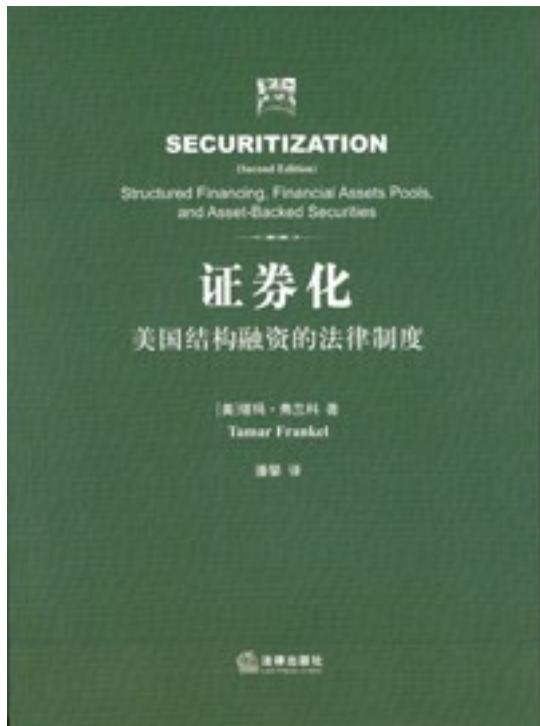


证券化



[证券化 下载链接1](#)

著者:塔玛·弗兰科

出版者:法律出版社

出版时间:2009-10-1

装帧:平装

isbn:9787503695551

《证券化:美国结构融资的法律制度(第2版)》于1991年第一次出版之时，“证券化”之含义并不为人所知。但是，它在很短的时间之内就兴盛起来。《证券化:美国结构融资的法律制度(第2版)》于2006年第二次出版，这反映了此主题引发了更广泛的兴趣，并吸引了更多的读者。这是因为证券化为银行和证券市场的结合提供了一种体系，以吸取两者之长。贷款可借此转化为证券，银行业可借此实现市场流动性和投资多样化。证券化为那些需要流动性或要求以更好价格出售不良资产的银行类金融机构提供了重要的资源。借款人也受益于证券化，因为他们的贷款可以与其他贷款一起被汇集，获得不同方式的担保，因而组成更高质量的贷款池，并降低了借款人的利息成本。

《证券化:美国结构融资的法律制度(第2版)》旨在帮助法律工作者理解和操作证券化。《证券化:美国结构融资的法律制度(第2版)》涉及实施证券化所需的金融体系、整体法律政策以及这些年来在美国出现的繁杂的法律问题。

在某种程度上，管辖证券化的法律与特定国家的法律制度并没有紧密的关联性。这可能是因为证券化交易可以划分为不同组成部分，其中每个部分都可以在不同的国家得以启动或获得服务；或者是因为律师及其客户在设计其交易时充满灵活性。因此，证券化扩展至全世界，美国制度与其他国家法律之间的相互适应，这都不是令人惊奇的事情。

作者介绍:

塔玛·弗兰科教授出生于以色列。1948年毕业于耶路撒冷法学院，1964年毕业于哈佛大学法学院，获得法学硕士位（LLM）。1972年毕业于哈佛大学法学院，获得法律科学博士学位（SJD）。曾在以色列、波士顿和哥伦比亚特区华盛顿市从事律师工作。曾担任以色列空军法务部律师，以色列司法部助理检察长，以色列债券组织（位于欧洲）的法律顾问。于1992年担任中国银行顾问。马萨诸塞州律师协会、美国法律协会、美国律师基金会的成员。自1968年开始在波士顿大学法学院任教。1987年，布鲁金斯学会访问学者；1995年至1997年，美国证券交易委员会访问学者。曾在东京大学、哈佛大学法学院、哈佛大学商学院、伯克利加利福尼亚大学法学院任教。著有：《忠信义务法》、《信托和诚信：十字路口上的美国商业文化》、《证券化》、《货币经理的监管》等著作并发表有若干学术文章。

目录: 第1章 证券化概述

- 1. 1 证券化是什么？
- 1. 2 证券化的形式
- 1. 3 证券化的发展
- 1. 4 证券化的法律基础
- 1. 5 定性
- 1. 7 法院通常不会混淆类别
- 1. 8 司法对贷款证券化的态度
- 1. 10 结论

第2章 证券化的历史和未来

- 2. 1 证券化坚持下来了吗？
- 2. 2 分割方式的贷款证券化
- 2. 3 汇集方式的证券化
- 2. 4 汇集程序
- 2. 5 贷款
- 2. 6 SPV证券的类型
- 2. 7 二级SPV
- 2. 8 担保、评级和评估
- 2. 9 贷款和证券化贷款的市场及其未来
- 2. 10 未来：是否所有贷款都能证券化？
- 2. 11 分析和结论

第3章 证券化对经济和金融体系的影响

- 3. 1 市场和机构
- 3. 2 证券化：一种重构融资制度
- 3. 3 证券化的市场效率
- 3. 4 流动性
- 3. 5 来自新老参与者和新功能的风险
- 3. 6 “驱逐”
- 3. 7 证券化消除了市场分割
- 3. 8 私人部门证券化的驱逐效应

- 3. 9 结论
- 3. 10 证券化是否增加了经济中的债务和风险?
- 3. 11 金融对债务增长和风险增加的影响
- 3. 12 证券化在债务和风险增加中扮演的角色
- 3. 13 证券化对货币控制的影响
- 3. 14 证券化对货币定义、货币存量和货币周转率的影响
- 3. 15 结论

