



Поток

Инвестиции
в малый
бизнес

Исследование физических лиц



Кризис доверия и
удобства

Деньги есть

- 35% семей имеют сбережения, медиана ~100т.р.
на депозите
- Только депозиты физиков в Альфе, это уже по
144т.р. каждому малому бизнесу

Деньги есть

- 35% семей имеют сбережения, медиана ~100т.р.
на депозите
- Только депозиты физиков в Альфе, это уже по
144т.р. каждому малому бизнесу

Риск предельно высок

- 44% - «чёрный день» и «на всякий случай»
- 47% респондентов считает, что экономическая
ситуация ухудшится

Деньги есть

- 35% семей имеют сбережения, медиана ~100т.р. на депозите
- Только депозиты физиков в Альфе, это уже по 144т.р. каждому малому бизнесу

Риск предельно высок

- 44% - «чёрный день» и «на всякий случай»
- 47% респондентов считает, что экономическая ситуация ухудшится

Короткий горизонт планирования

- 43% респондентов строят планы лишь на месяц
- 25% – на ближайшие несколько месяцев

Деньги есть

- 35% семей имеют сбережения, медиана ~100т.р. на депозите
- Только депозиты физиков в Альфе, это уже по 144т.р. каждому малому бизнесу

Риск предельно высок

- 44% - «чёрный день» и «на всякий случай»
- 47% респондентов считает, что экономическая ситуация ухудшится

Короткий горизонт планирования

- 43% респондентов строят планы лишь на месяц
- 25% – на ближайшие несколько месяцев

Некорректное представление о доходности

Деньги есть

- 35% семей имеют сбережения, медиана ~100т.р. на депозите
- Только депозиты физиков в Альфе, это уже по 144т.р. каждому малому бизнесу

Риск предельно высок

- 44% - «чёрный день» и «на всякий случай»
- 47% респондентов считает, что экономическая ситуация ухудшится

Короткий горизонт планирования

- 43% респондентов строят планы лишь на месяц
- 25% – на ближайшие несколько месяцев

Некорректное представление о доходности

Работаю слухи

- сильное влияние окружения
- Боль от проигрыша сильнее (эффект Каннимана и Тверски?)

Деньги есть

- 35% семей имеют сбережения, медиана ~100т.р. на депозите
- Только депозиты физиков в Альфе, это уже по 144т.р. каждому малому бизнесу

Риск предельно высок

- 44% - «чёрный день» и «на всякий случай»
- 47% респондентов считает, что экономическая ситуация ухудшится

Короткий горизонт планирования

- 43% респондентов строят планы лишь на месяц
- 25% – на ближайшие несколько месяцев

Некорректное представление о доходности

Работаю слухи

- сильное влияние окружения
- Боль от проигрыша сильнее (эффект Каннимана и Тверски?)

Нет удобного инструмента

Деньги есть

- 35% семей имеют сбережения, медиана ~100т.р. на депозите
- Только депозиты физиков в Альфе, это уже по 144т.р. каждому малому бизнесу

Риск предельно высок

- 44% - «чёрный день» и «на всякий случай»
- 47% респондентов считает, что экономическая ситуация ухудшится

Короткий горизонт планирования

- 43% респондентов строят планы лишь на месяц
- 25% – на ближайшие несколько месяцев

Некорректное представление о доходности

Работаю слухи

- сильное влияние окружения
- Боль от проигрыша сильнее (эффект Каннимана и Тверски?)

Нет удобного инструмента

Суррогат доверия

- 19,3% респондентов полагают, что если между ними и банком возникнет спор по поводу оказанных услуг, то он будет разрешен справедливо

Выводы

- Деньги есть, но нет доверия и удобства
- Суррогат доверия
- Нужны соответствующие продукты

