

《证券化与结构化融资》

图书基本信息

书名：《证券化与结构化融资》

13位ISBN编号：9787111547675

出版时间：2016-9

作者：[美] 马库斯·克雷布兹（Markus Krebsz）

页数：450

译者：夏杨,蒋则沈

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.tushu111.com

《证券化与结构化融资》

内容概要

这本书主要介绍了与证券化项目交易有关的内容。作者在其中着力于将理论化的工具和技能与实践相结合，希望能为读者提供一种全流程地操作证券化业务的指南。书中所涉年份既有市场高涨的牛市，也有金融危机的不景气时期，作者希望通过这一时间段的市场动荡，来向读者全面展示证券化项目交易的全景概念。

《证券化与结构化融资》

作者简介

马库斯·克雷布兹先生目前从事战略管理顾问工作，在证券化和信用评级领域具有深厚的专业知识，拥有超过18年的金融市场从业经历，是一位在国际领域广受关注的专业讲师和富有经验的专业论坛召集人。马库斯先生目前担任世界银行的信用评级专家，参与了若干非洲国有企业相关的大型课题项目。此前，马库斯先生曾在一家大型英国银行集团任职，负责管理风险快速解决团队，其间他设计开发了这家银行的贷款承诺指数，该指数后来被英国财政部使用。马库斯先生还曾组建并管理该银行的监测和收益表现分析团队，负责监测管理世界上结构性金融债券投资组合之一。马库斯先生曾在惠誉评级公司基础设施证券化团队中担任初级分析师，主要专注于贸易应收账款、租赁、库存以及与政府相关的项目。他同时也参与交易监测团队有关创新产品的开发工作。马库斯先生是特许证券和投资学院（CISI）工作手册的评审委员，负责编写“金融服务风险”“操作风险”“投资运营中的IT问题”等内容部分。他还担任特许证券和投资学院风险和IT论坛委员会的委员。金融危机爆发以来，马库斯先生积极参与了多个工作组，为中央银行、金融监管部门和行业协会提供专业顾问服务，并提供了诸多深刻见解以及富有创见的资本市场政策措施建议。

书籍目录

丛书序/Paul Smith	
丛书序（英文版）	
丛书介绍	
译者序	
证券与投资特许学院	
献词	
前言	
致谢	
第1章 导论 / 1	
1.1 概述：关于本书 / 1	
1.2 交易步骤流程图概览 / 2	
1.3 本书按市场参与方角色进行划分的写作结构 / 4	
第一部分 金融危机和危机之后	
第2章 反思：错在何处 / 6	
2.1 概述 / 6	
2.2 数据、信息披露和标准化处理 / 7	
2.3 纸质版报告 / 8	
2.4 电子版报告 / 9	
2.5 数据推送服务 / 10	
2.6 统一定义 / 10	
2.7 披露标准 / 11	
2.8 贷款审核标准 / 11	
2.9 尽职调查 / 12	
2.10 证券化交易的动机 / 13	
2.11 套利 / 14	
2.12 选择性购买评级 / 14	
2.13 对信用评级机构的过度依赖 / 15	
2.14 金融模型、假设和黑匣子 / 16	
2.15 自主分析 / 18	
2.16 风险管理和风险缓释措施 / 18	
2.17 高级管理层认知 / 19	
2.18 穿透洞悉能力和全局跨部门控制力 / 20	
2.19 盯市定价、模型定价和无流动性债券定价 / 20	
2.20 政府营救计划：下一步是什么 / 21	
2.21 房地产再证券化投资工具：非公开评级与公开评级 / 21	
2.22 结论 / 22	
第3章 展望变革：已经采取的措施 / 23	
当前的监管改革动议概述 / 23	
第4章 良好行为准则 / 25	
4.1 数据 / 26	
4.2 定义内涵 / 34	
4.3 规范标准 / 37	
4.4 市场面临的投资者问题 / 40	
4.5 证券化的动机和交易驱动力 / 41	
4.6 分析 / 45	
第二部分 证券化项目的生命周期	
第5章 战略和可行性 / 54	

