

不良资产管理

张光禄老师

课程大纲：

一、不良资产政策解析及发展趋势

- 1、不良资产行业现状、特点及成因分析
- 2、近期监管政策解读
 - (1) 主要法规梳理
 - (2) 最近监管形势、规则及影响
 - (3) 不良资产监管套利典型案例分享
- 3、不良资产行业的发展趋势
 - (1) 行业发展历程及监管介绍
 - (2) 行业的参与主体及产业链
 - (3) 不良资产的投资特征及风控逻辑

二、不良资产尽职调查

- 1、尽调中需把握的原则及要点
- 2、尽调中确权、担保等问题的探讨
- 3、尽调的法律、风险、处置等类信息的运用
- 4、现场及非现场调查要点的探究
- 5、抵押物、质押物核查等问题的讨论
- 6、不良资产尽调中的难点梳理

三、不良资产估值定价

- 1、估值的分类、缺陷、影响因素
- 2、价值的分类、评估、分析
- 3、影响不良资产估值的关键资产
- 4、买方估值的思路、方法和估值
- 5、决定不良资产价值的核心
- 6、估值后的定价、报价

四、不良资产收购操作程序、操作要点和难点

- 1、过桥收购、配资收购不良资产
- 2、延后付款收购、借 AMC 名义折价收购
- 3、利用资金优势并购重组的案例
- 4、偷鸡不成蚀把米的不良收购操作

五、不良资产投资

- 1、不良资产盈利模式
 - 折扣收益、资产增值、整合收益、信息差
- 2、私募基金参与不良资产方式
- 3、中国不良资产投资机会
 - 4、不良资产投资实务操作

六、不良资产经营管理与风控——不良资产清收处置、经营、风险防范及逃废债防控

- 1、不良贷款与僵尸企业收贷监管要求
- 2、不良资产处置中的相关问题
- 3、对老赖的失信惩戒

- 4、逃废银行债务分析及防控措施
- 5、不良资产清收激励、问责及劳动争议
- 6、不良资产管理与处置原则
- 7、不良资产维护、新增不良贷款抑制
- 8、不良资产清收处置方式
- 9、不良资产清收处置程序、清收管理
- 10、不良资产处置思路转变与不良资产经营：财产发现、控制、确权和处置
- 11、不良资产处置风险点与风险防范
- 12、资产管理公司的转型及发展

七、不良资产处置中的痛点难点分析

- 1、商业银行不良资产出表的模式与分析
 - (1) 监管部门对银行具体要求及监管约束
 - (2) 不良贷款对资本和利润的影响
 - (3) 银行不良资产业务在新形势下的业务管理研讨
- 2、AMC、社会投资人视角下的金融不良资产转让流程及常见问题解析
 - (1) 不良资产转让流程详细环节梳理
 - (2) 金融不良资产转让中的痛点与难点
 - (3) 常见问题分析与实操经验分享
- 3、不良资产行业的突破口与转机
 - (1) 不良资产行业的机会分析
 - (2) 不良资产新兴处置模式及发展方向
 - (4) 不良资产的重点法律问题探讨

八、不良资产处置：债务重组

- 1、债务与资产同时剥离或置换
- 2、担保责任和债务的转移
- 3、以资产或股权抵偿
- 4、折价以现金买断
- 5、债务豁免
- 6、债务重组案例分析

九、不良资产证券化实务操作与难点分析

- 1、概念、原理和核心要素
- 2、法律基础
- 3、交易结构
- 4、现状及典型案例
- 5、主要难点与措施建议、操作关键点
- 6、PE+资管公司的创新

十、市场化债转股

- 1、市场化债转股的发展历程
 - (1) 两轮债转股的比较及分析
 - (2) 市场化债转股最新政策解读
- 2、全新债转股案例分析
 - (1) 最新债转股实战经典案例分析。
 - (2) 新形势下市场化债转股如何实施？
- 3、什么样的机构能够参与债转股？

- (1) 市场化程度增加，参与主体多元化
- (2) 债转股目标企业要求
- 4、市场化债转股中蕴藏着的特殊机遇
- 5、什么样的债务类型适合债转股？
- 6、哪些机构呢能够参与债转股？
- 7、参与机构又将如何实施债转股？
- 8、交易架构如何设计、资金来源如何解决？

十一、不良资产处置的业务模式及交易架构创设

- 1、基本交易架构的创设
- 2、各类交易架构创设的特点及梳理
 - (1) 单一主体购买不良资产-普通公司
 - (2) 多主体合作购买不良资产类型及模式
 - (3) 不良资产交易架构的要素与分类
 - (4) 不良资产 ABS 交易结构
 - (5) 不良资产标准化 ABS 基础交易结构
 - (6) 项目交易结构分析--现金流分配机制
- 3、不良资产处置方案
 - (1) 结构化处置方案—资产端处置方式
 - (2) 结构化处置方案—结构化处置模式
 - (3) 银行不良资产的挂账、信托模式及同业模式
 - 4、民营资产管理公司的机遇、趋势

十二、资管新规，银行资管风险管控、非标资管违约风险处置方案设计与不良资产处置

- 1、资管业务资产风险分类、风险识别与预警
- 2、资管业务减值计提
- 3、资管业务不良资产处置化解存在的问题
- 4、资管业务不良资产回表
- 5、非标资管违约风险处置方案设计
- 6、资管业务责任认定和追究

十三、地产类不良资产投资与选择

- 1、地产类不良资产的禁区判断
- 2、地产类不良投资需考虑因素及几个误区
- 3、地产类不良资产运营的要求
- 4、案例分析
 - (1) 错失时机的地产投资项目案例分析
 - (2) 执行和解可能存在的法律争议
 - (3) 精心布局、死缠烂打的史上最精典

十四、复盘总结