

SoFi: A New Way to Crowdfund Your Student Loans

SoFi: 没钱花? 找学长!

美国多数大学生背负着助学贷款,学贷市场上更累积超过1万亿美元规模的债务。为了减轻学生的负债包袱,SoFi向微型贷款的模式借鉴,建立创新的贷款模式,期望通过连结在学学生与校友,建立一个对双方都有益的社群。SoFi主要以提供低于市场上其他贷款来源的利率来帮助学学生,而校友社群的经营也使双方效益更加长远。

双重底线:社会与金融

如今美国的学生贷款坏账率高达12.5%。在这个超过1万亿贷款规模的市场中,政府贷款占了93%。私营机构的学生贷款规模从2007年的228亿美元缩减到了2012年的60亿美元,因为它们无法再承受如此高的坏账率,尤其在2010年美国联邦政府取消了学生保障贷款补贴之后,像摩根大通这样的大银行也终止了学生贷款服务。

而在私营机构纷纷从这个市场撤出时,斯坦福商学院的4个MBA学生在三年前成立了一个新的学生贷款公司SoFi(Social Finance,意为社会金融)。它提供的学生贷款利率比政府贷款和私营贷款都要低。而且,这家公司宣称几乎不用担心坏账率的问题——目前的坏账为0。

SoFi与金融机构不同之处在于它强调的是贷款人和学生之

间的校友关系,按照他们的说法,即推行的是兼顾社会与金额的双重底线投资。首先,由各校友投资一笔基金给SoFi,提供学生较传统利率低的贷款,同时校友也可回收投资收入。

在美国,大部分学生只能选择联邦直接贷款和联邦PLUS贷款,它们的利率分别为6.8%和7.9%,而SoFi提供的5年贷款利率只有6.24%。如果他们选择自动还款,利率还可以下调0.25%至5.99%。

学生因为较低的借贷利率得以减轻经济压力,若毕业后学生失业或收入低于某个基准水平,校友可以接受延后还款,但是倘若一直拖欠,该学生在整个校友网络中将会留下污点。因此,到目前为止还没发生拖欠贷款的情形。

在最初的实验过程中,4个创始人在3个月的时间内从40个斯坦福MBA校友处筹集了200万美元的资金池,然后SoFi将这些资金贷给了100个通过信用背景审查的斯坦福商学院的申请者。

投资者每个月都会收到学生的还款,年均收益在4%至5%。这几乎是美国现在低风险信贷产品中收益最高的。在金融危机后美国不断采取货币宽松政策,利率不断下降。目前10年的美国国债利率只有2%,而银行5年定存利率现在仅有0.5%至1.15%。



SoFi的贷款利率因人而异,增加了学生贷款的灵活性,最大程度地避免坏账的出现

迅速吸引投资的学贷模型

为了进一步吸引投资者,SoFi还允许校友通过个人退休账户和养老计划账户进行投资,两者都具有延迟纳税的功能。而SoFi则从中收取0.75%的管理费和0.5%的服务费。“从生意开始的第一天,我们就是盈利的。”SoFi创始人之一兼CEO麦克·卡格尼(Mike Cagney)说。

SoFi之所以能做到0坏账率是因为它针对的是MBA学生,而且是斯坦福的MBA学生。在学生贷款的历史记录中,MBA学生这个人群的不良贷款率是最低的,他们也是学生贷款中平均贷款金额最高的人群之一。

斯坦福的试点项目很快得到了学生、投资人以及风险投资的认可。SoFi在接下来三个月扩张到了27个顶尖的商学院,其中包括哈佛、耶鲁、UCLA等。成立不到一年,SoFi就获得了7720万美元的第二轮融资。

从去年开始,SoFi还推出了一项学生转按揭贷款产品,学生可以用它们提供的贷款替换现有的更高利率的学生贷款、住房贷款等等。许多学生在申请私营机构的贷款时往往因为年纪太小或者没有工作经验导致信用评估很差,因此早期申请的贷款利率都比较高。而当他们进入一流名校学习并且可以证明有更好的偿还能力时,贷款利率应该被调低。这就是转按揭贷款为学

生提供的灵活性。

目前SoFi 5年期的转按揭贷款利率为5.74%,同样如果选择每月自动还款,利率降低至5.49%。

坚持重建信任度

SoFi目前依旧坚持向所有学生提供相同的贷款利率。卡格尼认为:“如果一个学校因为坏账率太高无法符合SoFi的商业模式要求,那学生就应该思考一下为了上这所院校背负这么多的贷款是否值得。”

