

Секьюритизация в стратегии фондирования розничных операций российских банков

***Октябрь 2014
г.Москва***

***Андрей Юрьевич Сучков
Управление секьюритизации***

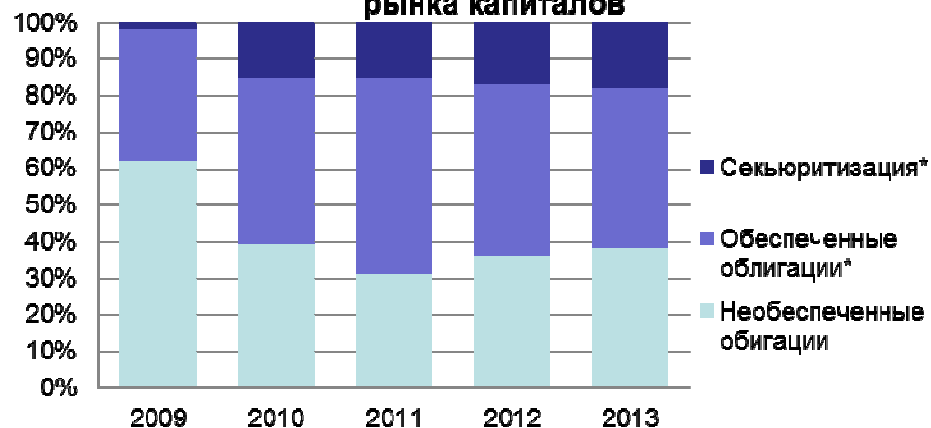


Секьюритизация в Европе

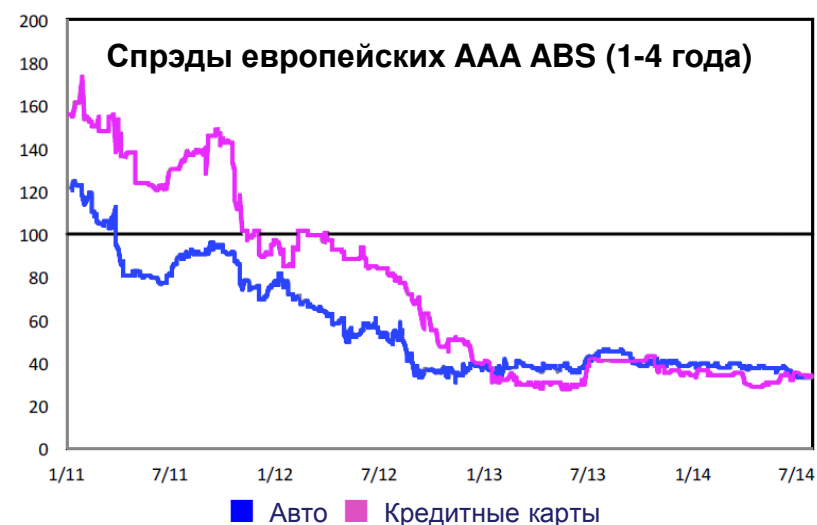
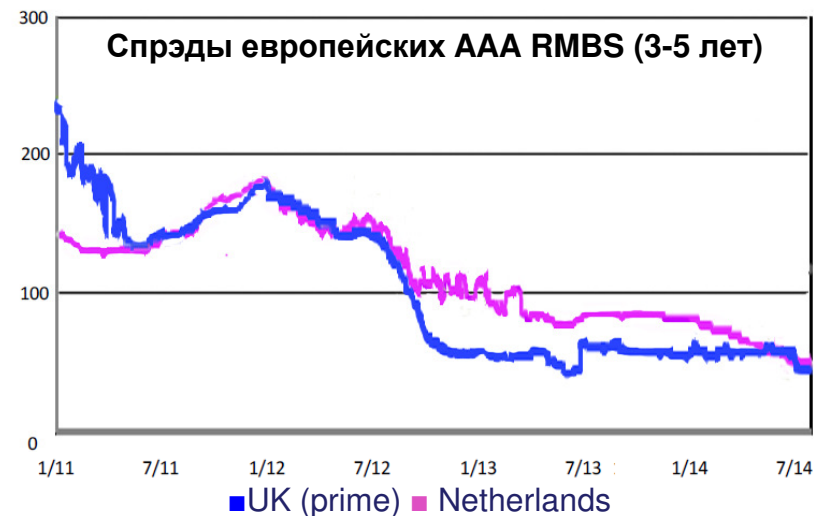
Объемы выпусков европейских ABS



