

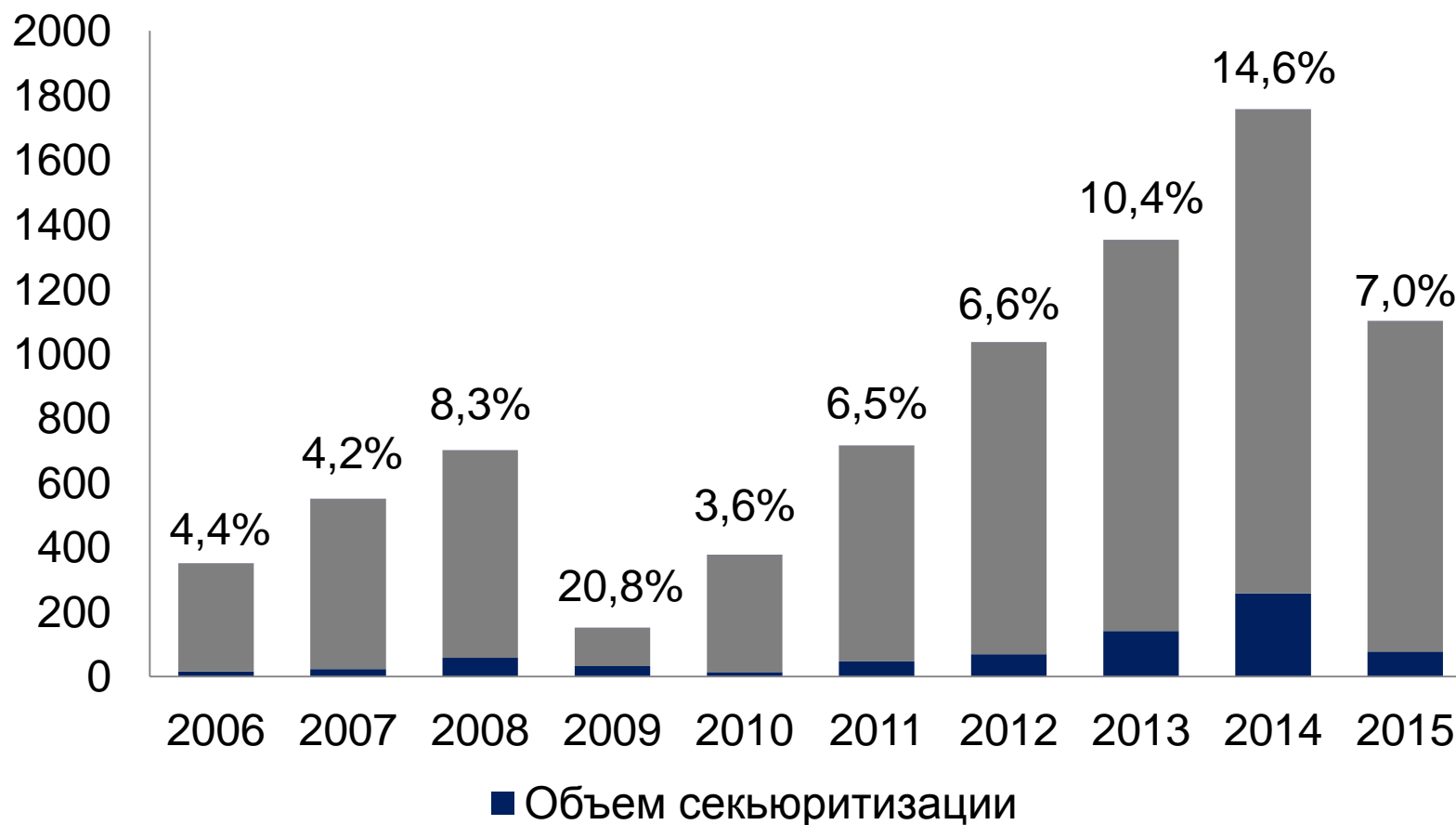
# ***Состояние и проблемы рынка секьюритизации в России***