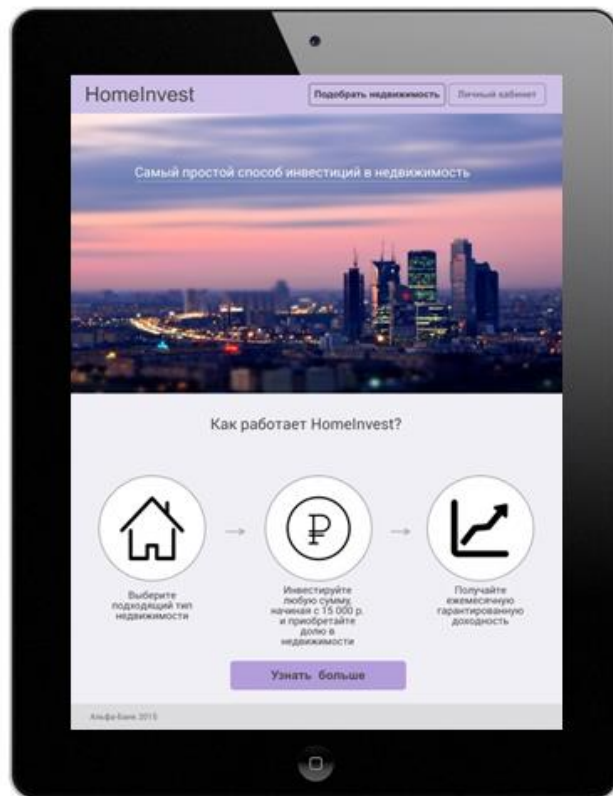
***Какие есть
инструменты?***

Какие нужны продукты?

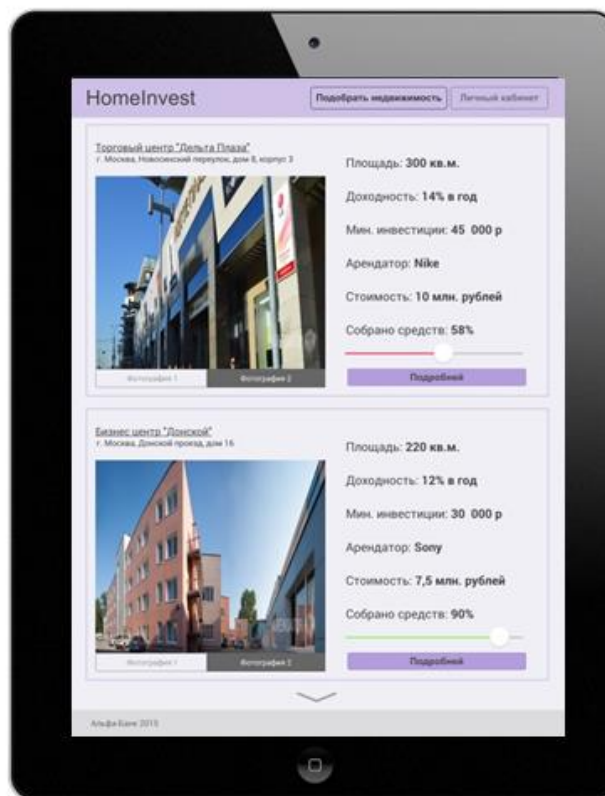
- Эмоциональная вовлеченность. Хочется вкладывать деньги в проекты, которые считаешь правильными и интересными
- Деньги надо вывести быстро
- Инвестировать на небольшую сумму
- Важно независимое мнение. Важно, чтобы другие вкладывались.

