

chime

Инвестиционная возможность Pre-IPO

№ 1 необанк в США

Самое загружаемое приложение
для цифрового банкинга в США в 2021

The New York Times

USA TODAY

FAST COMPANY

WSJ

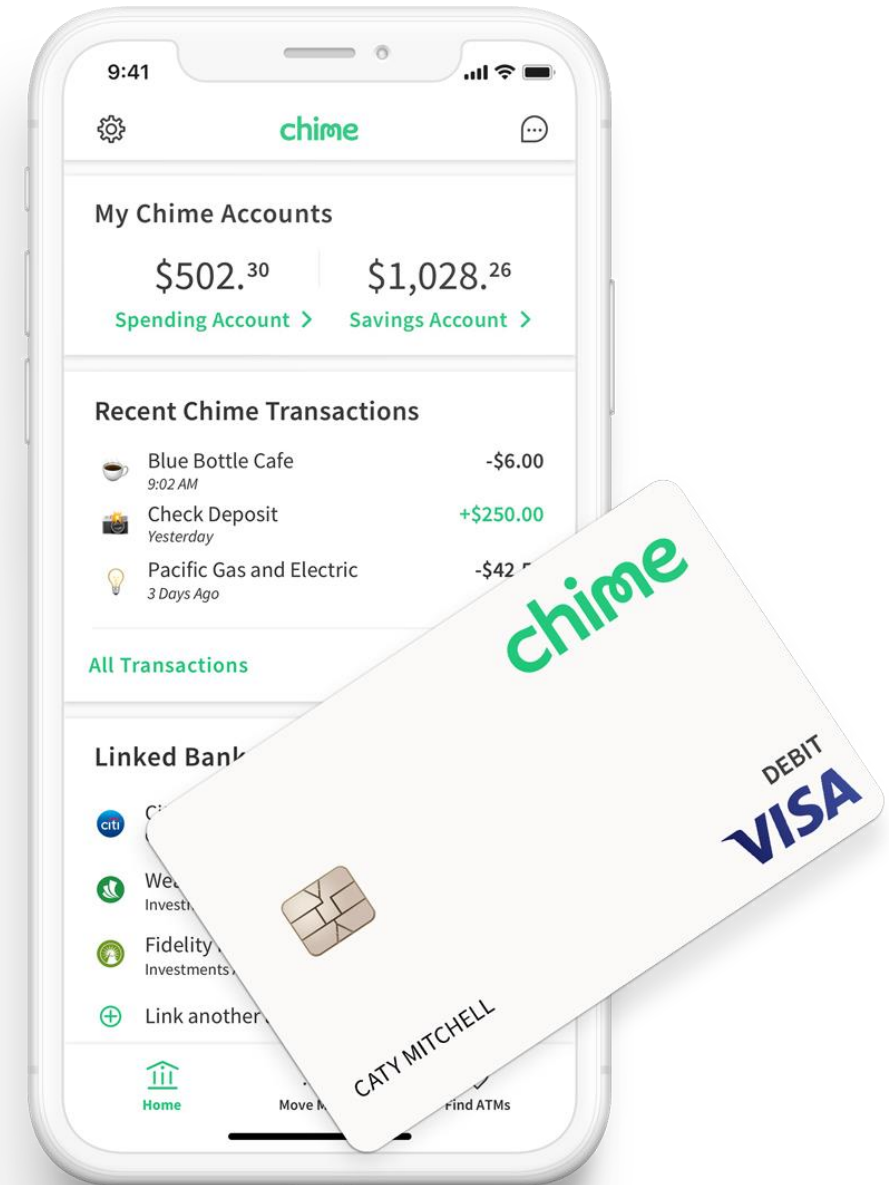
CNBC
Disruptor 50



nerdwallet.

Forbes

TechCrunch



О компании

Chime – американская финансово-технологическая компания, которая предоставляет бесплатные услуги мобильного банкинга. Владельцы счетов получают дебетовые и кредитные карты Visa, и имеют доступ к системе онлайн-банкинга через веб-сайт компании или через ее мобильные приложения. У Chime нет филиалов и отделений, все услуги банк предоставляет онлайн. Chime имеет два банка-партнера: Bancorp Bank и Central National Bank.

Идея компании в том, чтобы помогать своим клиентам избегать банковских комиссий, скрытых комиссий, автоматически экономить деньги и более грамотно распоряжаться своими финансами.

Chime получает доход за счет: 1. Межбанковская комиссия 2. Комиссия за снятие наличных в сторонних банкоматах 3. Ссуды другим учреждениям (банкам).

