



Текущее состояние и перспективы рынка секьюритизации в России

*Российский ипотечный конгресс
19 Февраля 2015, г.Москва*

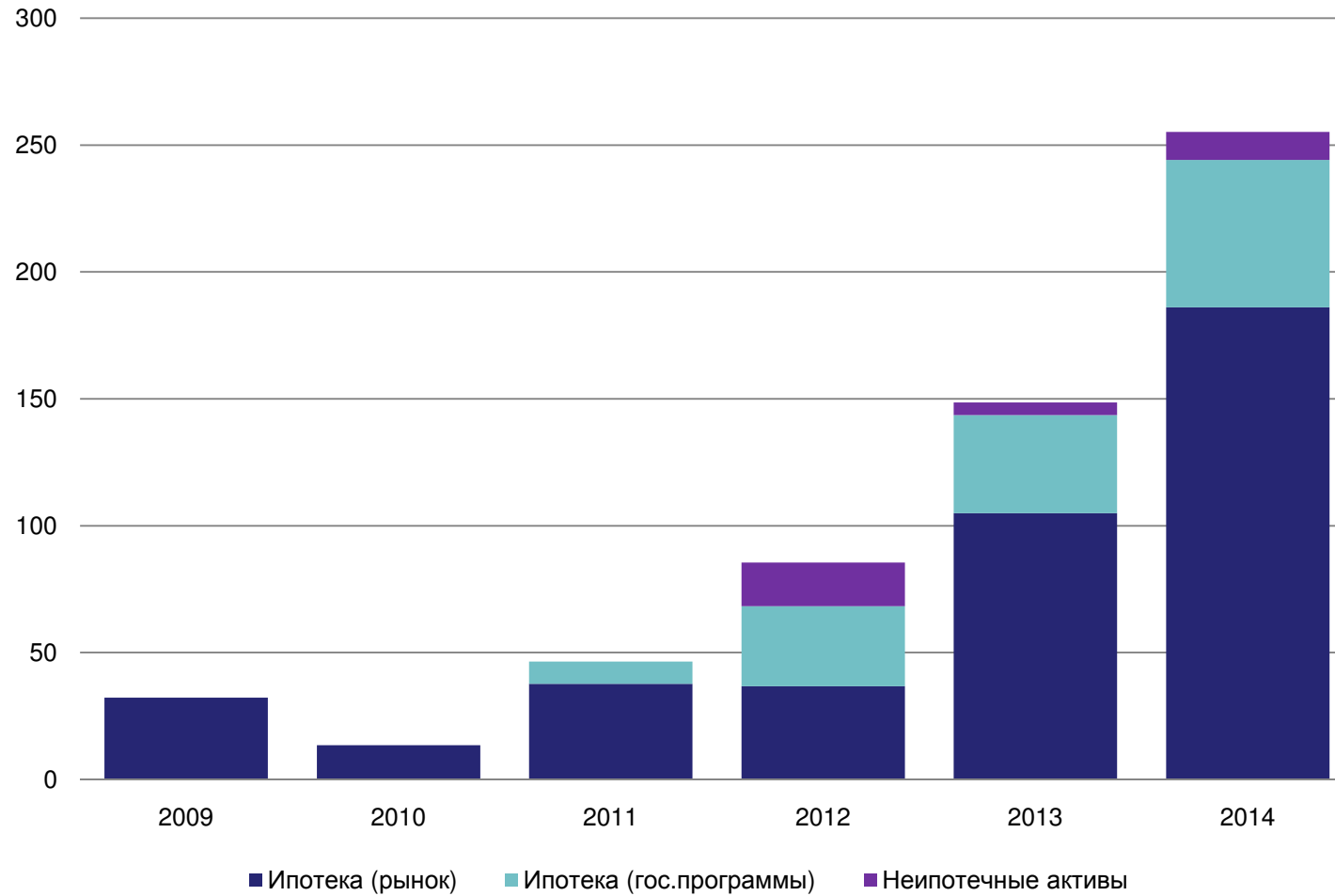
*Андрей Юрьевич Сучков
Управление секьюритизации*