***II Российский ипотечный конгресс  
18 Февраля 2016, г.Москва***

***Андрей Юрьевич Сучков  
Управление секьюритизации***



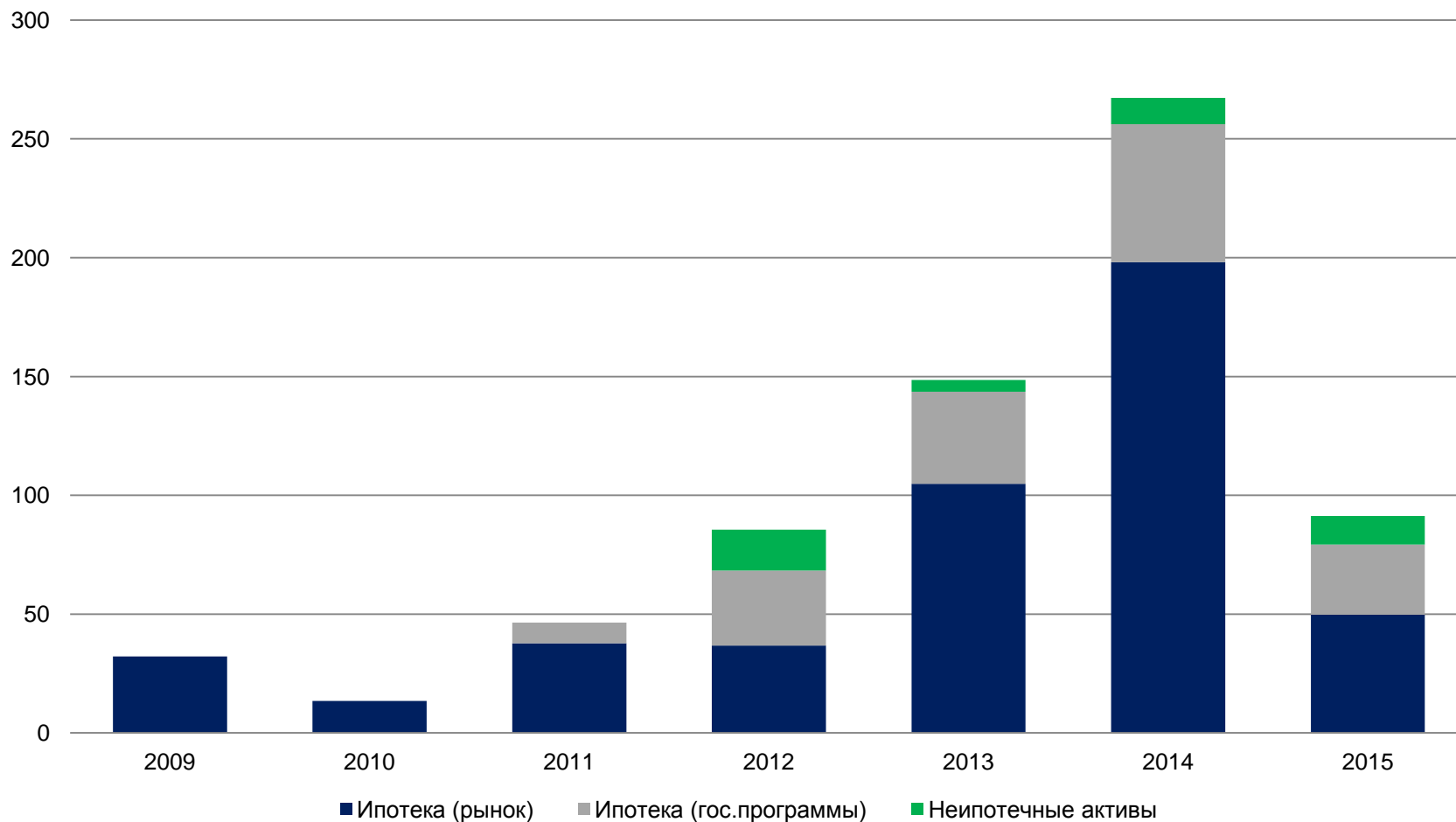
## Соотношение объема выдачи ипотечных кредитов и выпуска ипотечных ценных бумаг в РФ (млрд. руб.)





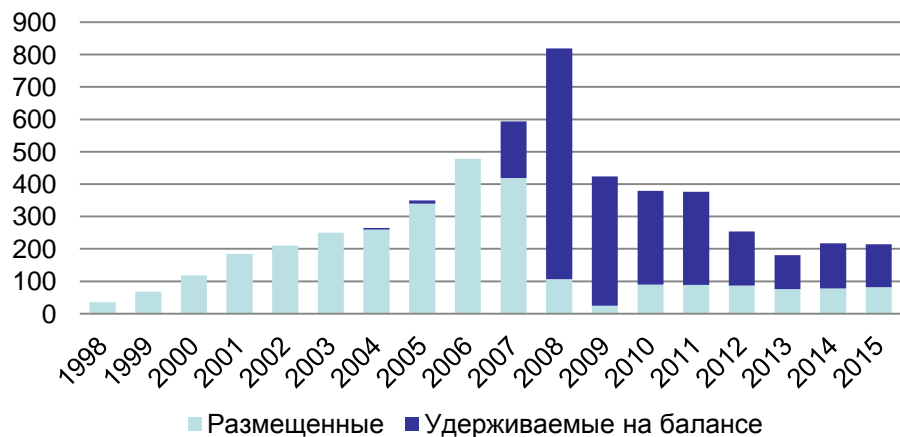
# Объем секьюритизации в России

Динамика объемов сделок (млрд. руб)

