

资产证券化（结构化融资）操作实务详解

唐琪

【课程设计思路介绍】

资产证券化已经成为企业融资的重要方面。特别是在目前国内企业负债率较高，应收账款占压资金等现实状况下，发展资产证券化业务，已经成为企业融资的创新路径。

为此，本课程从实务操作的角度，对各类资产的资产证券化业务的具体操作进行了深入分析。

本课程对企业积极开拓资产证券化业务，创新融资路径具有一定的现实指导意义。

【课程大纲】

一、资产证券化的产品设计要点

- 1、SPV 设计
- 2、基础资产选择
- 3、破产隔离
- 4、真实出售
- 5、资产出表
- 6、现金流分析与重组
- 7、结构化设计
- 8、增信安排
- 9、信用评级

二、应收账款（包括保理资产）“资产证券化”的设计要点及案例分析

- 1、原始权益人
- 2、基础资产状况
- 3、债务人支付能力分析
- 4、现金流状况
- 5、风险分析
- 6、增信方式

三、收益权及收费权等“资产证券化”的设计要点及案例分析

- 1、原始权益人
- 2、基础资产状况
- 3、现金流状况
- 4、风险分析
- 5、增信方式

四、租赁债权“资产证券化”的设计要点及案例分析

- 1、原始权益人
- 2、资产服务机构
- 3、基础资产状况
- 4、承租人分析
- 5、现金流状况
- 6、风险分析
- 7、增信方式

五、信托收益权资产证券化的设计要点及案例分析

六、其他资产证券化的设计要点及案例分析

七、资产证券化产品设计的关键要点总结分析

1、原始权益人选择

2、基础资产选择

3、破产隔离与真实出售

4、增信结构设计

5、评级

6、其他