

## 课纲五 不良资产管理处置的创新方法、应用模式及交易结构解析

### 一、不良资产现场及机遇

- (一) 2018 年经济形势及银行业形势
- (二) 商业银行转型方向
- (三) 不良资产现状及机遇

### 二、不良资产管理处置的创新模式

- (一) 业务外包模式
- (二) 运用投行手段化解不良资产

1. 通过撮合交易的手段

2. 债转股

- (1) 可以转为股权的债权类型
- (2) 债转股应履行的程序
- (3) 债转股的操作分析
- (4) 债转股成功的关键条件
- (5) 不同类型客户商业银行的投贷联动模式
- (6) 债转股的典型案例解析

3. 债转股的典型案例解析

#### (三) 与资产管理公司合作处置不良资产

1. 与全国性资产管理公司合作

- (1) 通道+分级持有模式
- (2) 分级持有模式
- (3) 卖断反委托模式

2. 与地方资产管理公司合作

3. 未来地方 AMC 发展方向

4. 典型案例解析

#### (四) 与私募基金合作处置不良资产

1. 私募基金参与不良资产处置的背景

2. 不良资产基金发展现状

3. 不良资产基金投资策略

- (1) 不良资产快速处置基金
- (2) 不良资产重组盘活基金
- (3) 综合性不良资产基金

4. 私募基金参与不良资产处置注意事项

5. 中小银行通过私募股权基金参与不良贷款转化的结构解析

#### (五) 时间换空间，通过资产管理公司代持不良资产

1. 主要模式

2. 关于《银监会关于规范金融资产管理公司不良资产收购业务的通知》（[2016]56号）解读及后续操作模式解析

3. 对于银监 82 号文《关于规范银行业金融机构信贷资产收益权转让业务的通知》的解读

4. 衍生的代持模式解析

5. 个人贷款如何处理

#### (六) 信托处置模式

1. 不良资产直接转让模式

2. 不良资产收益权转让模式

3. 不良资产证券化模式

4. 不良资产处置基金模式

#### (七) 不良资产证券化

1. 概述及市场状况介绍

2. 入池资产的法律尽职调查

- (1) 不良资产证券化业务中法律尽职调查的关注要点
- (2) 抽样调查的方式
- (3) 具体现场尽职调查程序

3.入池资产现金流分析与回收价值评估

4.典型案例解析

**(八) 不良资产处置网络化**

1.不良资产信息发布平台

2.不良资产撮合买卖交易平台

3.不良资产委托处置撮合平台

4.农商行如何利用“互联网”处置不良资产

**(九) 不良资产处置中关注的几个问题**

1.对学校教育用地和教育设施执行查封的问题

2.即使有抵押物,申请人仍可选择执行未设定抵押的其他财产

3.既有抵押又有保证的如何防范风险

4.对抗抵押权的四类优先权利及应对措施

5.执行转破产应注意事项

6.法院无权冻结扣划的五大类 13 个账户资金项目梳理