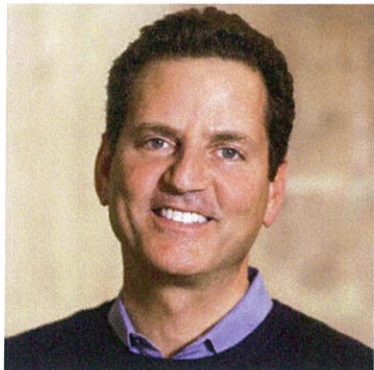


# PROSPER



**Ron Suber**

總裁

身為 Prosper Marketplace 的總裁，Ron 負責研發與執行業務開發策略，吸引借款人使用網站，並確保 Prosper 平台上機構與散戶投資人的比例均衡適當。他在避險基金、經紀證券商和持照投資顧問產業的業務、行銷與商務開發上，擁有超過 20

年的豐富經驗。

在加入 Prosper 之前，Ron 曾於 Wells Fargo Securities 擔任董事總經理。

在 Wells Fargo 之前，Ron 是 Merlin Securities 的全球業務與行銷部門主管兼資深合夥人。Ron 也曾擔任 Spectrum Global Fund Administration 的總裁，並在 Bear Stearns 擔任資深董事總經理及全球結算業務部經理達 14 年之久。

Ron 擁有 University of California, Berkeley (加州大學柏克萊分校) 經濟學士學位。



## ■ Fintech 金融科技新創公司(七)：Prosper

關鍵字： Fintech ； 金融科技 ； 新創公司 ； Prosper

瀏覽次數：5234 | 歡迎推文：[f](#) [whatsapp](#) [wechat](#) [twitter](#) [in](#)

科技產業資訊室 - 周意庭 發表於 2016年10月21日

### 全美首家P2P信貸平台—Prosper (2006~)



#### 成立背景

近年，美國Peer-to-peer(P2P)借貸市場的興起，受因於：美國經濟開始復甦、就業市場改善、新屋銷售數字持續增長、信貸風險開始下降有關；另一方面，美國聯儲局基準利率長期保持接近零水平，存款利率太低，定息產品回報不足，投資者因此有意尋找回報更高的收息方式，如：透過P2P平台「自行放貸」。

#### 公司概況

Prosper成立於2006年，總部位於舊金山，目前擁有超過200萬會員及超過6億美元的借貸金額，是目前世界上會員數最多的 P2P 貸款平臺。

成立初期，Prosper利用線上拍賣競標模式，為借貸雙方提供媒合平台，但撮合過程欠缺一個守門員，無法提供嚴謹的查核。因此平台前期的貸款違約率極高，也漸漸使投資人卻步，因此，Prosper在2009年變更其業務模式，客戶的信用評等與貸款利率改由Prosper的風險評量系統來決定，並剔除許多信用不佳的借款人，達到保護資金出借人的目的。

圖一、Prosper公司概況(2006-2015.09)

## 公司概況

- 2006 Prosper Marketplace Inc. (PMI) 成立
- 2008 美國證交會(SEC)加強對P2P借貸公司的監管，將收益權憑證定義為證券，要求Prosper註冊為券商

### 業務暫停

- 2009 美國證交會(SEC)許可Prosper發展P2P借貸業務
- 2013 年底 Prosper Funding, LLC 成立  
為PMI的全資子公司，能提供破產保護給投資者，若PMI破產時，證券仍受債權人保護。為P2P借貸產業首個為保障投資人而出現的機構。
- 2015 01 以2100萬美元收購一家美國醫療貸款公司American HealthCare Lending
- 2015 04 Prosper和Ondeck合作，合力為中小企業提供貸款
- 2015 09 收購一家位在以色列提供消費者信用卡安全監控服務及管理保護個人財產的app-BillGuard，後更名為Prosper Daily

Source : 科技政策研究與資訊中心-科技產業資訊室整理，2016年10月

# PROSPER

成立時間：2006.02  
成立地點：舊金山  
用戶數：200萬人+  
員工數：500+

P2P新型態的商業模式以及快速增長的業績，吸引了不少投資。2015年4月，瑞士信貸資產管理旗下的基金 Credit Suisse NEXT Investors、摩根大通資產管理公司、美國太陽信託銀行、西班牙對外銀行風投 (BBVA Ventures) 等聯合向Prosper投資1.65億美元。因此，Prosper藉此機會擴大業務規模。