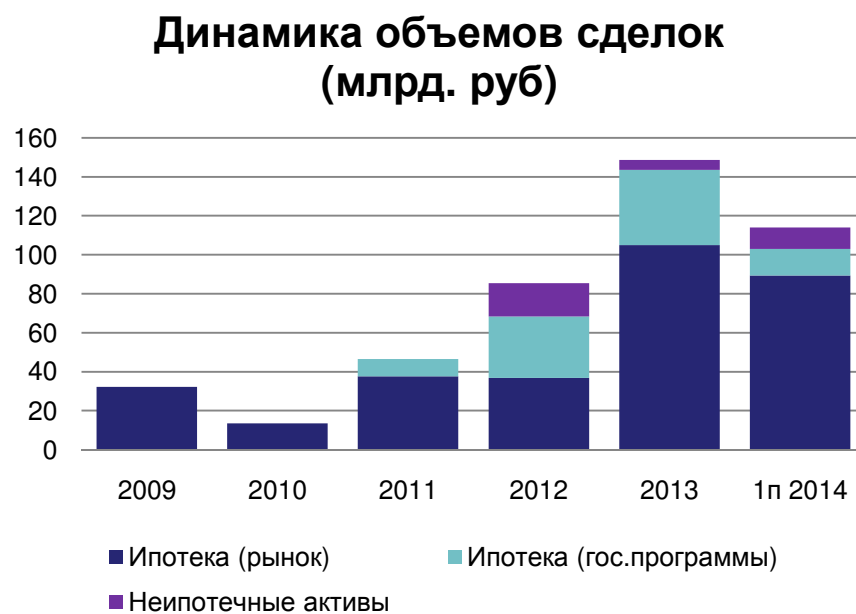
Структура фондирования европейских банков с рынка капиталов



