

# 《资产证券化实务精解》

## 图书基本信息

书名：《资产证券化实务精解》

13位ISBN编号：9787111441274

10位ISBN编号：7111441273

出版时间：2013-12-11

作者：Robert S. Kricheff

页数：185

译者：陈丽霞,林东

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《资产证券化实务精解》

## 内容概要

《资产证券化实务精解》一书由苏莱曼·贝格、莫拉德·乔德里著，不仅通俗易懂，而且极具实务操作性。在当今纷繁复杂的金融市场中，要成功开展资产支持的证券交易活动，这本书是必不可少的实践指南。本书介绍了各个环节和任务，是各类商业银行利用自身资产负债表或第三方资产负债表的资产实施证券化业务所不可或缺的。这些资产既可以是公司贷款、抵押贷款或是信用卡贷款，也可以是其他更加“深奥莫测”的未来应收“现金流”。

# 《资产证券化实务精解》

## 作者简介

作者:(美)苏莱曼·贝格、莫拉德·乔德里 译者:陈丽霞、林东

苏莱曼·贝格(Suleman Baig), 目前就职于德意志银行位于伦敦的信贷结构部。他在首次发行人领域拥有丰富经验, 曾参与针对多种资产类别及管辖权限的证券化交易项目。苏莱曼毕业于伦敦经济学院数学专业。

莫拉德·乔德里(Moorad Choudhry), 苏格兰皇家银行企业银行部财务主管, 布鲁内尔大学(Brunel University)数学系客座教授。他还是《结构化金融杂志》(Journal of Structured Finance)主编及《美国证券化》(American Securitization)编委会成员。陈丽霞, 女, 1973年出生, 吉林大学经济学博士, 目前在长春理工大学从事金融学、管理学方面的教学研究工作, 教授职称, 出版有《精益生产: 现代IE》和《商业银行信贷合约行为的经济分析》以及《金钱游戏》和《权力的要素》等译著。

林东, CFA, FRM, PMP, 清华大学硕士。曾工作于花旗集团, 在投资银行部(IBD)担任分析员、固定收益部(FICC)担任利率和商品期货衍生品交易员, 在交易清算服务部担任项目经理; 工作地点包括北京、上海、新加坡。现任某外资投行资产管理部副董事; CFA协会志愿者, 兼任CFA Beijing Society(北京金融分析师协会)学术教育部部长。Email: newfinancier\_china@163.com。

## 书籍目录

中文版推荐序任建畅

序言

前言

致谢

第一部分 资产证券化入门

第一章 证券化及资产支持证券介绍

资产证券化的基本概念

资产证券化的流程

抵押贷款证券化

资产支持证券（ABS）的架构：业绩评估及

检验标准入门

证券化：2007—2008年金融危机时期的特征

本章小结

第二章 2007年之后的证券化市场

市场表现

对信用评级机构的影响

本章小结

第二部分 资产证券化交易实施指南

第三章 交易架构的设计及执行

资产证券化的基本流程

本章小结

第四章 信用评级流程及法律审查

选择信用评级机构

开展法律尽职调查

开始起草交易文件

设立SPV

交易建模

确定资本结构及交易触发水平

筹备营销/推介材料

定价、交割及结算（delivery）

本章小结

第五章 静态合成型CDO的现金流“瀑布”模型

本章小结

第三部分 证券化交易的实施模板及任务清单

第六章 交易模板及任务清单

“红海主系列基金有限公司”证券化交易结构图例

基础资产池

交易意向书草稿

实施流程

结构设计要点

评级机构的准备工作及调查问卷

贷款层面数据：评级机构的任务清单

评级现场调查

法律顾问调查

资产转让证明书格式

投资者及评级机构推介模板

内部信用评级映射图：价值区间

评级机构推介：企业内部银行的发起流程  
贷款过户计划书  
“红海”的贷款转让及账务处理  
签署文件：“红海”的资产证券化项目  
“红海”的证券化项目审核：财务部  
交割的账务处理流程  
次级证券交易传票  
优先级证券交易传票  
内部过户（internaltransfer）的账务处理流程  
受托人、支付机构及服务商的调查问卷  
本章小结  
作者简介

# 《资产证券化实务精解》

## 精彩短评

- 1、虽然是以欧美国家为例子，但确实对得起这个书名，讲的比较透彻，也没有虚的，都是实实在在的干货。14
- 2、说是实务似乎更偏于理论，且国外理论
- 3、很薄，很精干，有案例，简单易懂。
- 4、该书主要立足美欧市场，简单介绍了ABS、MBS的基础背景知识，回顾2007年次债危机和2008年美国银行业崩盘，对作为一种金融工具的资产支持证券给予了客观的具前瞻性的评价；全书重点在于对证券化交易结构设计和实施流程的梳理（有较为详尽的说明），并提供了“红海主系列基金”的证券交易结构及相关交易文件模板作为实操案例参考。整体上内容比较单薄；但借助国外资深从业人员的经验总结，对于深化对国内尚属起步阶段的ABS业务的认识，有一定借鉴价值。【粗略浏览一遍】

## 章节试读

### 1、《资产证券化实务精解》的笔记-摘记

目录：

#### 【第一部分】资产证券化入门

##### 第一章 证券化及资产支持证券介绍

- 资产证券化的基本概念
- 资产证券化的流程
- 抵押贷款证券化
- 资产支持证券（ABS）的架构：业绩评估及检验标准入门
- 证券化：2007—2008年金融危机时期的特征

本章小结

##### 第二章 2007年之后的证券化市场

- 市场表现
- 对信用评级机构的影响

本章小结

#### 【第二部分】资产证券化交易实施指南

##### 第三章 交易架构的设计及执行

- 资产证券化的基本流程

本章小结

##### 第四章 信用评级流程及法律审查

- 选择信用评级机构
- 开展法律尽职调查
- 开始起草交易文件
- 设立SPV
- 交易建模
- 确定资本结构及交易触发水平
- 筹备营销/推介材料
- 定价、交割及结算（delivery）

本章小结

##### 第五章 静态合成型CDO的现金流“瀑布”模型

本章小结

#### 【第三部分】证券化交易的实施模板及任务清单

##### 第六章 交易模板及任务清单

- “红海主系列基金有限公司”证券化交易结构图例
- 基础资产池
- 交易意向书草稿
- 实施流程
- 结构设计要点
- 评级机构的准备工作及调查问卷
- 贷款层面数据：评级机构的任务清单

- 评级现场调查
- 法律顾问调查
- 资产转让证明书格式
- 投资者及评级机构推介模板
- 内部信用评级映射图：价值区间
- 评级机构推介：企业内部银行的发起流程
- 贷款过户计划书
- “红海”的贷款转让及账务处理
- 签署文件：“红海”的资产证券化项目
- “红海”的证券化项目审核：财务部
- 交割的账务处理流程
- 次级证券交易传票
- 优先级证券交易传票
- 内部过户（internaltransfer）的账务处理流程
- 受托人、支付机构及服务商的调查问卷

本章小结

作者简介



# 《资产证券化实务精解》

## 版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)