## 經營團隊



**CEO : Aaron Vermut**  
畢業於華盛頓商學院 MBA 碩士  
曾為馬林證券的管理合夥人  
(於 2012 年被富國銀行收購)

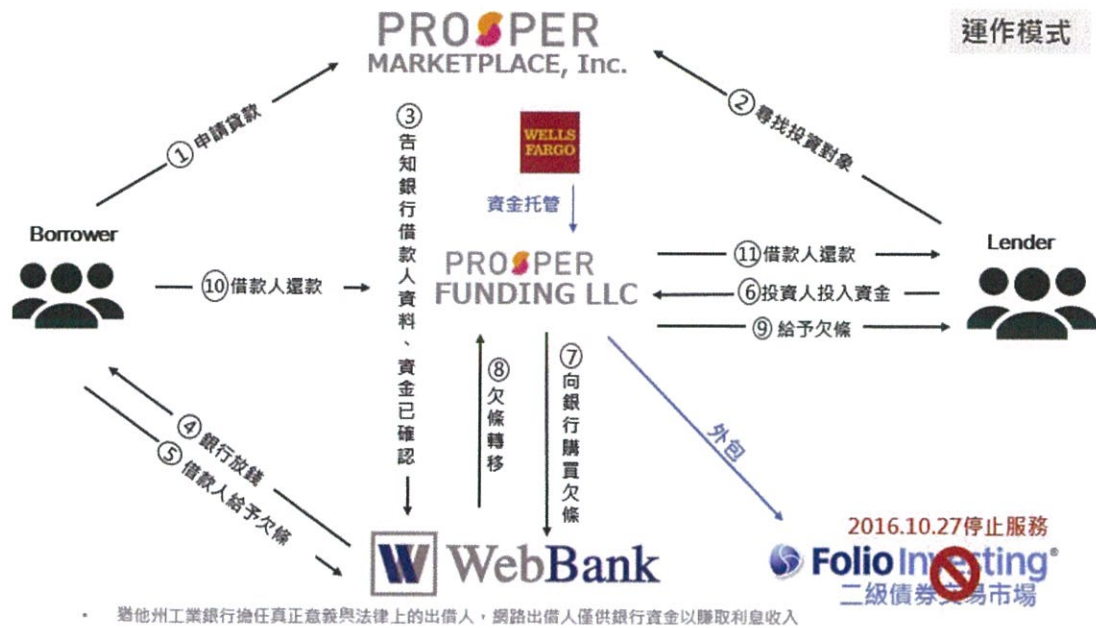


**President : Ron Suber**  
畢業於加州柏克萊大學經濟學系  
先前為富國銀行證券的總經理  
曾從事避險基金工作超過 20 年

Source : 科技政策研究與資訊中心-科技產業資訊室整理，2016年10月

## 運作模式

圖二、Prosper運作模式



受到二級借貸市場呈現降低之影響，Prosper決定於2016年10月27日全面關閉其原本外包給FOLIOfn券商的二級借貸市場。

### Prosper貸款申請標準

- 貸款總額申請2000-35000美金
- 還款年限3-5年

圖三、Prosper貸款申請門檻

|                |       |
|----------------|-------|
| 最低FICO信用分數     | 640   |
| 債務收入比          | 低於50% |
| 收入             | 不得為負  |
| 去年來自信用調查局的問詢次數 | 低於7次  |
| 過去幾個月沒有破產記錄    | 12個月  |

Source : 科技政策研究與資訊中心—科技產業資訊室整理，2016年10月

### Prosper & Lending Club 利率比較

圖四、Prosper & Lending Club借貸利率比較

| Prosper |         | Lending Club |          |
|---------|---------|--------------|----------|
| ● AA    | 6-8%    | ● A          | 6-9%     |
| ● A     | 8-12.5% | ● B          | 10-14%   |
| ● B     | 12-16%  | ● C          | 14-17%   |
| ● C     | 16-22%  | ● D          | 17-20%   |
| ● D     | 22-29%  | ● E          | 21-22.5% |
| ● E     | 26-31%  | ● F          | 23-24%   |
| ● HR    | 31%     | ● G          | 25%      |

(Approximate)

兩家平均借貸利率：15%

Current 5/2/13

Source : LendingMemo

圖五、Prosper & Lending Club 違約率比較



### Lending Club

| Vintage | ROI    | APR    | Loss   | Age(m) | Loans  | Volume          |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
| 2016    | 7.85%  | 12.80% | 4.29%  | 7.03   | 231741 | \$3,530,630,175 |
| 2015    | 6.13%  | 12.94% | 6.40%  | 15.46  | 421095 | \$6,417,608,175 |
| 2014    | 7.00%  | 14.06% | 7.07%  | 27.58  | 235629 | \$3,503,840,175 |
| 2013    | 8.26%  | 14.80% | 6.72%  | 39.08  | 134814 | \$1,982,759,550 |
| 2012    | 7.35%  | 14.57% | 7.54%  | 50.80  | 53367  | \$717,942,625   |
| 2011    | 6.80%  | 13.18% | 6.67%  | 63.32  | 21721  | \$257,363,650   |
| 2010    | 6.55%  | 12.43% | 5.83%  | 75.23  | 12537  | \$126,351,175   |
| 2009    | 5.11%  | 12.81% | 7.39%  | 86.90  | 5281   | \$51,814,750    |
| 2008    | 0.43%  | 12.37% | 11.82% | 100.83 | 2393   | \$19,975,025    |
| 2007    | -2.20% | 12.21% | 14.80% | 108.47 | 603    | \$4,791,550     |