第4章 证券化对金融机构的影响

- 4. 1 对银行财务结构的影响：老问题重提
- 4. 2 对流动性的影响
- 4. 3 对资金成本的影响
- 4. 4 对分散化的影响
- 4. 5 对其他风险的影响
- 4. 6 对银行业竞争的影响
- 4. 7 对银行的贷款定价霸权的影响
- 4. 8 来自政府实体的竞争
- 4. 9 对银行业风险的影响
- 4. 10 银行的新业务
- 4. 11 或有债务
- 4. 12 贷款的后续服务和市场融资
- 4. 13 适应证券化
- 4. 14 银行进入证券业的法律限制
- 4. 15 组织和文化的变化
- 4. 16 当前的结构变更：追寻一种文化
- 4. 17 当前结构变更的进程：寻找商业战略
- 4. 18 银行能够幸存吗？
- 4. 19 对非银行金融机构的影响
- 4. 20 新业务

第5章 证券化对借款人和投资者的影响

- 5. 1 证券化对借款人的影响
- 5. 2 信贷机会
- 5. 3 借款人与贷款人之间的竞争
- 5. 4 与贷款人的关系
- 5. 5 对抗贷款人的权利：通行规则和例外
- 5. 6 证券化对投资者的影响
- 5. 7 益处：选择和多样性
- 5. 9 结论

第6章 SPV介绍

- 6. 1 概述
- 6. 2 汇集的演化
- 6. 3 证券化的机构特征
- 6. 4 典型的汇集方式证券化

第7章 贷款的发放、出售和汇集

- 7. 1 贷款人和借款人
- 7. 2 银行实施贷款证券化的权力
- 7. 3 发放及出售贷款及借款的权力
- 7. 4 原《格拉斯—斯蒂格尔法》上的禁令
- 7. 5 货币监理官允许的资产支持证券
- 7. 6 《格兰—里奇—布里利法》之后
- 7. 7 通过子公司运营的权力
- 7. 8 服务的权力及担任保管人和契约受托人的权力
- 7. 9 投资的权力
- 7. 10 对银行权力的限制
- 7. 11 银行资本和准备金要求

- 7. 12 储蓄机构和财务公司的权力
- 7. 13 放贷标准
- 7. 14 交易：贷款转让
- 7. 15 交易的性质：转让还是借贷？
- 7. 16 让渡
- 7. 17 买卖程序的监管
- 7. 18 中介费
- 7. 19 与标准的贷款分享权相关的反搭配禁令和反托拉斯条款
- 7. 20 信贷监管

第8章 SPV的财务结构

- 8. 1 SPV证券：传递、债券和转付
- 8. 2 转递证券
- 8. 4 普通债券，
- 8. 5 商业票据，
- 8. 6 优先股
- 8. 7 证券的条款：高利贷和消费者保护法规
- 8. 8 SPV证券的定性：债券还是股票
- 8. 9 资产支持证券
- 8. 10 税法
- 8. 11 债券或股票
- 8. 14 有限合伙
- 8. 16 金融资产证券化投资信托——历史回顾
- 8. 17 FASB 和 REMIC 的比较
- 8. 18 免税的市政投资管道
- 8. 19 其他法律对SPV财务结构的影响

第9章 信用强化

- 9. 1 信用强化的类型
- 9. 3 担保投资合同
- 9. 4 出售方母公司或控股公司提供的保险和担保
- 9. 5 发起人的股权投资
- 9. 6 发起人的债务：增加担保
- 9. 7 保留借款人的偿付款以增加担保
- 9. 8 评估
- 9. 9 评估师对客户的义务
- 9. 10 评估师对无私属关系的当事人的义务
- 9. 11 错误评估使用者的责任
- 9. 12 资产支持证券的适用性
- 9. 13 评估的新规则
- 9. 14 国会立法
- 9. 15 评级机构

.....

第10章 保护SPV避免破产

第11章 《1940年投资公司法》对SPV的监管

第12章 SPV证券的发行

第13章 SPV证券二级市场监管

第14章 SPV的运营

第15章 贷款分割

第16章 贷款分割协议：披露

第17章 证券法是否适用于贷款分享权

第18章 牵头银行和贷款分享者之间的关系

第19章 贷款分享者在贷款分分割中的权利

第20章 破产对贷款分割的影响

第21章 借款人对抗牵头银行和贷款分享权持有人的权利

第22章 贷款分享权和货款协议：律师的问题

第23章 证券化的国际方面

第24章 证券化的最新发展—次级贷款证券化中的问题

译后记

· · · · · (收起)

[证券化 下载链接1](#)

标签

金融

法律

证券法

证券化

法学

资产证券化

美国法

实务

评论

作为一本百科式的参考书，即使仅有一词一句于你有用，即使全书的注释是正文的数倍，亦应体会到作者与译者的不易。致敬。

[证券化 下载链接1](#)

书评

从4.26日到7.20日，三个月的时间，断断续续然而非常认真的一字一字读完了。本书的确是证券化领域的鸿篇巨著，有人说这是证券化“圣经”，这我倒是不知道，但作为读者，不能不肯定作者在证券化方面的专业性和丰富经验。总起来说分为三部分：对证券化的概述、汇集方式的证券化...

[证券化 下载链接1](#)