
《非标资产投资业务风险分析与防范》

主讲：马老师 约 6 小时

一、非标资产的由来与特点

- 1、非标资产的含义
- 2、我国非标资产产生的原因
- 3、非标资产的特征
- 4、银行配置非标资产的背景
- 5、未来非标资产的发展方向

二、非标资产的违约风险

- 1、非标资产的投资方向
 - (1) 房地产行业
 - (2) 产能过剩制造业
 - (3) 地方政府融资平台
- 2、诱发违约风险的原因
 - (1) 行业发展与产能过剩
 - (2) 债项评级的非透明性：缺乏有效外部评级
 - (3) 期限较长
 - (4) 融资主体的多样性
 - (5) 融资规模较大，杠杆比例较高
- 3、违约风险对银行带来的后果

三、非标资产的流动性风险

- 1、非标资产自身的流动性较差
- 2、银行资产配置的期限错配问题
- 3、流动性风险引发市场恐慌情绪

四、非标资产的多层嵌套风险

- 1、非标资产的产品设计结构：多层嵌套
- 2、多层嵌套导致金融行业风险累积
- 3、一旦出现某种风险具有连锁效应
- 4、巨大的非标资产与金融系统脆弱性

五、非标准资产配置的监管与政策风险

-
- 1、8号文与非标资产的投资比例
 - 2、127号文与非标资产的形式
 - 3、MPA考核与非标资产配置
 - 4、银监会6、7号文与多层嵌套
 - 5、通道业务与非标资产的最新规定