Loan data is released quarterly. Last reported loan was 06/30/2016

### Prosper

| Vintage | ROI    | APR    | Loss   | Age(m) | Loans  | Volume          |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------------|
| 2016    | 6.52%  | 13.67% | 5.83%  | 7.16   | 100663 | \$1,396,977,158 |
| 2015    | 4.69%  | 13.50% | 7.46%  | 14.66  | 265031 | \$3,660,820,443 |
| 2014    | 5.67%  | 14.19% | 7.27%  | 26.36  | 123204 | \$1,598,828,694 |
| 2013    | 8.64%  | 16.81% | 6.88%  | 37.88  | 33912  | \$357,437,811   |
| 2012    | 8.29%  | 19.71% | 10.28% | 51.32  | 19553  | \$153,175,121   |
| 2011    | 9.54%  | 21.16% | 10.29% | 62.29  | 11228  | \$75,138,012    |
| 2010    | 10.83% | 19.20% | 7.23%  | 75.13  | 5652   | \$26,940,486    |
| 2009    | 9.82%  | 17.86% | 7.03%  | 83.55  | 2034   | \$8,886,296     |

Loan data is released quarterly. Last reported loan was 06/30/2016

### Prosper 1.0 Returns

Source : NSR

## 獲利方式

圖六、Prosper獲利方式

# PROSPER 仰賴服務費賺取利潤

## 獲利方式

### Borrower



向借款人收取每筆借款額的1%~3%

逾期還款費用等

### Prosper Origination Fee

| Prosper Rating | 3 year | 5 year |
|----------------|--------|--------|
| AA             | 2.00%  | 3.00%  |
| A              | 4.00%  | 5.00%  |
| B              | 5.00%  | 5.00%  |
| C - HR         | 5.00%  | 5.00%  |

### Lender



向借人按年度總投資額的1%收取服務費

### Lending Club Origination Fee

| Loan Term | A     |       |       | B     |       | C     | D     | E     | F     | G     |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Sub-Grade | 1     | 2-3   | 4-5   | 1-5   | 1-5   | 1-5   | 1-5   | 1-5   | 1-5   | 1-5   |
| 36-Month  | 1.11% | 2.00% | 3.00% | 4.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 60-Month  | 3.00% | 3.00% | 3.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |

↑圖為Prosper及Lending Club向借方收取初始費用的利率比較

Source : 科技政策研究與資訊中心-科技產業資訊室整理, 2016年10月

## 結語

由於2016年初市場面臨諸多不確定性，Prosper在投資人建議下將利率平均提高1.4%，代表P2P借貸平台競爭激烈，同時違約風險提高。(註一)

此舉顯示Prosper正在改變其經營策略，金融科技必須不斷創新，未來趨勢必須結合人工智慧(AI)進行大數據分析，否則難以再獲得創投基金青睞。

參考資料：

1. Prosper 官網
2. Crunchbase-Prosper
3. 【未央研究】廖理教授：P2P借貸的演進與發展 2015.06.06
4. PEER-TO-PEER LENDING: How digital lending marketplaces are disrupting the predominant banking model
5. Prosper Funding LLC is Approved by the SEC
6. 美國P2P網路借貸平臺的始祖——Prosper
7. Prosper Shutting Down Secondary Market For Loans Later In October
8. Interest Rates and Fees on Lending Club & Prosper Loans. LendingMemo
9. P2P 金融, IBM總經理月訊

本站相關文章:

1. Fintech金融科技新創公司(二)：SoFi
2. Fintech金融科技新創公司(三)：Moven
3. Fintech金融科技新創公司(四)：Wealthfront
4. Fintech金融科技新創公司(五)：Gusto
5. Fintech金融科技新創公司(六)：Credit Karma



說這專頁讚

分享

歡迎來粉絲團按讚！

延伸閱讀

- SWOT、PEST與五力分析 (2006/01/13)
- 淺談“工業4.0”對台灣產業的影響 (2015/01/21)
- 工業4.0與機械4.0範疇及內涵 (2015/10/28)
- 特斯拉超級工廠開幕，將開啟新的一頁 (2016/08/01)
- 中國大陸“十三五”規劃目標之重點觀察 (2015/07/09)
- 對「生產力4.0計畫」提升台灣產業競爭力之建議 (2015/03/23)

【聲明】

1. 科技產業資訊室刊載此文不代表同意其說法或描述，僅為提供更多訊息，也不構成任何投資建議。
2. 著作權所有，非經本網站書面授權同意不得將本文以任何形式修改、複製、儲存、傳播或轉載，本中心保留一切法律追訴權利。