Продуктовые выводы

Экран прототипа продукта для инвестиций в недвижимость



Экран 1: Главная страница



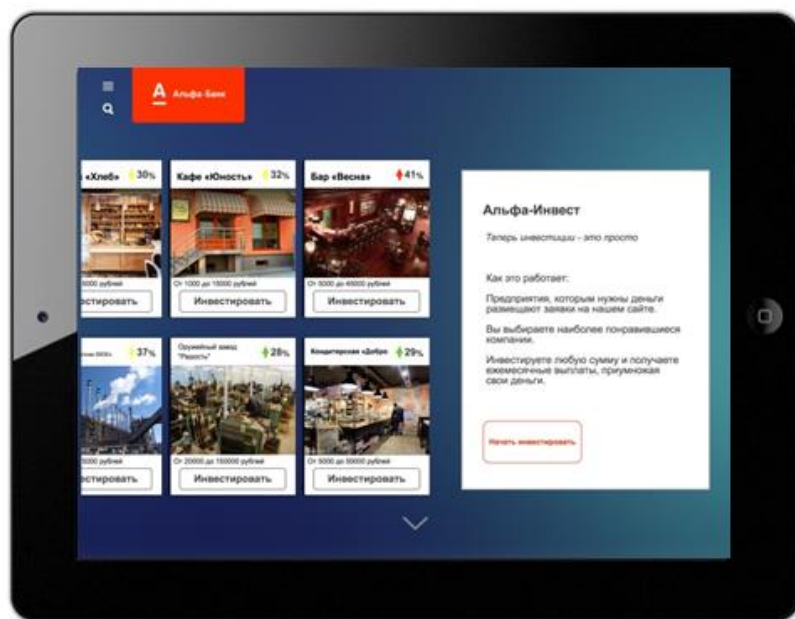
Экран 2: Список объектов недвижимости



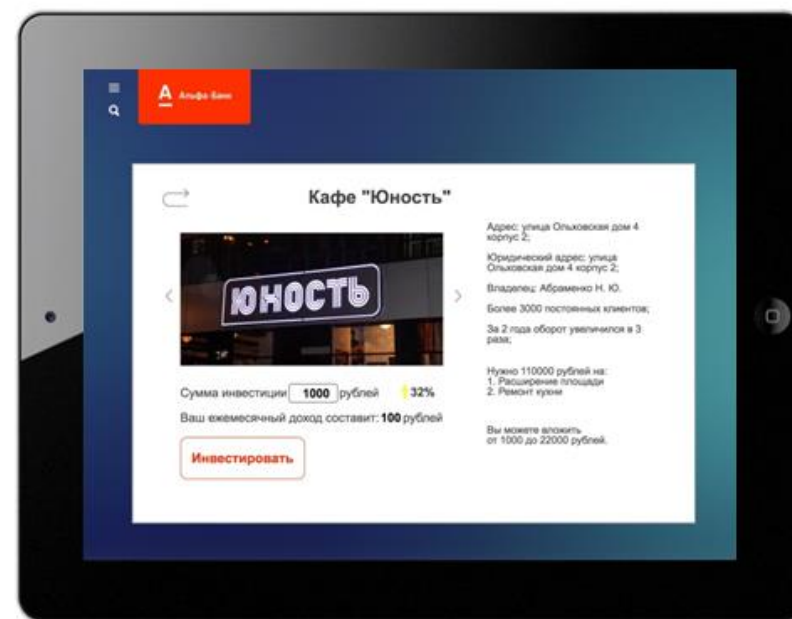
Экран 3: Личный кабинет

Продуктовые выводы

Экран прототипа продукта для инвестиций в российский малый бизнес



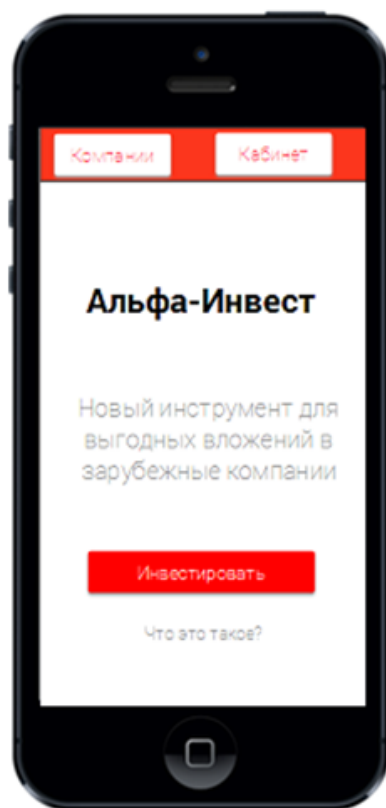
Экран 1: Список малых бизнесов



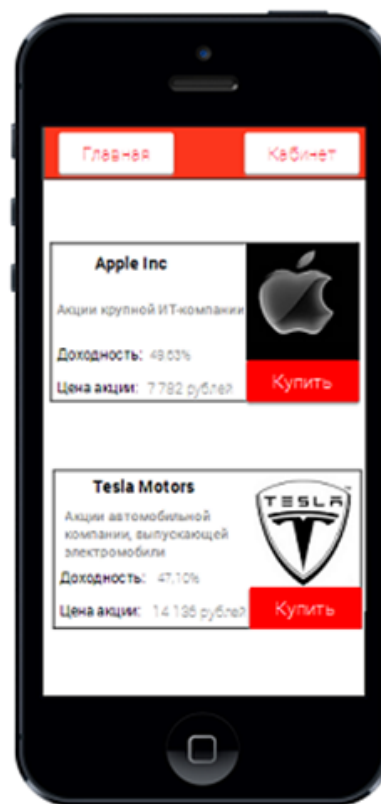
Экран 2: Карточка бизнеса

Продуктовые выводы

Экран прототипа продукта для инвестиций в зарубежные акции



Экран 1: Главная страница



Экран 2: Список акций



Экран 3: Личный кабинет

Исследование юридических лиц

Выводы #1

Наиболее повторяющиеся, общие для
малого бизнеса инсайты

Выводы #1

Сознание коррелирует с размером

Мы наблюдаем резкий рост уровня бизнес-мышления руководителей после планки оборота компаний в 7-10 млн.р.

Выводы #1

Потребность в кредите



Выводы #1

На какие цели экономически обосновано выдавать

- Обеспечение контрактов
Как государственных, так и частных. Часто необходимо закрыть кассовый разрыв, привлечь аутсорсеров на время проекта, закрыть обязанность перед поставщиком до получения остатка оплаты по контракту.
- Оборот (запасы, оборотные средства);
Оптовая торговля, фиксация курса и т.п.
- Капитальные затраты
Виден и понятен экономический смысл подобных целей практически во всех производствах, с которыми мы общались.
- НМА – нематериальные активы (лицензии, права);
- Реклама;
Не прозрачная цель, слабо доказуема со стороны собственников
- Человеческие ресурсы (skills)
Невыгодно

Выводы #1

Боль собственников про ставку

- Высокая процентная ставка

Это очень частотный ответ собственников, при этом на деле компании берут кредиты под 30-40%, используют кредитные карты и потреб.

