



Российский рынок ипотечных ценных бумаг: проблемы развития

Конференция:
«Ипотечные ценные бумаги и
секьюритизация в России»
16 сентября 2021, Москва

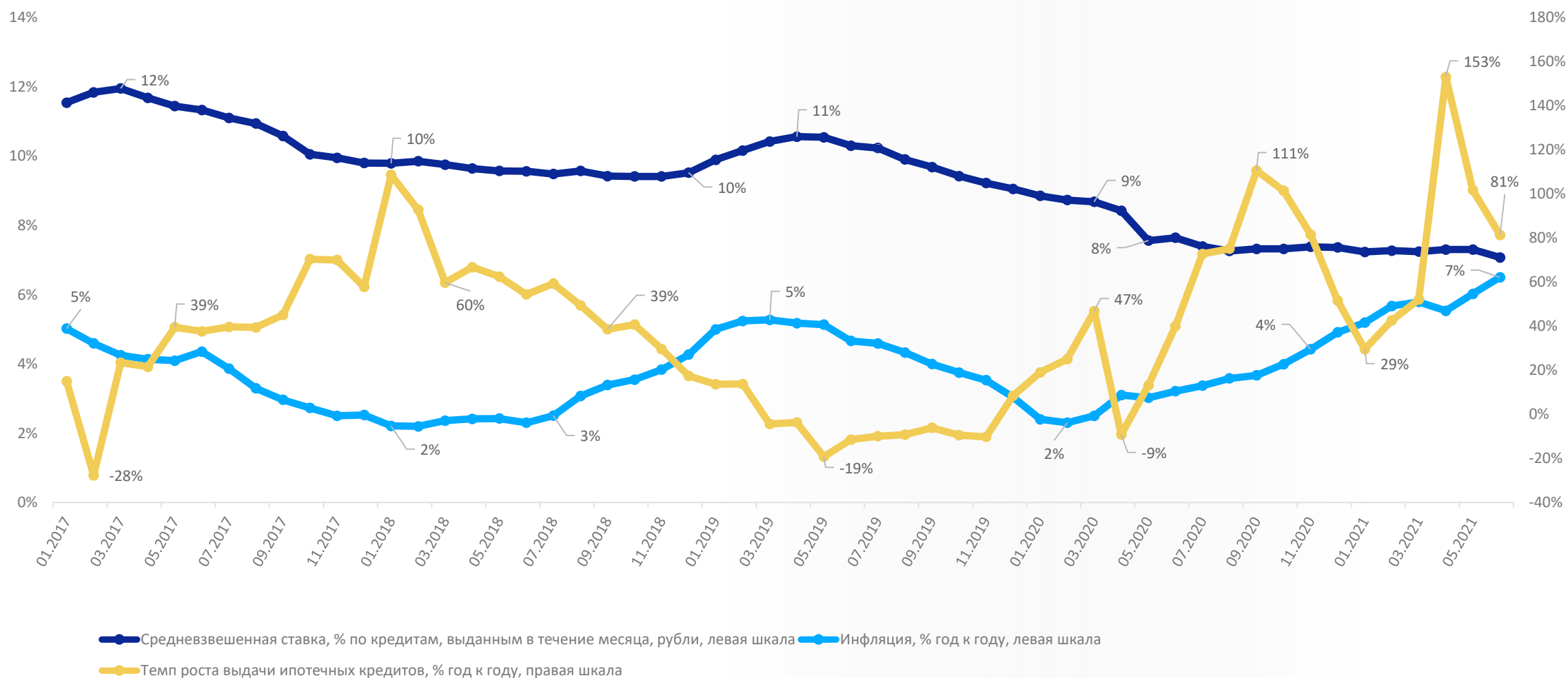
Андрей Юрьевич Сучков
Управление секьюритизации,
VTB Капитал



