

Tato práce prezentuje způsoby, jakými mohou investoři sestavit optimální portfolio na on-line peer-to-peer úvěrové platformě. Práce vychází ze standardní teorie portfolia, kterou aplikuje na unikátní data obsahující 886 tisíc půjček poskytnutých mezi lety 2008 a 2015 prostřednictvím platformy Lending Club. Nejprve ukazuje, že mezi různými kreditními skupinami existuje nenulová kovariance, kterou je nutno zohlednit při optimalizaci portfolia. Poté za využití logistické regrese zkoumá, jaké faktory předpovídají selhání úvěrů. S využitím předpovědí se výkonost portfolia významně zlepšuje. Následně práce provádí simulační cvičení, které dokumentuje přínosy diverzifikace plynoucí z investování do vyššího počtu úvěrů.