

标普信用评级（中国）有限公司关于新增结构融资模型信息汇总的 说明

中国银行间市场交易商协会：

为了满足评级业务发展需求，标普信用评级（中国）有限公司经过内部相关程序，新增了结构融资信用模型。

上述结构融资信用模型和现金流模型自 2019 年 9 月 3 日正式执行，关于模型的信息汇总请参见附件。

特此说明。

标普信用评级（中国）有限公司

2019年9月5日



新增信用模型及现金流模型用于正式展开评级工作:

标普信评结构融资信用模型信息汇总					
版本	日期	序号	页面名称	功能介绍	数据来源
v.1	2019/9/3	1	版本信息 (Version)	该页面用于列示各历史版本功能详情以及更新内容	
		2	信息汇总 (Summary)	该页面用于汇总模型的计算结果 (各分层向下的违约率、损失率、及所需信用增级比例), 主要的模型假设 (违约率、房价跌幅、LTV 等), 以及资产池概况 (贷款笔数、利率、年限等)	模型输出项、模型假设输入项
		3	统计信息 (Statistics)	该页面用于汇总资产池的各个维度的统计信息及图表 (按照金额规模分布、利率分布、地域分布等维度统计)	模型输出项
		4	贷款单信息 (Loans)	该页面用于输入资产池贷款维度信息, 以及根据调整参数进行调整, 计算出各个层级向下的违约率及损失率反馈到信息汇总 (Summary) 页面	模型输入资产池信息以及参数调整
		5	违约率基础假设 (FF-Base)	该页面用于输入违约率的相关假设信息	自定义模型输入项
		6	违约率调整参数 (FF-Multiples)	该页面用于输入违约率调整参数的相关假设信息 (例如 LTV、贷款账龄等参数调整)	自定义模型输入项
		7	损失率基础假设 (LS-Base)	该页面用于输入损失率的相关假设信息	自定义模型输入项
		8	损失率调整参数 (LS-Multiples)	该页面用于输入违约率调整参数相关的假设信息 (例如住房种类等参数调整)	自定义模型输入项

标普信用评级结构融资现金流模型信息汇总

版本	日期	序号	页面名称	功能介绍	数据来源
v.1	2019/9/3	1	代表组数据 (Repline)	该页面用于输入代表资产池的代表组数据	模型输入项
		2	模型输入 (Inputs)	该页面用于输入项目的分层比例、利率、偿付顺序、偿付日期、费用等基本债券信息；以及信用模型违约率、损失率等输入项	交易文件信息及信用模型输入项
		3	瀑布结构 (Waterfull)	该页面用于输入交易结构中不同事件前后的现金流分配顺序	交易文件信息输入项
		4	假设曲线参数 (Curves)	该页面输入违约率时间分布、回收率分布、早偿率、利率曲线以及费用支出、摊还曲线等	自定义输入项和模型输出项
		5	资产端现金流 (Asset Cash Flow)	该页面用于显示资产端的资金流入	模型输出项
		6	负债端现金流 (Liability Cash Flow)	该页面用于显示负债端的资金流出	模型输出项
		7	输出页面 (Output)	该页面用于显示不同压力情景下的输出结果	模型输出项
		8	现金流汇总 (Collection & Payment Summary)	该页面用于汇总不同压力情景下资金流入和流出	模型输出项