Объем секьюритизации в России

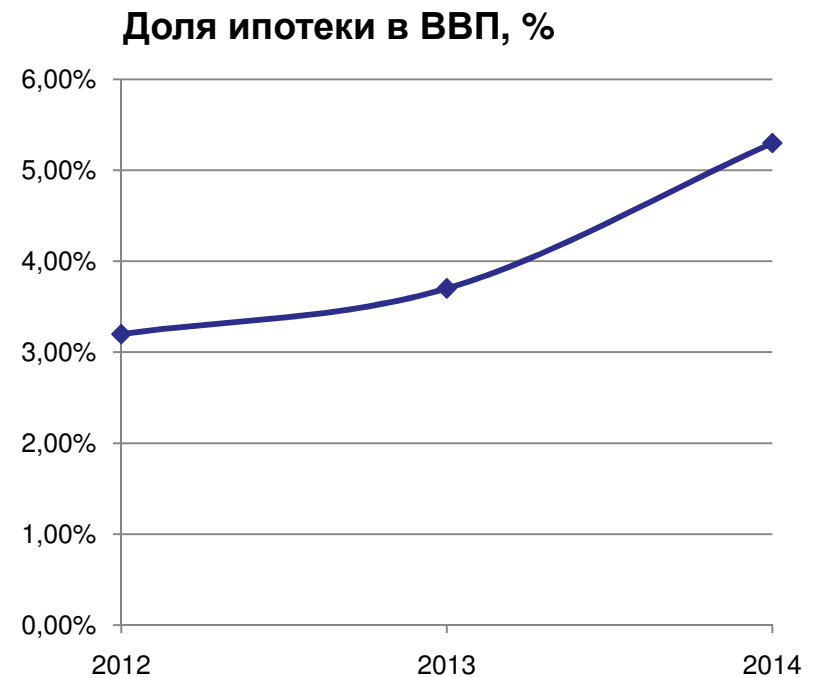
Динамика объемов сделок (млрд. руб)