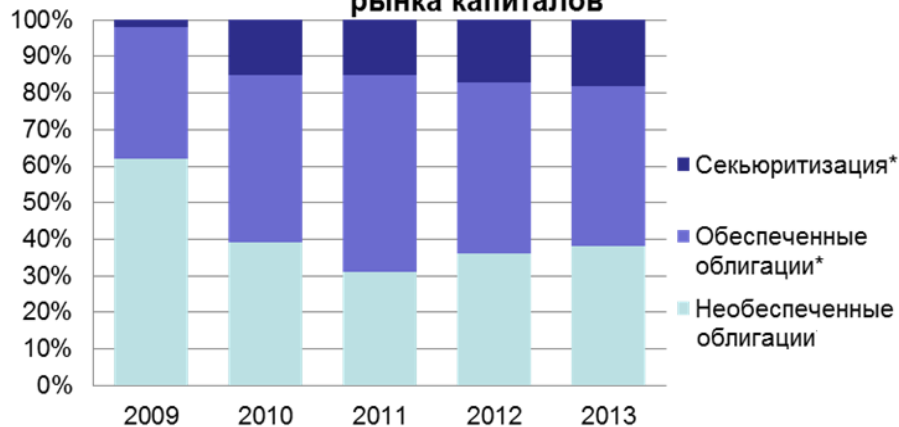


# Секьюритизация в Европе

**Объемы выпусков европейских ABS**  
млрд. Евро

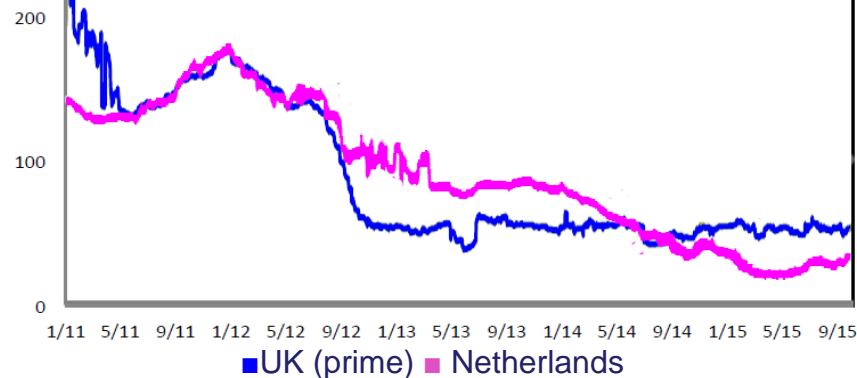


**Структура фондирования европейских банков с рынка капиталов**

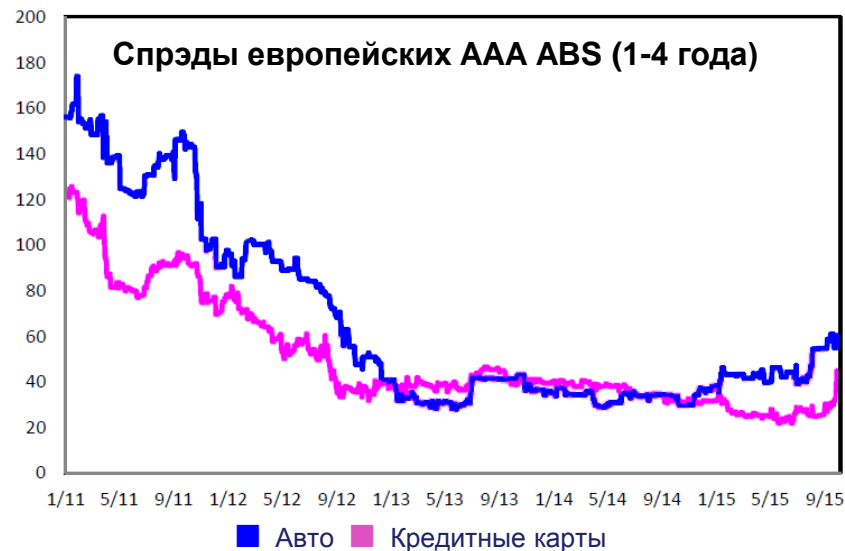


\*Только размещенные среди инвесторов

**Спрэды европейских AAA RMBS (3-5 лет)**



**Спрэды европейских AAA ABS (1-4 года)**





























































## *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 – 2014 по оценке журнала EMEA Finance



 <b>DeltaCredit</b> RUR 5 billion Covered bonds  Arranger 2011	 <b>Vozrozhdenie</b> RUR 4.071 billion MAV 1 Domestic RMBS  Arranger 2011	 <b>InvestTradeBank</b> RUR 3.333 billion MAITB 1 Domestic RMBS  Arranger 2012	 <b>Nomos Bank</b> RUR 5.004 billion MAN Domestic RMBS  Arranger 2012	 <b>Housing Finance Bank</b> RUR 1.429 billion MABZhF-1 Domestic RMBS  Arranger 2012	 <b>Credit Europe Bank</b> RUR 3.058 billion MAE 2012-1 Domestic RMBS  Arranger 2012	 <b>VTB 24</b> USD 275 million Turgenevka ABS Finance B.V. Auto Loans  Co-Arranger 2012
 <b>DeltaCredit</b> RUR 5 billion Covered bonds  Arranger 2013	 <b>Vozrozhdenie</b> RUR 4 billion MA Vozrozhdenie 2 Domestic RMBS  Arranger 2013	 <b>Absolut Bank</b> RUR 12.287 billion MA Absolut 1 Domestic RMBS  Arranger 2013	 <b>PromSvyazBank</b> RUR 3 billion MA PSB 2013 Domestic RMBS  Arranger 2013	 <b>InvestTradeBank</b> RUR 3.53 billion MAITB 2013 Domestic RMBS  Arranger 2013	 <b>FORABANK</b> RUR 1.15 billion MA FORA Domestic RMBS  Arranger 2013	 <b>Absolut Bank</b> RUR 8.224 billion MA Absolut 2 Domestic RMBS  Arranger 2013