Выводы #1

Бюрократия

- Чрезмерно забюрократизирована процедуры выдачи кредита;
 - «Я получал ипотечный кредит и как владельца компании меня попросили собрать тонну документов о компании. Это реально была вот такая кipa. Я смог оформить, но когда в другой раз пошёл за кредитов для бизнеса в ПСБ, то уже на сайте отказался от этой мысли. Слишком много всего собирать. Это слишком сложно.»
 - «Я обращаюсь в банк каждый год, каждый год беру там кредит, и каждый год они как будто в первый раз меня видят. Приходится проходить эту диспансеризацию»

Выводы #1

Не дают кредит

- Много отказов по кредитам. Невозможность взять кредит, это нечто вроде непроверенного убеждения, при том, если спрашивать респондентов, то часто они даже не пробовали взять. Тем не менее это мнение крайне укоренилось.

Выводы #1

Есть альтернативы

- Для очень многих компаний ресурс рассматривается в широком контексте. Не всегда это деньги. Часто это уступки со стороны поставщиков, люди с каким-то ресурсом (например, для Event агентства это люди с ростовыми куклами или сценариями).
- Также, вокруг предпринимателя, как правило очень много альтернативных источников денег. Тут действует FFF (friends, fools and family), кредит наличными, кредитные карты.

Выводы #1

Взаимное недоверие

- Собственники отмечают, что они не верят банкам и при этом ощущают, что банки в них тоже не верят.

«Я месяц выбивался из сил, собирал документы, а мне пришёл отказ по смс»

Выводы #1

Кризис не так страшен

- Собственники вывевшие бизнес за границу 7-10 млн.р. в год гораздо позитивней отзываются о кризисе. Все одинаково выражают точку зрения, что 2008 кризис был более жесткий. При этом почти всех затронула курсовая разница.