Возможности Chime

- Бесплатный овердрафт до 200\$. За прошлый год американцы отдали 33 миллиарда долларов в виде банковской комиссии за овердрафт.
- Сеть банкоматов (MoneyPass и VPA networks) - 60 000 банкоматов для снятия наличных без комиссий; при снятии в других банкоматах комиссия всего 2,5\$.
- Зарплата и другие платежи раньше срока. Более раннее зачисление средств прямого депозита зависит от времени представления платежного документа от плательщика. Обычно Chime предоставляет эти средства в день получения платежного документа, что на 2 дня раньше запланированной даты поступления.
- Улучшение кредитной истории. Chime запустила Credit Builder - кредитную карту, привязанную к дебетовой и предназначенную для помощи потребителям в создании своей кредитной истории за счет формальной оплаты кредиткой.
- Автоматизированная программа сбережений: когда держатель использует дебетовую карту Chime, компания округляет каждую транзакцию до ближайшего доллара и откладывает деньги на сберегательный счет для держателя.
- Счет Chime застрахован FDIC на сумму до 250 000 долларов и на счет распространяется политика Visa Zero Liability в случае любой несанкционированной покупки.
- Высокий процент по вкладу. Годовая процентная ставка для сберегательного счета составляет 0,50%. Классические банки дают 0,01%.

Основана в 2013 году

Штаб-квартира: Сан-Франциско, Калифорния (США)

Офисы: Сан-Франциско (США), Ванкувер (Канада)

Численность: 300+ сотрудников

12+
млн
пользователей

из которых 8 млн используют Chime в качестве основного банка

за 1 полугодие 2021 - больше, чем в сумме у конкурентов: Current - 2,4 млн, Varo - 1,95 млн, Step - 1,94 млн

6.4
млн
скачиваний

8-е
место

в рейтинге самых инновационных частных компаний мира по версии CNBC в 2021 г. и входит в топ-10 самых больших финтехов Америки

Инвестиционная привлекательность



Крупный быстро растущий рынок

объем рынка необанкинга к 2028 году составит 722,60 млрд долл., CAGR: 47,7%: (источник: Grand View Research, Inc.)



Эффективная бизнес-модель

основанная на транзакциях и процессингах, которая является очень предсказуемой, часто повторяющейся и высокоприбыльной. В отличие от многих конкурентов Chime стала безубыточной по показателю EBITDA в 2020 году. За счет отсутствия комиссий и постоянного расширения услуг большинство новых клиентов приходят из крупных банков, таких как Wells Fargo или JPMorgan Chase



Известный бренд, сильная маркетинговая стратегия

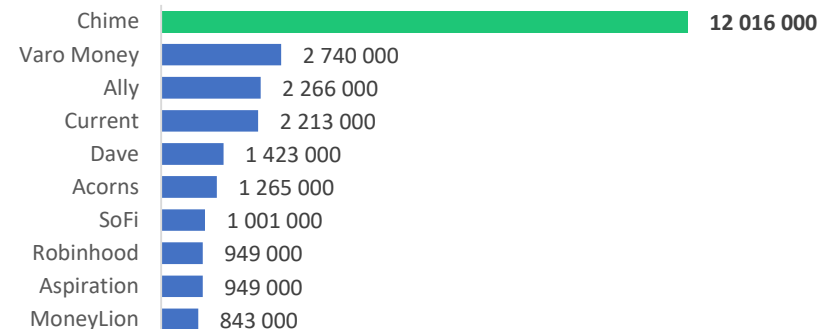
Chime изначально ориентировалась на молодых людей от 25 до 35 лет, но ставит целью повысить и с каждым годом повышает возрастной диапазон клиентов, чтобы охватить все платежеспособное население. Более половины клиентов в 2021 году старше 35 лет.

- ✓ Партнерство с баскетбольной командой Dallas Mavericks из NBA качестве спонсора их маек в рамках многолетнего соглашения.
- ✓ Запуск курса по финансовой грамотности совместно с популярным рэпером 21 Savage.
- ✓ YouTube канал и блог с полезным контентом со ссылками на популярных ведущих
- ✓ По сравнению с конкурентами аудитория в социальных сетях сильно больше.
- ✓ Реферальная программа по открытию счетов.