除了计划拓展到更多院校和专业之外,SoFi还将推出国际学生贷款。国际学生贷款一直是学校的资金援助部门遇到的最大问题之一,因为跨国收款的困难导致很少有机构愿意为国际学生提供贷款。虽然他们不愿透露如何解决跨境追款的问题,但可以肯定的是它会是新的资金池,是个利率、收益和风险都更高的产品。

采取类似方式的借贷公司CommonBond的CEO大卫·克莱恩(David Klein)对此模式评价道:“更开放、透明、便捷的融资方式才是未来的金融。过去的经济危机已经摧毁了人们和银行之间的信任。我们希望通过以校友关系作为起点重新建立起的信任系统会延伸到更多地方。” (高文兴/编译)

中国检察官教育基金会(2013)年度工作报告摘要

本基金会(2013)年度工作报告已经登记管理机关审查通过,根据《基金会管理条例》第三十八条规定,现予摘要公布。

一、基本信息

基金会名称	中国检察官教育基金会		登记证号	0064	
业务范围	广泛联系社会和公众,积极开展募集基金活动;按照合法、安全、有效的原则实现基金的保值增值;遵循基金会的宗旨要求,积极有效地资助检察官教育事业。				
成立时间	1993-06-14	业务主管单位	最高人民法院		
法定代表人	王振川	原始基金数额	800万元	基金会类型	公募基金会
住所	北京市石景山区香山南路111号		邮政编码	100144	
联系电话	68657240	互联网地址	http://www.ccfp.org.cn		

二、本年度公益活动情况摘要

1.接受捐赠、开展资助情况 人民币(元)

项目	现金	实物折合	合计
一、本年捐赠收入	20,840,000.00	0.00	20,840,000.00
(一)来自境内的捐赠	20,840,000.00	0.00	20,840,000.00
其中:来自境内自然人的捐赠	0.00	0.00	0.00

2.公益支出完成情况

公募基金会公益支出完成情况

人民币(元)

项目	数额或比例
上年度总收入	43,246,434.40
本年度总支出	31,452,090.07
本年度用于公益事业的支出	30,331,417.75
工作人员工资福利支出	638,997.61
行政办公支出	534,385.85
公益事业支出占上年度总收入的比例	70.14%
工作人员工资福利和行政办公支出占总支出的比例	3.73%

三、财务会计报告信息摘要

①资产负债表摘要

人民币(元)

资产	年初数	期末数	负债和净资产	年初数	期末数
流动资产	109,849,819.07	102,846,980.30	流动负债	5,141.32	2,693.32
其中:货币资金	28,678,885.77	92,342,312.30	长期负债	0.00	0.00
长期投资	0.00	0.00	受托代理负债	0.00	0.00
固定资产	757,966.46	619,816.78	负债合计	5,141.32	2,693.32
无形资产	0.00	0.00	限定性净资产	27,700,000.00	15,950,000.00
受托代理资产	0.00	0.00	非限定性净资产	82,902,644.21	87,514,103.76
			净资产合计	110,602,644.21	103,464,103.76
资产总计	110,607,785.53	103,466,797.08	负债和净资产总计	110,607,785.53	103,466,797.08

②业务活动表摘要

人民币(元)

项目	非限定性	限定性	合计
一、收入	24,313,549.62	0.00	24,313,549.62
其中:捐赠收入	20,840,000.00	0.00	20,840,000.00
政府补助收入	0.00	0.00	0.00
投资收益	3,354,624.11	0.00	3,354,624.11
二、本年费用	31,452,090.07	0.00	31,452,090.07
(一)业务活动成本	30,436,504.86	0.00	30,436,504.86
(二)管理费用	1,004,644.46	0.00	1,004,644.46
(三)筹资费用	10,315.25	0.00	10,315.25
(四)其他费用	625.50	0.00	625.50
三、限定性净资产转为非限定性净资产	11,750,000.00	-11,750,000.00	0.00
四、净资产变动额(若为净资产减少额,以“-”号填列)	4,611,459.55	-11,750,000.00	-7,138,540.45

四、审计机构:北京中证天通会计师事务所

六、年检结论:合格。

五、监事:温丽燕,王义芹

民政部

2014年5月13日