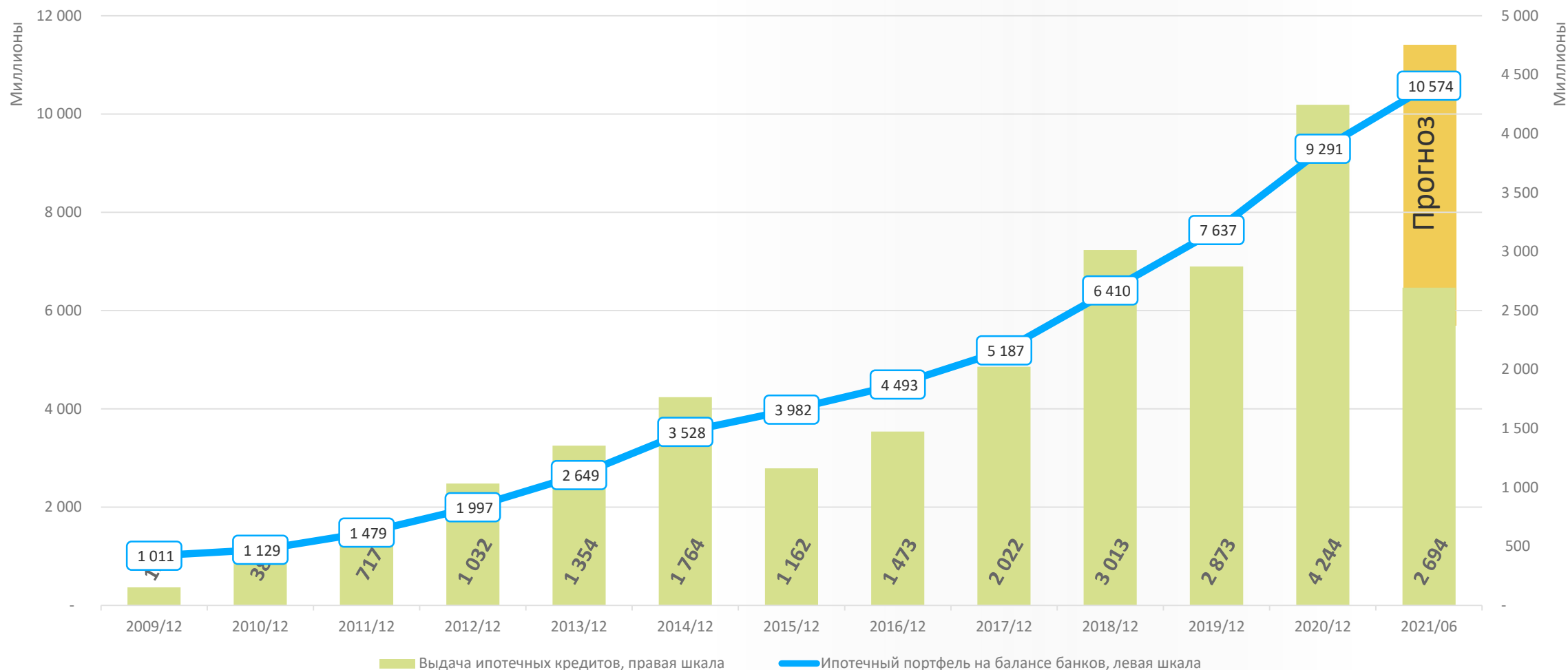
ДИНАМИКА ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК И ТЕМПОВ РОСТА ОБЪЕМОВ ВЫДАЧИ



Динамика инфляции, средневзвешенной ставки по ипотечным кредитам, выданным в течение месяца и темпов роста выдачи ипотечных кредитов