Сильные позиции среди конкурентов

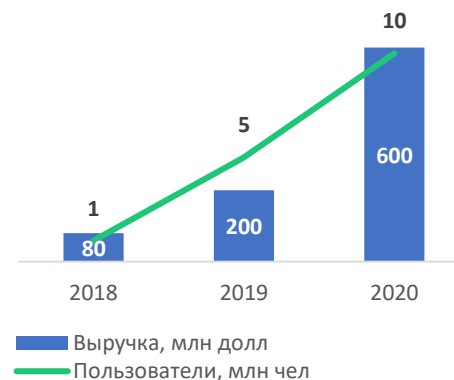
Число клиентов топ-10 небанков в США (февраль. 2021 г.)



Source: Cornerstone Advisors, StrategyCorps



Быстрые темпы роста бизнеса



Рост выручки на 200% за прошлый год с ускорением относительно 2018г с одновременным ростом клиентов

Сравнительный анализ с аналогичными компаниями по капитализации и выручке

Компания	Капитализация, млрд долл*	Выручка 2019, млн долл	Выручка 2020, млн долл	Рост бизнеса	P/S
Chime	25	200	600	200%	42
NuBank	30	523	963	84%	31
Revolut	33	229	361	57%	91
Klarna	46	753	1087	44%	42

*Капитализация всех компаний указана по последнему инвестиционному раунду.

Текущие оценки всех компаний выше.

Оценка Chime на октябрь 2021г составляет 31 млрд долл.



Chime является прибыльной компанией с 2020г по EBITDA, в отличие от конкурентов.

Точки роста

Расширение продуктовой линейки

для увеличения удержания пользователей и создания будущих возможностей для перекрестных продаж. В частности, совсем недавно Chime приобрели компанию Charlie Finance, интерактивного помощника для управления личными финансами. В марте 2021 года Chime запустил платежный сервис P2P, чтобы конкурировать с такими компаниями, как Square Cash и Zelle.

Международная экспансия.

В ноябре 2020 Chime открыла офис в Ванкувере, Канада, что сигнализирует о начале развертывания услуг там.

Chime в настоящее время не предлагает никаких **услуг юридическим лицам**. Но учитывая, что другие конкуренты, такие как Revolut и N26, предлагают услуги для бизнеса, можно предположить, что Chime в конечном итоге последует их примеру.

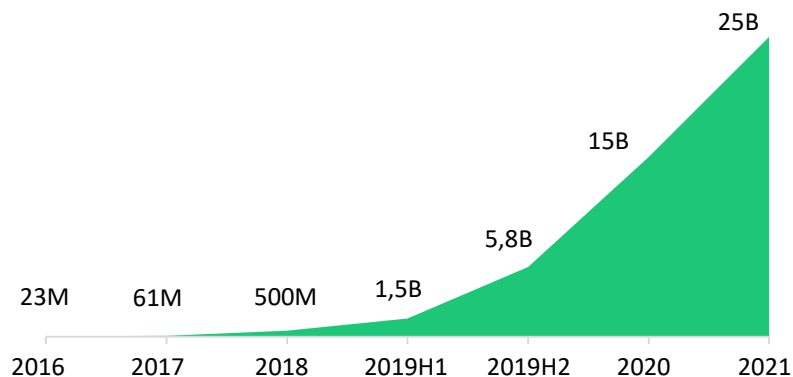
Одно из направлений развития Chime, по словам его генерального директора - **дальнейшее продвижение кредитования**, возможно, с помощью необеспеченной кредитной карты, для принятия решений по которой будут использоваться данные о расходах пользователей и привычках оплаты счетов, накопленные ранее.

Chime рассматривает возможность добавления **автоматизированной базовой инвестиционной платформы**, которая включает ETF и другие недорогие финансовые продукты.

Инвестиции

Chime привлекла инвестиции от ведущих венчурных фондов: SoftBank, Sequoia, General Atlantic, Tiger Global, Dragoneer, DST Global, Coatue, Iconiq. В общей сложности \$2,6 млрд. финансирования в течение 7 раундов.

Рост капитализации в 2016-2021 годы



Инвесторы



TIGERGLOBAL

SEQUOIA



COATUE

ICONIQ

Chime приобрела 2 компании:

Charlie Finance – интерактивный помощник с использованием технологий искусственного интеллекта, который помогает людям больше сэкономить, сократить расходы, взять под контроль долги и избежать комиссий, упрощает ведение личных финансов. Приобретена **16.08.2021**, через несколько дней после последнего раунда финансирования.

Pinch - упрощает создание кредитной истории своих клиентов и помогает ее повысить. На базе Pinch компания Chime запустила программу Credit Builder. Приобретение 17.09.2018.



IPO ожидается в 2022 г.

Предполагаемый инвестиционный период 12-18 мес.,
ожидаемая доходность 1.5-2.5 xCoC