

«Краткое описание проекта по созданию накопительной структуры и последующей секьюритизации портфеля ипотечных кредитов (далее – «Проект»)».

декабрь 2011



- Формирование механизма защиты от рисков с самого начала формирования накопительной структуры: в частности, формирование резервного фонда на финансирование рисков потерь по портфелю, при этом такой портфель будет формироваться исходя из собственной методологии оценки кредитных рисков по ипотечному кредитованию ВТБ24, с учетом требований рейтингового агентства.
- Предполагается формирование механизмов поддержания кредитного качества структуры на первоначальном этапе, типичных для структур секьюритизации, в частности включение условия о финансировании за счет средств фондирующего банка только высококачественных кредитов с просрочкой до 30 дней и формирование специальных резервов (principal deficiency ledger) по дефолтным кредитам с правом обратного выкупа дефолтных кредитов оригинатором.
- Предполагается привлечение рейтингового агентства на этапе структурирования промежуточного финансирования для моделирования размера старшей/младшей кредитных линий и фондов, а также иных существенных параметров структуры промежуточного финансирования с учетом предполагаемого целевого рейтинга облигаций, которые будут выпущены в дальнейшем.
- Предполагается организация мониторинга за состоянием фондируемого пула со стороны специализированной уполномоченной организации (специализированного депозитария) и со стороны самого фондирующего банка.
- Предполагаемый объем структуры от 2-3 млрд. руб. с учетом того факта, что при меньших объемах структура может стать нерентабельной.