Психотипы собственников





Поток 1.0

Я — инвестор [Я — малый бизнес или ИП](#)

Инвестиции в малый бизнес

- Самые доходные компании России
- Вы получаете до 30% годовых
- Максимальная защита от потерь

Подать заявку



[Я — инвестор](#) Я — малый бизнес или ИП

Получить деньги за 2 дня совершенно по-новому

- Заём от клуба инвесторов вместо банковского кредита
- Без бумаг, без залога, всё онлайн
- Досрочный возврат без штрафов

Стать первым



[Вернуться на сайт
Альфа-Банка](#)

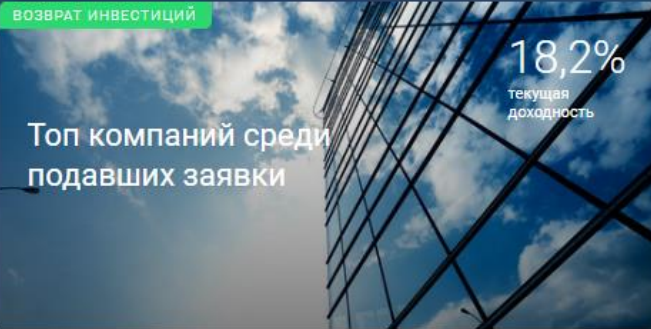
ПОТОК от **А** Альфа-Банк

[Справка](#) [Блог](#) [Личный кабинет](#) ➔

Выберите пакет для инвестиций

Сервис работает в пилотном режиме. Читайте подробности у нас в блоге: <https://medium.com/поток-мыслей/>

ВОЗВРАТ ИНВЕСТИЦИЙ

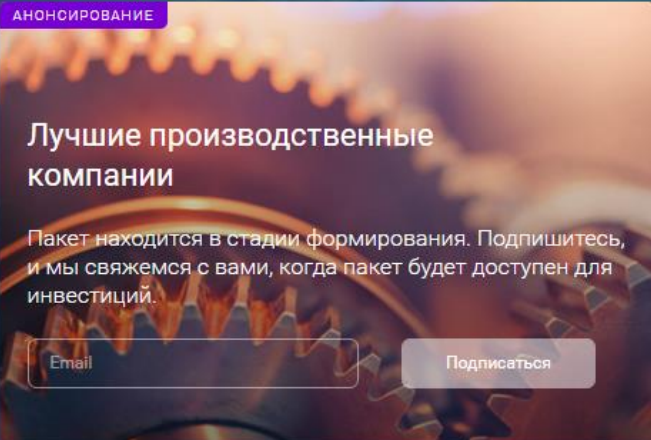


18,2%
текущая
доходность

Топ компаний среди
подавших заявки

Вложено	Возвращено	детализация платежей
10 000 ₽	4 872 ₽	

АНОНСИРОВАНИЕ

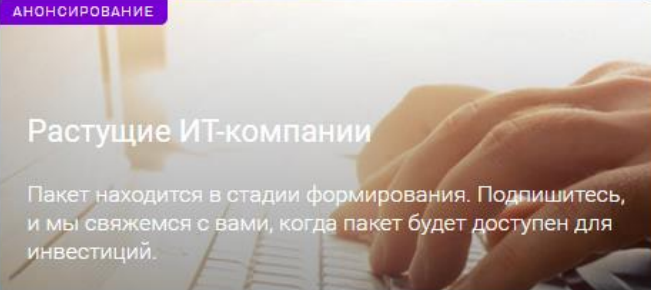


Лучшие производственные
компании

Пакет находится в стадии формирования. Подпишитесь,
и мы свяжемся с вами, когда пакет будет доступен для
инвестиций.

Подписаться

АНОНСИРОВАНИЕ



Растущие ИТ-компании

Пакет находится в стадии формирования. Подпишитесь,
и мы свяжемся с вами, когда пакет будет доступен для
инвестиций.

АНОНСИРОВАНИЕ



10 компаний переходящих в
средний бизнес

Пакет находится в стадии формирования. Подпишитесь,
и мы свяжемся с вами, когда пакет будет доступен для
инвестиций.