- 5.1 战略性考虑 / 54
- 5.2 实施证券化的主要信号 / 70
- 5.3 证券化项目的结构类型 / 70
- 5.4 资产类别 / 76
- 5.5 私募发行、公募发行、通道融资 / 78
- 5.6 信用增级和定价 / 79
- 5.7 证券化资产完备性和可行性分析 / 85
- 5.8 文件审核 / 103
- 5.9 目标基础资产及项目经济性 / 107
- 5.10 评级机构和金融模型 / 111
- 5.11 评级模型 / 114
- 5.12 评级方法 / 119
- 第6章 发行前阶段 / 126
 - 6.1 常规的发行工作时间表 / 126
 - 6.2 项目实施所需资源 / 126
 - 6.3 项目参与方 / 130
 - 6.4 项目文件 / 137
 - 6.5 项目结构设计 / 146
- 第7章 发行中阶段 / 153
 - 7.1 项目文件、项目推介和路演 / 153
 - 7.2 发售前报告 / 155
 - 7.3 项目定价与发行 / 156
 - 7.4 新发行报告 / 157
- 第8章 发行后阶段 / 158
 - 8.1 贷后管理服务和信息报告 / 158
 - 8.2 项目收益表现的衡量 / 167
 - 8.3 收益表现分析流程 / 168
 - 8.4 项目偿还 / 179
- 第三部分 工具箱
- 第9章 理解复杂交易 / 182
 - 9.1 结构表 / 183
 - 9.2 分析能力 / 183
 - 9.3 过度依赖评级的风险 / 184
 - 9.4 分析导览图 / 191
- 第10章 数据 / 194
 - 10.1 数据的“含义” / 194
 - 10.2 静态信息 / 197
 - 10.3 动态数据点 / 198
 - 10.4 数据提供商 / 199
- 第四部分 分析工具
- 第11章 供应商 / 202
- 第12章 ABSXchange / 203
 - 12.1 介绍 / 203
 - 12.2 历史表现数据 / 204
 - 12.3 资产池表现功能区 / 206
 - 12.4 投资组合监测 / 209
 - 12.5 创建基准指标 / 211
 - 12.6 现金流分析 / 211
 - 12.7 单一债券现金流分析 / 212

- 12.8 单一现金流预测结果 / 215
- 12.9 高级功能 / 216
- 第13章 彭博 / 218
- 第14章 CapitalTrack / 220
 - 14.1 结构化融资工具管理所使用的数据模型正在改变 / 220
 - 14.2 美中不足 / 221
 - 14.3 CapitalTrack公司——新模式 / 225
- 第15章 惠誉解决方案 / 232
 - 15.1 产品和服务 / 232
 - 15.2 研究服务 / 235
 - 15.3 结构化融资解决方案 / 236
 - 15.4 个人住房抵押贷款模型 / 240
- 第16章 Intex / 243
 - 16.1 公司历史 / 244
 - 16.2 概况 / 245
 - 16.3 现金流模型和数据 / 245
 - 16.4 研发和发布的新产品 / 251
 - 16.5 合作伙伴 / 252
- 第17章 Lewtan科技 / 254
 - 17.1 快速发展行业的领军者 / 254
 - 17.2 开拓进取 / 255
 - 17.3 全球化解决方案 / 259
 - 17.4 面向监管变革的更新 / 260
 - 17.5 附带自动化处理工具和数据推送功能的工作流程 / 262
 - 17.6 ABSNet定时输出工具 / 262
 - 17.7 住宅价格下跌与寻求更好的分析工具 / 263
 - 17.8 对更细化数据的需求 / 265
 - 17.9 光明的未来 / 268
- 第18章 穆迪华尔街分析 / 270
 - 18.1 ABS/MBS投资者工具：结构化融资工作站 / 270
 - 18.2 CDO投资者的工具 / 271
 - 18.3 ABS/MBS发行者的工具 / 273
 - 18.4 为资产管理机构设计使用的CDO工具 / 274
 - 18.5 供项目结构设计者使用的CDOEdge工具 / 276
 - 18.6 CDOnet UNDERWRITER工具 / 276
- 第19章 Principia结构化融资数据平台 / 278
 - 19.1 投资组合管理 / 280
 - 19.2 风险管理：现金流和敞口分析 / 286
 - 19.3 运营和管理 / 294
 - 19.4 总结 / 298
- 第20章 Trepp / 300
 - 20.1 公司历史 / 300
 - 20.2 产品套件 / 301
 - 20.3 针对CMBS的Trepp服务 / 304
 - 20.4 Trepp衍生品 / 308
 - 20.5 TreppLoan工具 / 310
 - 20.6 Powered by Trepp工具 / 312
 - 20.7 近期发展 / 314
 - 20.8 Trepp的市场关系 / 315

20.9	未来 / 316
第21章	作者的工具箱 / 318
21.1	概述 / 318
21.2	评级工具 / 319
第22章	彭博终端上的结构化融资产品分析工具：使用技巧和提示 / 324
22.1	结构偿付功能 / 324
22.2	超级收益率表格 / 339
22.3	抵押贷款信用支持功能 / 365
22.4	基础资产表现功能 / 369
22.5	CMBS贷款详情界面 / 379
22.6	逾期报告 / 402
22.7	基础资产构成图 / 406
22.8	现金流表格 / 411
22.9	偿付信息功能 / 430
22.10	评级调整 / 432
22.11	个人住房抵押债券应用程序接口工作表 / 434
第23章	专业网站和其他资源 / 442
23.1	自律协会 / 442
23.2	免费数据平台 / 443
23.3	服务提供商 / 444
23.4	证券化期刊和其他有用资源 / 446
23.5	信用评级机构 / 449
附录A	术语表
附录B	评级
附录C	名词缩写列表
附录D	参考文献

《证券化与结构化融资》

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.tushu111.com