 <b>Saint-Petersburg Center for Affordable Housing</b> RUR 2.09 billion First Saint-Petersburg MA Domestic RMBS  Arranger 2013	 <b>Transcapitalbank</b> RUR 4.57 billion MA TKB-1 Domestic RMBS  Arranger 2013	 <b>Bank of Moscow</b> RUR 25.96 billion MA VTB-BM 1 Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>Petrocommerce</b> RUR 4.718 billion MA Petrocommerce-1 Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>Vozrozhdenie</b> RUR 3,45 billion MA Vozrozhdenie 3 Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>Credit Bank of Moscow</b> RUR 4.686 billion MA MKB-1 Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>Housing Finance Bank</b> RUR 2.397 billion MA Sunrise-1, Sunrise -2 Domestic RMBS  Arranger 2014
 <b>Absolut Bank</b> RUR 8.866 billion MA Uralsib 02 Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>FORABANK</b> RUR 1.48 billion MA FORA 2014 Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>Absolut Bank</b> RUR 6.97 billion MA Absolut 3 Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>AK BARS Bank</b> RUR 2.50 billion MA AkBars Domestic RMBS  Arranger 2014	 <b>Vozrozhdenie</b> RUR 3,45 billion MA Vozrozhdenie 4 Domestic RMBS  Arranger 2015	 <b>Otkritie FC</b> RUR 5.83 billion MA Eclipse-1 Domestic RMBS  Arranger 2015	 <b>Housing Finance Bank</b> RUR 3.57 billion MA Sunrise-1, Sunrise -2 Domestic RMBS  Arranger 2015





# 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 АО ВТБ Капитал регулируется Банком России. АО ВТБ Капитал имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности №045-11463-100000 от 31 июля 2008 года, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам. Настоящий документ защищен авторскими правами, никакая его часть не может быть воспроизведена, распространена или передана без предварительного письменного разрешения ВТБ Капитал.

© ВТБ Капитал, 2016г. Все права защищены.



## *Контакты*

**Андрей Юрьевич Сучков**

Начальник Управления секьюритизации

ВТБ Капитал

Тел.: +7 495 645-4343

E-mail: [andrey.suchkov@vtbcapital.com](mailto:andrey.suchkov@vtbcapital.com)

[www.vtbcapital.com](http://www.vtbcapital.com)