[Вернуться на сайт](#)
[Альфа-Банка](#)

Детализация платежей

Номер договора	Заёмщик	Выдано денег	Заёмщик возвратил всего	Заёмщик возвратил основного долга	Заработано процентов	Текущая доходность	Дата последнего платежа
Поток/6-1726	Общество с ограниченной ответственностью "А1 МГО"	345,00 ₽	128,39 ₽	112,16 ₽	16,23 ₽	28,86%	13.05.2016 Допущена просроченная задолженность
Поток/6-1587	ДаценкоРоманНиколаевич (ИП)	345,00 ₽	355,81 ₽	345,01 ₽	10,80 ₽	6,24%	22.04.2016 Заём погашен
Поток/6-1545	Общество с ограниченной ответственностью "Компания Форт"	345,00 ₽	147,98 ₽	130,02 ₽	17,96 ₽	27,55%	17.05.2016
Поток/6-1299	Общество с ограниченной ответственностью "Гуд Медиа"	345,00 ₽	147,94 ₽	131,95 ₽	15,99 ₽	24,17%	13.05.2016
Поток/6-1286	Общество с ограниченной ответственностью "Промолуды"	345,00 ₽	147,96 ₽	131,97 ₽	15,99 ₽	24,17%	13.05.2016
Поток/6-1242	Общество с ограниченной ответственностью "ИТО Софт-проекты"	345,00 ₽	88,27 ₽	79,17 ₽	9,10 ₽	22,93%	15.04.2016 Допущена просроченная задолженность
Поток/6-1202	Общество с ограниченной ответственностью "Бик"	345,00 ₽	148,05 ₽	131,94 ₽	16,11 ₽	24,35%	13.05.2016
Поток/6-1085	Общество с ограниченной ответственностью "Бюро тепла "Батарей"	345,00 ₽	138,54 ₽	122,36 ₽	16,18 ₽	26,37%	13.05.2016
Поток/6-947	ООО "ПроСвет"	345,00 ₽	147,93 ₽	131,90 ₽	16,03 ₽	24,24%	13.05.2016

Итоги запуска

- 4000 заявок от инвесторов, 2800 от компаний
- Шум в прессе

Итоги запуска

- 4000 заявок от инвесторов, 2800 от компаний
- Шум в прессе

Первая новость на РБК взорвала интернет: 2000 перепостов, 130 000 просмотров за первый день. 10+ интернет изданий написали затем статьи про поток. (Секрет фирмы, ЦП и др)

7 дек, 10:56 Александра Краснова, Михаил Качурин, Мария Салтыкова

Реальные инвестиции: Альфа-банк позволит физлицам кредитовать бизнес

 1927   79  Прочитали 125 878 раз

Новый сервис Альфа-банка «Поток» позволит обычным людям кредитовать малый бизнес. Доходность инвестиций — до 30% годовых, но результат не гарантирован. Стоит ли пользоваться сервисом?



Фото: РИА Новости

Итоги запуска

- Выдали 29 компаниям, по 1млн.р., т.е. 29 млн.р. На 6 месяцев, под 40%
- Первый миллион за 15 минут, 29 млн. за 20 часов. Ожидали за 7-14 дней.
- Инвесторы - 508 человек, по 57т.р. в среднем
- Наша комиссия 4,4% с платежа, 51т.р. В неделю
- 3 из 29 досрочно погасили, есть ЧДП

Проблемы

- Будут люди вкладывать? Будут брать? Сломить «провинциальное» мышление
- А если они решат, что это депозит?
- В течении развития продукта мы вдруг обнаружили, что нам не только надо платить НДФЛ за налоговых агентов, но и помогать учитывать. Пришлось делать доработки для 1С и прочих учётных систем.
- Разработка юридической схемы – это несколько месяцев работы. Проработано очень много схем.
- Скоринг – это самое важное и неопределённое



Выводы

Что сделать, чтобы радикально изменить ситуацию с кредитованием?

Современные методы производства

- Продуктология, эмпатия
- Lean, Agile, Design Thinking.

Современные методы производства

- Продуктология, эмпатия
- Lean, Agile, Design Thinking.