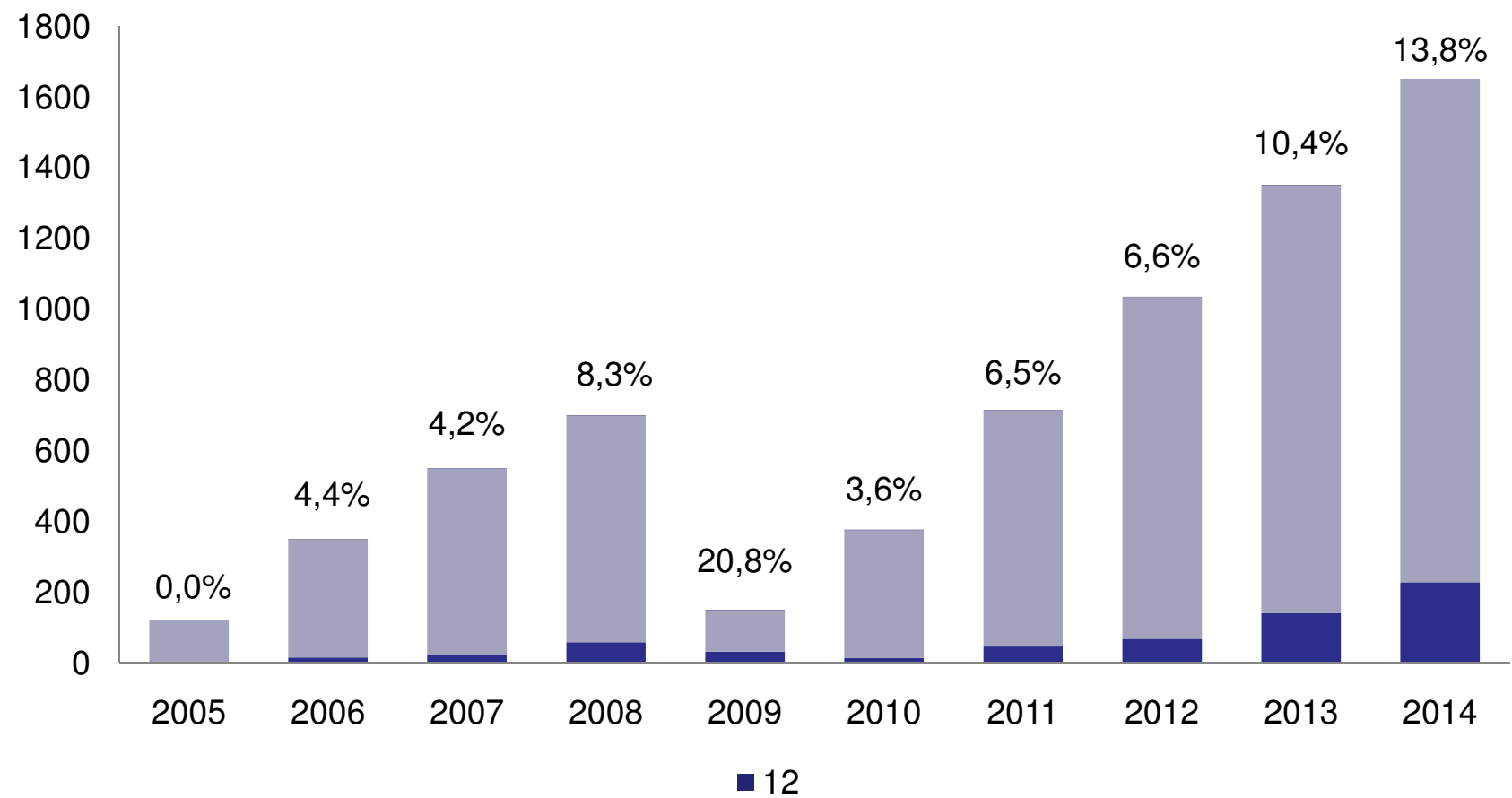
Объем секьюритизации в России

	Всего	Ипотека (рынок)	Ипотека (гос.про - граммы)	Неипо-течные 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
2014	244,2	186,1	58,1	11



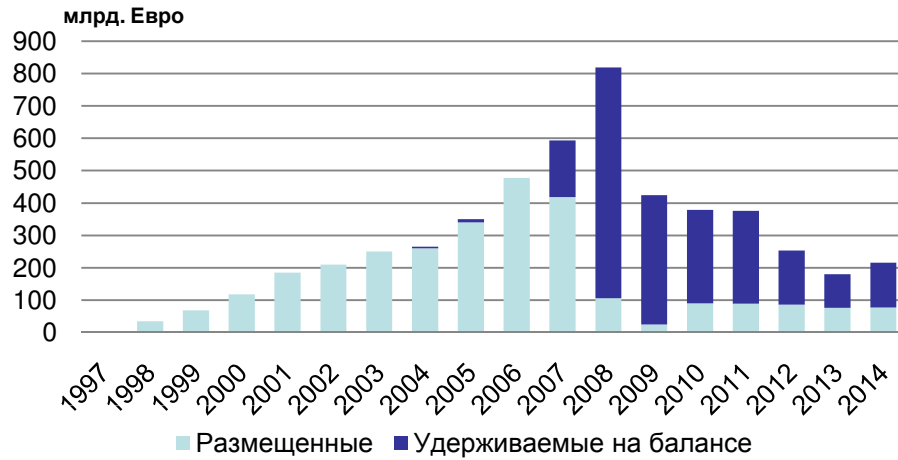


Соотношение объема выдачи ипотечных кредитов и выпуска ипотечных ценных бумаг в РФ (млрд. руб.)

