

Kreditplattformar mot brist på investeringsmöjligheter

[16:42, 14.01.13]

Av Benjamin Feingold

För några år sedan stod obligationer högt i kurs hos konservativa placerare. Intresset för obligationer har dalat, man räknar inte längre med lika god avkastning. En orsak är att centralbankerna i USA och Europa stramat åt sin penningpolitik. Investerare ser det inte längre som ett alternativ att låna ut pengar åt staten eller något företag, hellre lånar man åt kreditvärdiga privatpersoner. Detta är en trend som växer kraftigt i USA och som man har tillgång till via kreditplattformar på internet.

Den som är ute efter hög avkastning på obligationer eller genom ränteplaceringar får idag ta stora risker. Statsobligationer på tio år med hög kreditvärdighet ger inte mera än 1,5 procent avkastning och den som vill nå upp till en avkastning lika hög som inflationen på 2,1 procent per år blir tvungen att välja företagsobligationer med en lägre kreditvärdighet på omkring BBB-. I den här miljön är de rätt nya online kreditplattformarna ett fullgott alternativ för placerare som fokuserar på avkastning.

En online kreditplattform är en marknadsplats där privata låntagare sammanförs med privata långivare (P2P-lån, "person-to-person" lån). Långivare är investerare som beviljar dem som ansöker om lån en kredit och tjänar ränta på detta. Man kunde säga att de fungerar som en bank. I Tyskland finns det två företag som ställer en sådan tjänst till förfogande: Auxmoney och Fixura, varav det senare endast erbjuder möjligheten att investera i låntagare i Finland eftersom bolaget kommer från Finland. Auxmoney från Düsseldorf erbjuder däremot möjligheter både för långivare och låntagare i Tyskland.

Framgångsrika modeller

Båda plattformarna följer samma princip: Potentiella låntagare presenterar sig och sina önskemål gällande lån på en plattform på internet. Och investerarna beviljar krediter åt de personer de valt ut bland dessa alternativ. Personerna som ansöker om lån får en kreditvärdering av företagen bakom plattformarna och beroende på nivån på kreditvärderingen bestäms den tänkbara räntenivån. Fördelen för låntagarna är att de inte behöver betala höga bankprovisioner och för investeraren som beviljar krediten att hen kan kräva en rimlig avkastning för lånet som går i linje med den

risk som är förknippad med investeringen.

Plattformarna har fått ett gott mottagande av både låntagare och långgivare. Simon Sandvik, VD på det finländska bolaget, uppfattar den pågående bankkrisen och en viss motvillighet hos bankerna att bevilja lån som en orsak till framgången. Därför satsar hans företag, liksom också Auxmoney, stort på säkerhet. Ett snabbt varningssystem griper in vid försenade ränte- och amorteringsbetalningar. Detta omfattar allt från automatiska påminnelser ända till själva indrivningsprocessen. Med hjälp av dethär förfarandet hålls kreditrisken så låg som möjligt. Via Fixura plattformen kan utomstående personer bli borgensmän för lånen.

En autopilot kryssar genom utbudet

Investerare kan också helt enkelt bläddra bland kreditansökningarna. Med hjälp av en autopilot som både Auxmoney och Fixura erbjuder kan investerare sammanställa en pool av låntagare som uppfyller visa investeringskrav. Fixura erbjuder olika investeringsklasser. Investeraren väljer ut kriterier som minimiklassificering för en person som ansöker om lån och slår fast andra kriterier för hur investeringen ska fördelas bland lånen. Det går att automatisera processen hela vägen dvs så att de månatliga räntebetalningarna återinvesteras i nya lån för att uppnå en ränta på ränta effekt.

Auxmoney har redan förmedlat krediter till ett värde av 40 miljoner. En specialitet som Auxmoney erbjuder är lån med en bil som säkerhet, ett sådant lån kan förbättra kreditklassificeringen avsevärt. "Bil-säkrade" lån står redan för 20 procent av lånen, trenden är hela tiden på uppåtgående. Båda företagen har varit verksamma i flera år och kan därför redan uppvisa pålitlig statistik. Fixura har lånat ut omkring 8 miljoner euro. Båda plattformarna uppvisar en enorm tillväxt: De växer med omkring tio till tjugo procent i månaden. Och den förväntade avkastningen? För båda bolagens del rör den sig kring höga ensiffriga och låga tvåsiffriga belopp.