*Только размещенные среди инвесторов

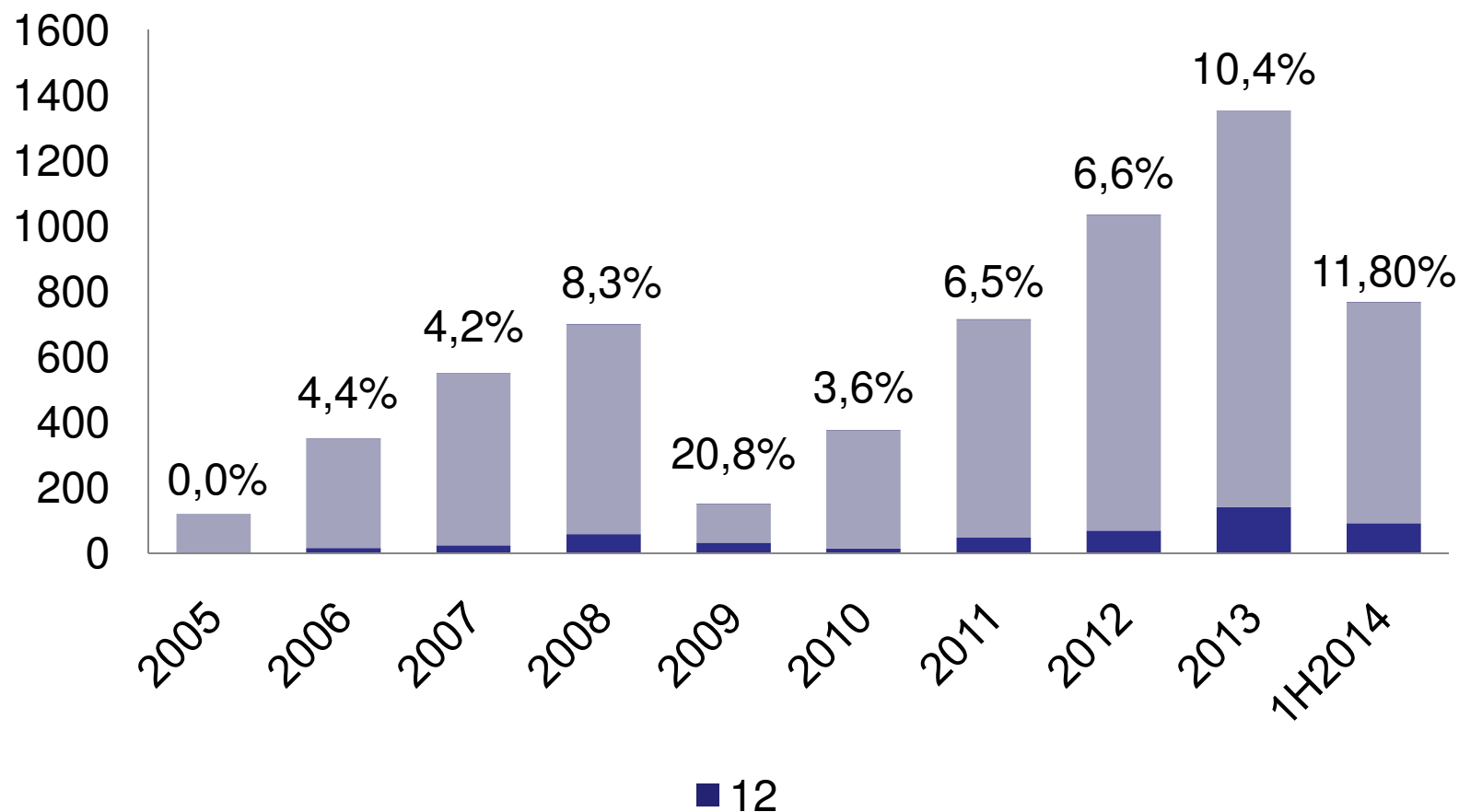


Секьюритизация в России

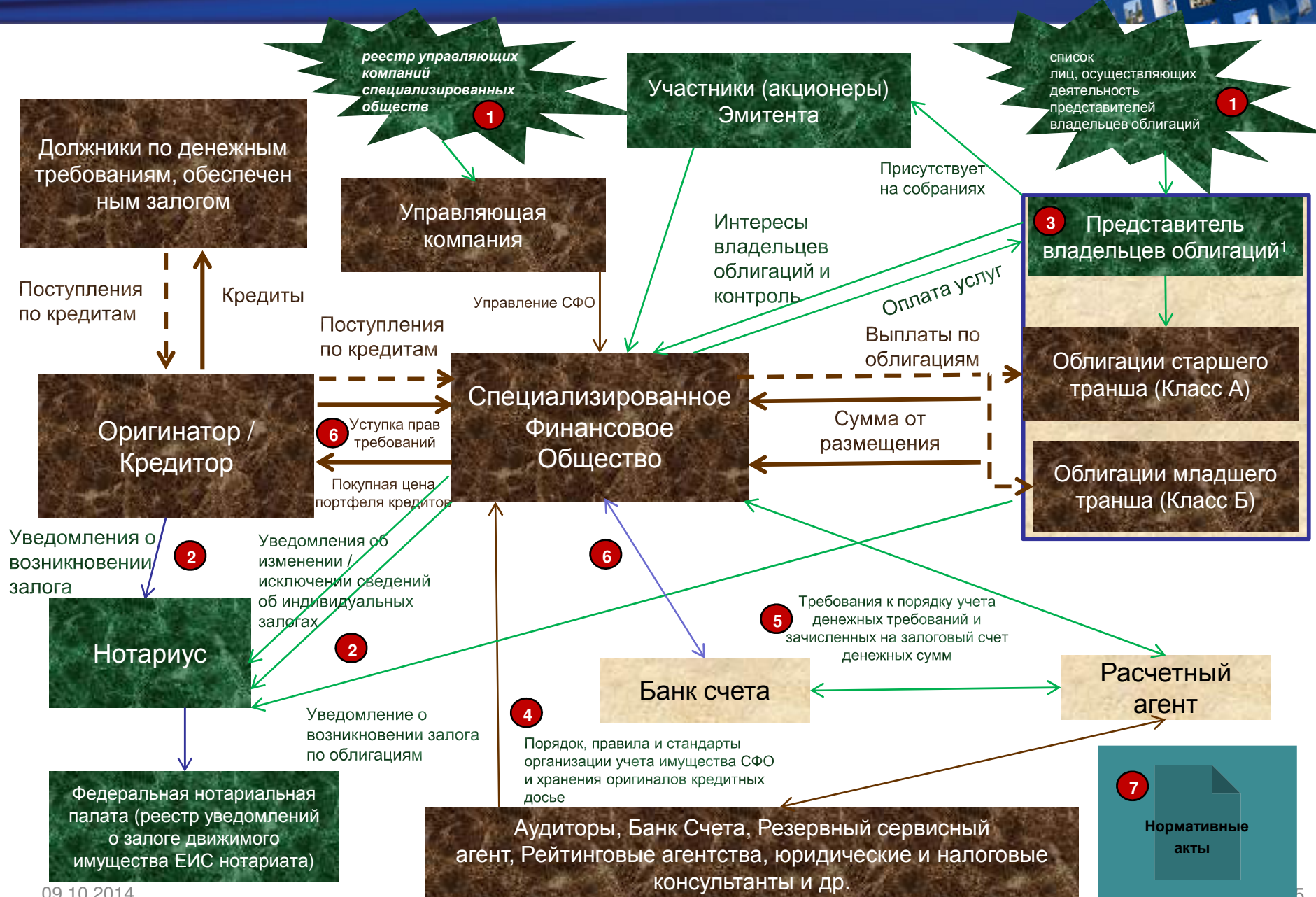


	Всего	Ипотека (рынок)	Ипотека (гос.программы)	Неипотечные активы
2009	32,2	32,2	0,0	0,0
2010	13,5	13,5	0,0	0,0
2011	46,5	37,7	8,76	0,0
2012	85,5	36,8	31,5	17,2
2013	148,6	104,9	38,7	5,0
1п 2014	113,0	89,4	13,6	11,0

Соотношение объема выдачи ипотечных кредитов и выпуска ипотечных ценных бумаг в РФ (млрд. руб.)



Предполагаемая структура сделки по секьюритизации активов, предусматривающих уведомление о залоге





Нормативные акты Банка России, подлежащие принятию в соответствии с Федеральным законом от 21.12.2013 г. № 379-ФЗ

➤ Проектов нормативных актов нет:

- Положение о раскрытии кредитными организациями информации о сделках по уступке ипотечным агентам или специализированным обществам денежных требований;
- Нормативный документ, определяющий обязательства, денежные требования по которым не могут являться предметом залога по облигациям с залоговым обеспечением.

➤ Проекты нормативных актов есть:






















- Положение «О представителях владельцев облигаций»;
- Положение «О дополнительных требованиях к порядку подготовки, созыва и проведения общего собрания владельцев облигаций»;
- Указание «О Порядке включения организаций в реестр управляющих компаний специализированных обществ и исключения организаций из указанного реестра»;
- Положение «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг» (новая редакция).



Услуги ВТБ Капитал по структурированию сделки

- Разработка структуры сделки (Term Sheet, детальный план-график)
- Моделирование и структурирование сделки в соответствии с потребностями инвесторов
- Консультирование Банка по вопросам выбора третьих лиц, а также ведение переговоров с третьими лицами.
- Согласование структуры сделки с рейтинговым агентством
- Организация комплексной проверки (due diligence) ипотечного бизнеса банка рейтинговым агентством или АИЖК
- Организация действий всех сторон, участвующих в структурировании сделки, для достижения наиболее эффективной реализации проекта с точки зрения времени и расходов
- Контроль за подготовкой и согласование всей документации по сделке
- Проведение других мероприятий, необходимых для структурирования сделки и размещения нот, включая координацию работы с ФАС, ЦБ и ММВБ
- Участие группы ВТБ в предоставлении услуг по комплексному сопровождению сделок (расчетный агент, банк счета и пр.) повышает кредитное качество выпуска