В p2b надо сделать принципиально новый скоринг

- Система открытого рейтингования

Современные методы производства

- Продуктология, эмпатия
- Lean, Agile, Design Thinking.

В p2b надо сделать принципиально новый скоринг

- Система открытого рейтингования

Деньги есть, инструментов много – можно выйти за границы и делать

- P2p/p2b; институционалы или физики
- Упрощенная эмиссия облигаций, акций и т.п.
- Финансирование отсроченных платежей – C2FO
- Покупка дебиторки
- Электронные договоры с безакцептным списанием
- Платежная система для оплаты юр-лицами поставщикам

Современные методы производства

- Продуктология, эмпатия
- Lean, Agile, Design Thinking.

Законодательство и гос органы

- Легитимизовать p2p/p2b, гипотеза – не регулировать

В p2b надо сделать принципиально новый скоринг

- Система открытого рейтингования

Деньги есть, инструментов много – можно выйти за границы и делать

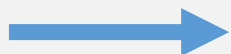
- P2p/p2b; институционалы или физики
- Упрощенная эмиссия облигаций, акций и т.п.
- Финансирование отсроченных платежей – C2FO
- Покупка дебиторки
- Электронные договоры с безакцептным списанием
- Платежная система для оплаты юр-лицами поставщикам

Что делать с регулированием?

- Клиент понимает, что риск на нём. Не нужна защита.

Что делать с регулированием?

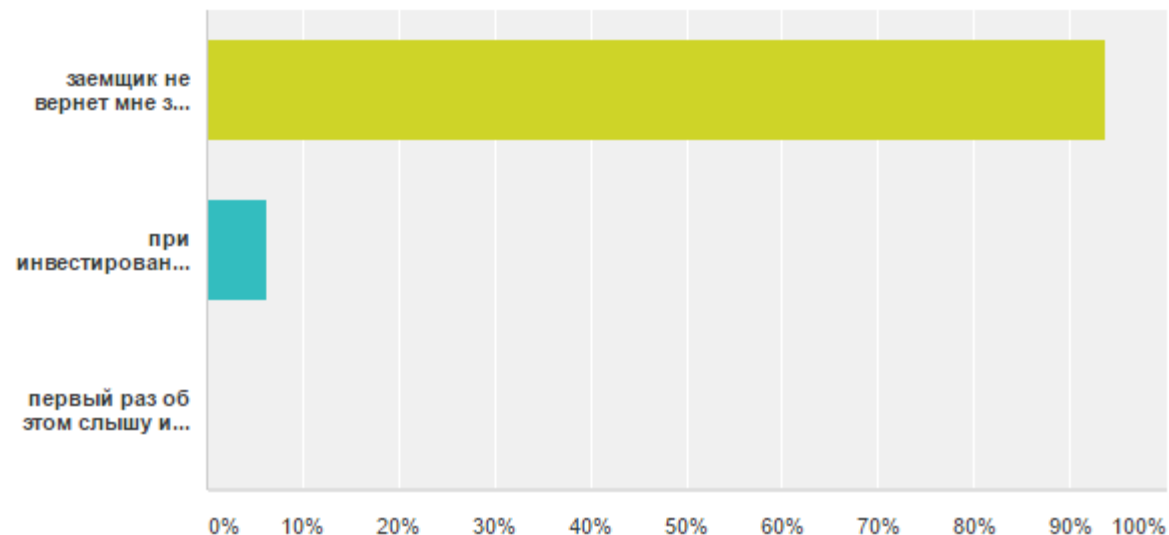
- Клиент понимает, что риск на нём. Не нужна защита.



B1

Поток информировал, что заявленная доходность по пакету не гарантируется, так как есть вероятность дефолта заемщика. Как вы это понимаете?