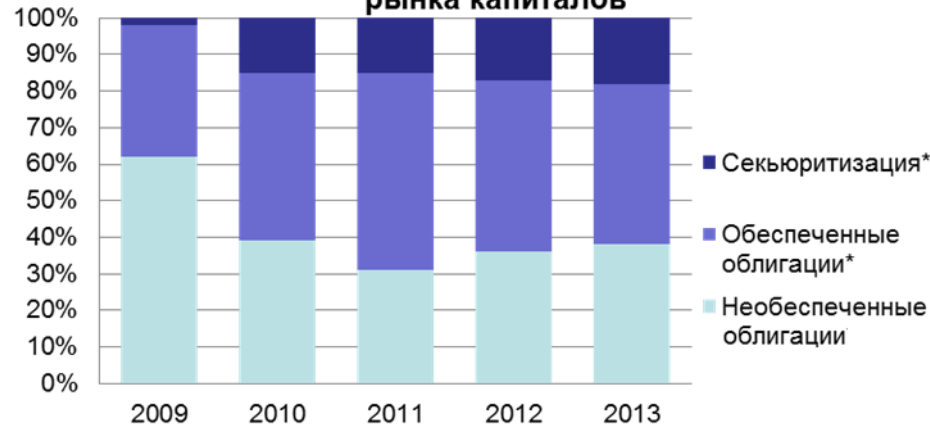


Секьюритизация в Европе

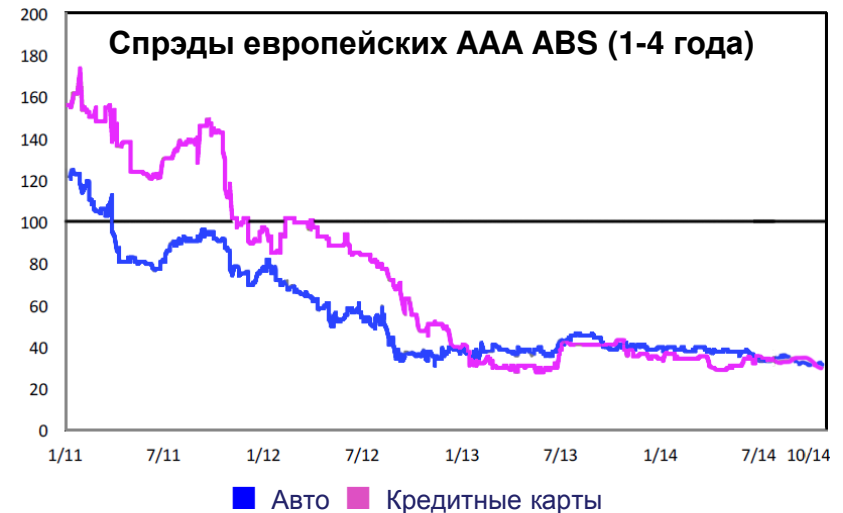
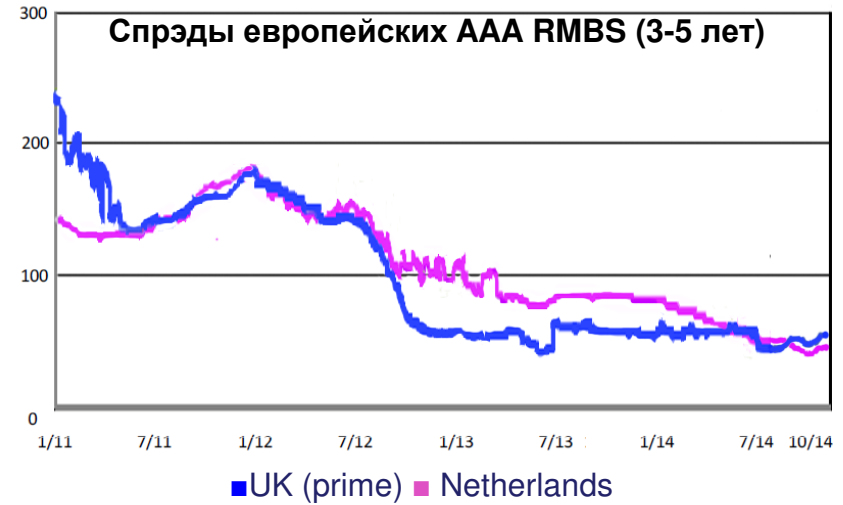
Объемы выпусков европейских ABS



Структура фондирования европейских банков с рынка капиталов



*Только размещенные среди инвесторов













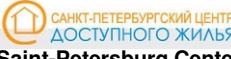












Услуги ВТБ Капитал по структурированию сделки

- 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

VTB Капитал – Best Securitization House 2013 по оценке EMEA Finance

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



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 Банком России. 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, 2015 г. Все права защищены.



Контакты

Андрей Юрьевич Сучков

Начальник Управления секьюритизации

ВТБ Капитал

Тел.: +7 495 645-4343

E-mail: andrey.suchkov@vtbcapital.com

www.vtbcapital.com