ВТБ Капитал – Best Securitization House 2013 по оценке EMEA Finance

 VTB 24 USD 472 million Finis Mortgages 2008 Fundus Mortgages 2008 RMBS VTB Capital Arranger 2008	 VTB 24 RUR 15 billion Covered bond VTB Capital Arranger 2009	 DeltaCredit RUR 5 billion Covered bond VTB Capital Arranger 2011	 Vozrozhdenie RUR 4.071 billion MAV 1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2011	 InvestTradeBank RUR 3.333 billion MAITB 1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2012	 Nomos Bank RUR 5.004 billion MAN Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2012	 Housing Finance Bank RUR 1.429 billion MABZhF-1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2012
 Credit Europe Bank RUR 3.058 billion MAE 2012-1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2012	 VTB 24 USD 275 million Turgenevka ABS Finance B.V. Auto Loans VTB Capital Co-Arranger 2012	 DeltaCredit RUR 5 billion Covered bonds VTB Capital Arranger 2013	 Vozrozhdenie RUR 4 billion MA Vozrozhdenie 2 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013	 Absolut Bank RUR 12.287 billion MA Absolut 1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013	 PromSvyazBank RUR 3 billion MA PSB 2013 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013	 InvestTradeBank RUR 3.53 billion MAITB 2013 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013
 FORABANK RUR 1.15 billion MA FORA Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013	 Absolut Bank RUR 8.224 billion MA Absolut 2 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013	 Saint-Petersburg Center for Affordable Housing RUR 2.09 billion First Saint-Petersburg MA Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013	 Transcapitalbank RUR 4.57 billion MA TKB-1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2013	 Bank of Moscow RUR 25.96 billion MA VTB-BM 1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	 Petrocommerce RUR 4.718 billion MA Petrocommerce-1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	 Credit Bank of Moscow RUR 4.686 billion MA MKB Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014



Контакты

Андрей Юрьевич Сучков

Начальник Управления секьюритизации

ВТБ Капитал

Тел.: +7 495 645-4343

E-mail: andrey.suchkov@vtbcapital.com

www.vtbcapital.com



Заявление об ограничении ответственности

Информация, представленная в настоящей презентации, не является публичной офертой по какому бы то ни было действующему законодательству в отношении любых продуктов, финансовых или консультационных услуг либо предложением о покупке или продаже ценных бумаг или финансовых инструментов, советом или рекомендацией в отношении таких продуктов, услуг или ценных бумаг. Существует вероятность того, что продукты и услуги, представленные в настоящей презентации, не смогут быть предоставлены или предложены лицам за пределами РФ, а также в любой юрисдикции и в любой стране, где такое предоставление или передача противоречит закону или нормативно-правовым актам и/или обязывала бы ВТБ Капитал или кого-либо из его аффилированных лиц выполнять какие-либо требования, в том числе требования регистрации ВТБ Капитал в этой юрисдикции или стране. Термины и положения, приведенные здесь, обозначающие продукты и услуги ВТБ Капитал, должны трактоваться исключительно в контексте соответствующих сделок и могут полностью не соответствовать значениям, определенным законодательством РФ или иным применимым законодательством. Мы не берем на себя ответственность, возникающую из (включая, но не ограничиваясь) контракта, правонарушения, халатности, обязанности по закону или иным образом (в максимальной степени, которую допускает действующее законодательство), в связи с использованием этой презентации и содержащейся в ней информации, за любые ошибки или пропуски, имеющиеся в ней. Использование информации, представленной в настоящей презентации, осуществляется пользователем на свой собственный страх и риск. Деятельность ЗАО «ВТБ Капитал» регулируется Службой Банка России по Финансовым Рынкам. ЗАО «ВТБ Капитал» имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности №177-11463-100000, выдана Федеральной службой по финансовым рынкам 31 июля 2008 года.

Настоящий документ защищен авторскими правами, никакая его часть не может быть воспроизведена, распространена или передана без предварительного письменного разрешения «ВТБ Капитал».

© ВТБ Капитал, 2014 г. Все права защищены.