Ответили: 292 Пропустили: 8



Варианты ответа	Ответы
заемщик не вернет мне заем и проценты по нему и это повлияет на доходность по пакету. Я понимаю этот риск и согласился с ним при инвестировании	93,84% 274
при инвестировании я был уверен, что мои риски застрахованы	6,16% 18
первый раз об этом слышу и не могу однозначно ответить на вопрос	0,00% 0
Всего	292

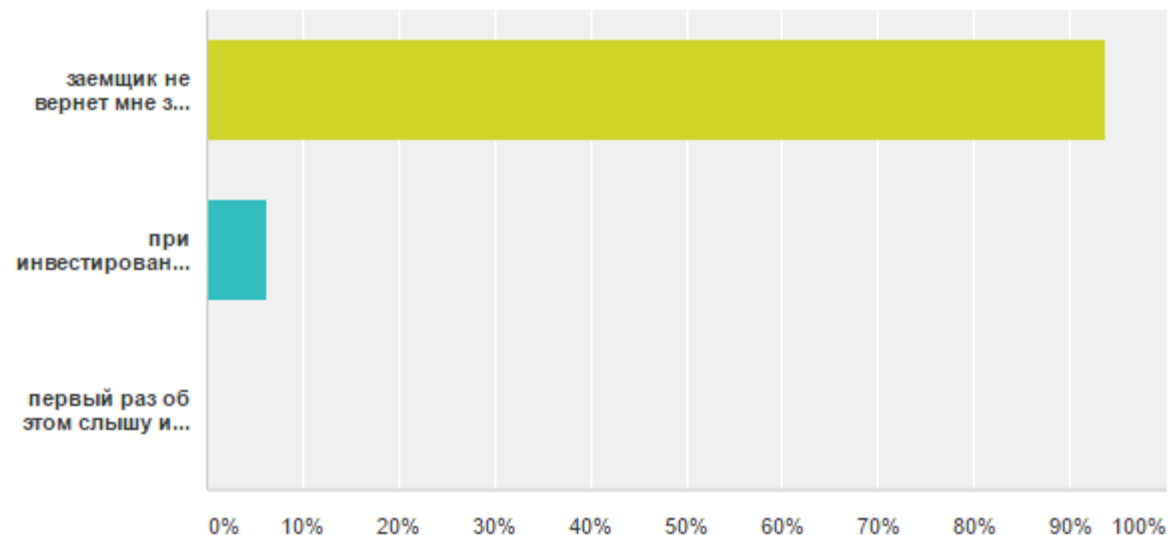
[Комментарии \(22\)](#)

Что делать с регулированием?

- Клиент понимает, что риск на нём. Не нужна защита.
- Полное раскрытие информации о выплатах и заёмщиках гарантирует возможность свободного выбора
- Две стратегии – “as is” и регулирование. Что лучше? As is – это ускорение, регулирование – когда надо будет закрывать откровенный обман.

Поток информировал, что заявленная доходность по пакету не гарантируется, так как есть вероятность дефолта заемщика. Как вы это понимаете?

Ответили: 292 Пропустили: 8



Варианты ответа	Ответы
заемщик не вернет мне заем и проценты по нему и это повлияет на доходность по пакету. Я понимаю этот риск и согласился с ним при инвестировании	93,84% 274
при инвестировании я был уверен, что мои риски застрахованы	6,16% 18
первый раз об этом слышу и не могу однозначно ответить на вопрос	0,00% 0
Всего	292

Комментарии (22)

Современные методы производства

- Продуктология, эмпатия
- Lean, Agile, Design Thinking.

В p2b надо сделать принципиально новый скоринг

- Система открытого рейтингования

Деньги есть, инструментов много – можно выйти за границы и делать

- P2p/p2b; институционалы или физики
- Упрощенная эмиссия облигаций, акций и т.п.
- Финансирование отсроченных платежей – C2FO
- Покупка дебиторки
- Электронные договоры с безакцептным списанием
- Платежная система для оплаты юр-лицами поставщикам

Законодательство и гос органы

- Легитимизовать p2p/p2b, гипотеза – не регулировать
- Облигационный выпуск онлайн, дешево
- По ЭП – разъяснение и судебка
- Нет закона = меньше инвестиций
- БКИ для юриков; мы не можем отправить свою историю;
- Сложный бухучёт, нужны выплаты налога по номинальному счёту, а не каждому физическому.

Поток — плечо, но не долг

Никита Абраменко

+7 977 438-78-33

<https://www.facebook.com/nikita.abramenko>

