

资产证券化 ABS 课程大纲

课程核心：随着中国金融改革的深入，资产证券化作为一种新兴的资本市场和货币市场的直接融资方式，越来越受到银行、企业和政府部门的重视、接受和应用，本课程帮助广大学员了解资产证券化的原理、作用、通行做法、交易常规、风险控制等等各个方面。为银行、企业、政府部门了解、把握、应用资产证券化打下坚实的基础。

适用对象：商业银行中高层、交易员、总裁班、研修班、专题讲座、企业财务部、企业资金部、高净值个人客户等。

授课老师：荣森

授课时间：1 天

授课地点：待定

课程大纲：

一. ABS 资产支持证券市场概览

1. ABS 资产支持证券市场发展历程
2. ABS 市场不同的类别以及特点

二. 资产独立结构

1. 未来应收款的证券化
2. 债务抵押债券和贷款
3. 合成证券化结构
4. 资产支持商业票据(ABCP)

三. 主要因素

1. 不同 ABS 交易的主要区分因素
2. 底层资产质量
3. 模拟和监控
4. 第三方评估
5. 交易结构反映资产结构

四. 定价与表现

1. 影响 ABS 交易的定价与表现
2. 加权平均产品寿命
3. 简单价差
4. Z-价差
5. 期权调整价差
6. 市场与波动性

五. 讨论与交流