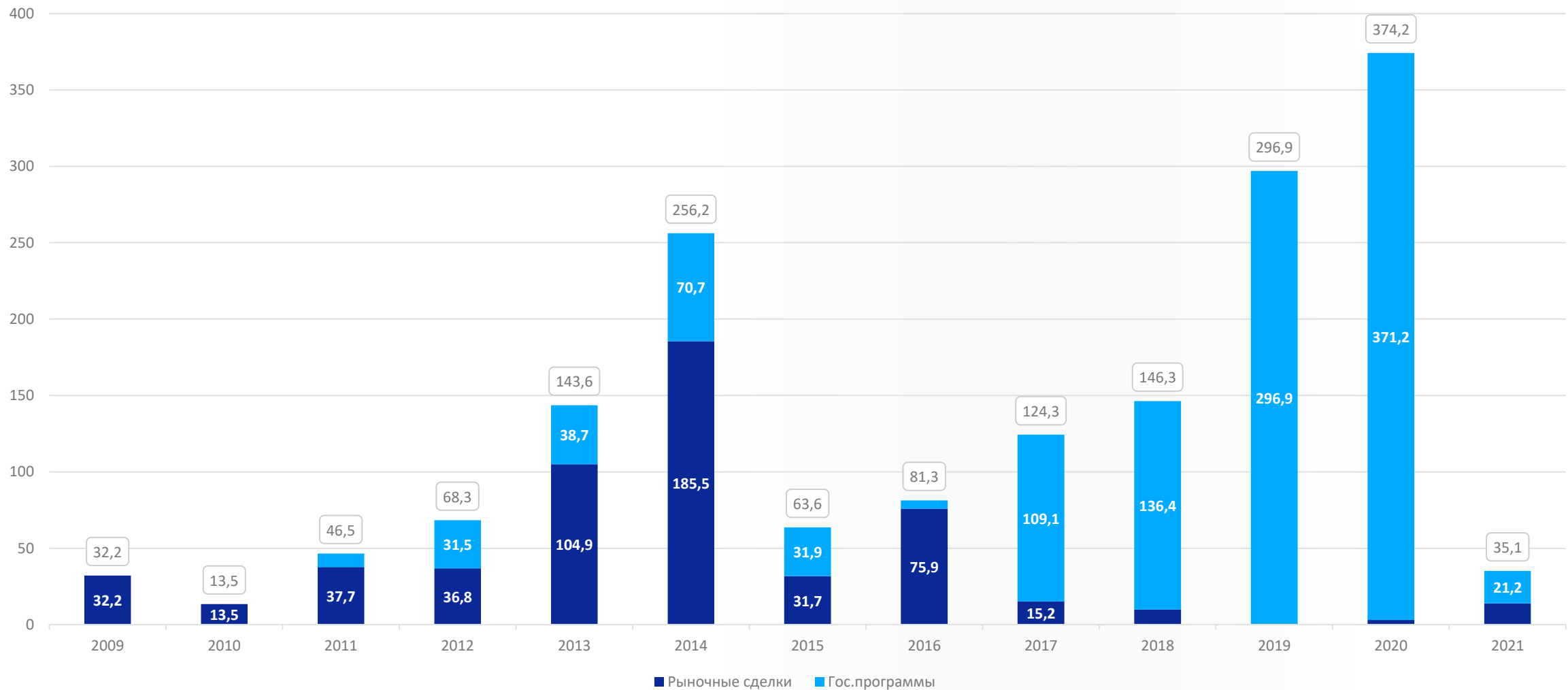
ДИНАМИКА ВЫДАЧИ ЖИЛИЩНЫХ ИПОТЕЧНЫХ КРЕДИТОВ И ОБЩЕГО ОБЪЕМА ЗАДОЛЖЕННОСТИ ПО ЖИЛИЩНОЙ ИПОТЕКЕ БЕЗ УЧЕТА СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ



ОБЪЕМ РЫНКА ИПОТЕЧНОЙ СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ В РОССИИ



Динамика объемов сделок ипотечной секьюритизации



ЭМИССИИ ИПОТЕЧНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В 2020 ГОДУ



№	Компания	SPV	Организаторы выпуска	Дата размещения	Объем, всего, млн.руб.
1	ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	ДОМ.РФ	26.06.2020	6 652,64
2	ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	ДОМ.РФ	18.06.2020	16 252,74
3	Сбербанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Сбербанк КИБ	17.07.2020	1 035,60
4	Росбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Росбанк	18.03.2020	7 207,04
5	Абсолют Банк	Ипотечный агент Абсолют 5	ВТБ Капитал, Райффайзенбанк банк	06.08.2020	3 003,00
6	Газпромбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Газпромбанк	30.10.2020	7 244,69
7	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	ДОМ.РФ	19.11.2020	14 018,88
8	ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	ДОМ.РФ	10.12.2020	16 540,12
9	Росбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Росбанк	11.12.2020	5 825,19
10	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	ДОМ.РФ	18.12.2020	10 206,26
11	Банк ВТБ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	ВТБ Капитал	21.12.2020	191 455,71
12	Сбербанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Сбербанк КИБ	24.12.2020	45 718,94
13	Газпромбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Газпромбанк	25.12.2020	49 087,02
ВСЕГО					374 247,82

ЭМИССИИ ИПОТЕЧНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В 2021 ГОДУ

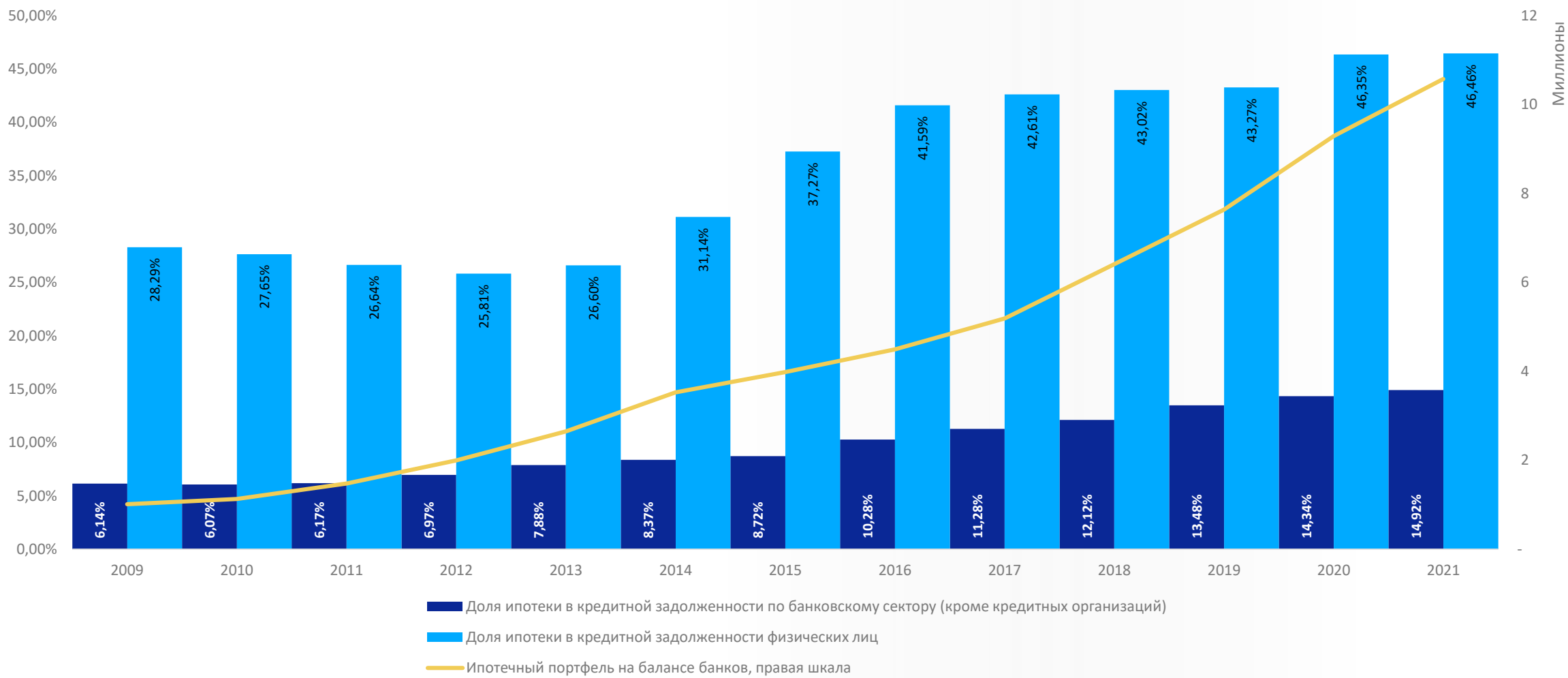


№	Компания	SPV	Организаторы выпуска	Дата размещения	Объем, всего, млн. руб.
1	Банк БЖФ, Азиатско-Тихоокеанский Банк	ИА Титан-3 (АКРА: eAAA(ru.sf))	Sber CIB	03.03.2021	2 275,00
					323, 61
					228, 92
2	ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	22.04.2021	11 252, 26
3	Металлинвестбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	23.04.2021	4 742, 32
4	Тинькофф Банк	Ипотечный агент ТБ-1 (АКРА: eAAA(ru.sf))	Совкомбанк, ВТБ Капитал, Промсвязьбанк, СКБ-банк, Транскапиталбанк	08.07.2021	5 622, 50
					877, 50
5	ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	07.09.2021	9 749,20
	Всего				35 071,31

ДОЛЯ ИПОТЕКИ В БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ



Динамика доли жилищной ипотечной задолженности от общего объема задолженности по банковской системе

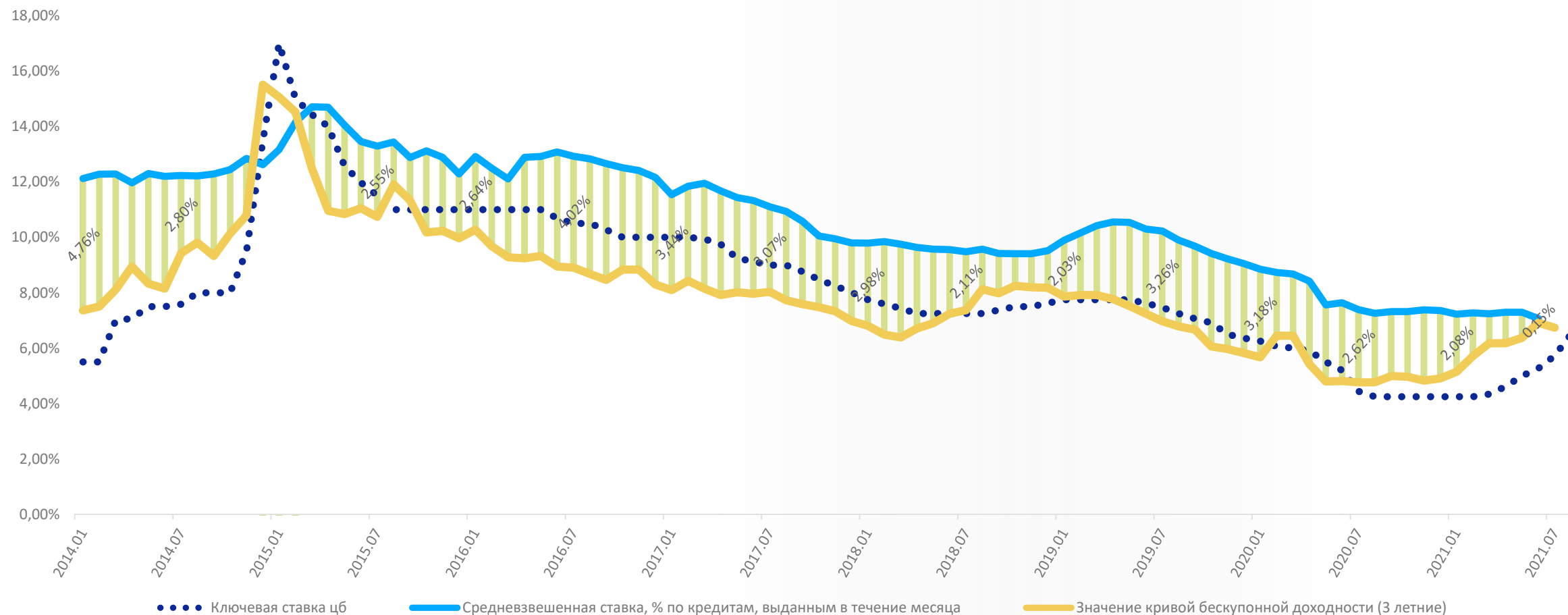


Источники: ЦБ, Росстат, расчеты ВТБ Капитал

ДИНАМИКА ДОХОДНОСТИ ОФЗ И ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК



Динамика средневзвешенной ставки по ипотечным кредитам, выданным в течение месяца, Кривой бескупонной доходности и Ключевой ставки ЦБ



ВТБ КАПИТАЛ – BEST SECURITIZATION HOUSE 2013-2020

ПО ОЦЕНКЕ ЖУРНАЛА EMEA FINANCE



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	AK BARS Bank RUR 2.50 billion MA AkBars Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	Absolut Bank RUR 6.97 billion MA Absolut 3 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	FORABANK RUR 1.48 billion MA FORA 2014 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014
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	Vozrozhdenie RUR 3.45 billion MA Vozrozhdenie 3 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	Credit Bank of Moscow RUR 4.686 billion MA MKB-1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	Housing Finance Bank RUR 2.397 billion MA Sunrise-1, Sunrise -2 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	URALSIB RUR 8.866 billion MA Uralsib 02 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2014	Vozrozhdenie RUR 3.45 billion MA Vozrozhdenie 4 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2015
Vozrozhdenie RUR 4.1 billion MA Vozrozhdenie 5 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2017	VTB 24 RUR 48.2 billion MA Fabrika MS, 04 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2017	AK BARS Bank RUR 11 billion MA AkBars 2 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2016	Bank of Moscow RUR 6.69 billion MA VTB-BM 2 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2016	Housing Finance Bank RUR 3.57 billion MA Vega-1, Vega -2 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2016	Metallinvestbank RUR 3.28 billion MA Metallinvest-1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2016	Saint-Petersburg RUR 3.28 billion MA BSPB-1 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2016
Saint-Petersburg RUR 7.5 billion MA BSPB-2 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2018	VTB RUR 74.3 billion MA Fabrika MS, 06 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2018	VTB RUR 73.0 billion MA Fabrika MS, 09 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2019	VTB RUR 95.7 billion MA Fabrika MS, 06 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2019	VTB RUR 96.6 billion MA Fabrika MS, 06 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2019	Absolut Bank RUR 3 billion MA Absolut 5 Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2020	VTB RUR 191.5 billion MA "DOM.RF" Domestic RMBS VTB Capital Arranger 2020

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



Данный материал подготовлен АО ВТБ Капитал (далее – «ВТБ Капитал»). ВТБ Капитал зарегистрирован в Российской Федерации (государственный регистрационный номер 1067746393780) и регулируется Центральным банком Российской Федерации. Эта информация предоставляется ВТБ Капитал исключительно в ознакомительных целях и предназначена исключительно для использования предполагаемыми получателями. Данное сообщение не является побуждением или предложением купить / продать ценные бумаги или заключить договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, и любые цены, содержащиеся в этом сообщении, являются индикативными, если не указано иное. ВТБ Капитал не является инвестиционным советником и не осуществляет инвестиционное консультирование или предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций получателям или любым другим лицам в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ (с изменениями и дополнениями). Получатели должны провести собственную независимую оценку, прежде чем принять решение о том, следует ли вкладывать средства в ценные бумаги или заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, упомянутые в данном материале. Любая информация или мнения, содержащиеся в данном документе, были собраны или получены ВТБ Капитал из общедоступной информации, источников. Любые высказанные мнения отражают только личную оценку автора(ов) и не обязательно отражают точку зрения ВТБ Капитал и/или его аффилированных лиц (совместно именуемых «Группа ВТБ»). Все мнения и оценки приведены на дату предоставления материала и могут быть изменены. Компании Группы ВТБ ведут и стремятся вести бизнес с компаниями, ценные бумаги которых упоминаются в коммуникации с инвесторами, и, как следствие, может возникнуть конфликт интересов. Несмотря на то, что при подготовке данного материала были предприняты все усилия, ни один сотрудник, директор, должностное лицо, агент или консультант какого-либо члена Группы ВТБ не дает и не делает никаких заявлений, гарантий или обязательств, будь то прямых или косвенных, явных или подразумеваемых, и не принимает никакой ответственности за достоверность, точность или полноту информации, изложенной в данном материале. Ни один из членов Группы ВТБ не обязан обновлять или изменять данное сообщение или иным образом уведомлять получателя об этом в случае, если какой-либо вопрос, изложенный в данном документе, или любое из изложенных здесь мнений, прогнозов или оценок, изменится или впоследствии станет неточным. Кроме того, прошлые результаты не свидетельствуют о будущих результатах. Получатели заявляют, что они ознакомились с сообщением и понимают и принимают все риски изложенные в нем и влияющие на любые сделки.

КОНТАКТЫ

Андрей Юрьевич Сучков

Начальник Управления секьюритизации

АО ВТБ Капитал

Тел.: +7 495 645-4343

E-mail: andrey.suchkov@vtbcapital.com

www.vtbcapital.com