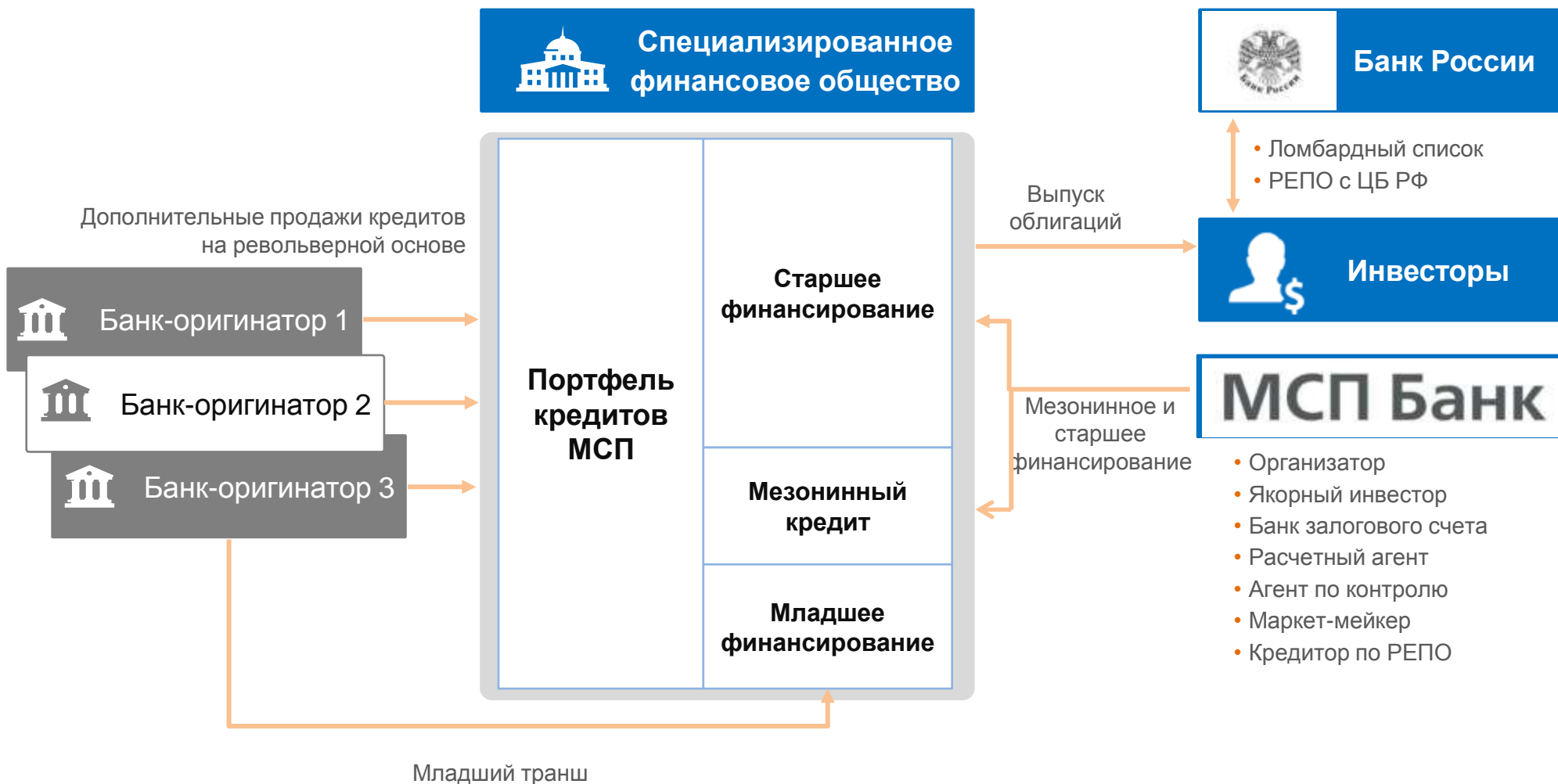


МСП Банк



**Единые стандарты кредитования
субъектов МСП и создание
механизмов мультиоригинаторной
платформы секьюритизации**

Что такое мультиоригинаторная секьюритизация



Что важно для рефинансирования МСП кредитов и мультиоригинаторной секьюритизации

- 1** Прозрачность и предсказуемость денежных потоков в объединенном портфеле кредитов МСП
- 2** Единый порядок обслуживания кредитов МСП и возможность передачи обслуживания другим сервисерам
- 3** Ряд договорных положений, упрощающих уступку прав (требований) по кредитам и раскрытию информации
- 4** Унифицированные форматы и правила обмена данными по рефинансированным кредитам
- 5** Совершенствование регуляторной базы

Что мешает рефинансированию и секьюритизации МСП

1 / Разнородность МСП кредитов

2 / Отсутствие стандартизации продуктов и документации

3 / Отсутствие единого формата обмена данными о кредитах

4 / Отсутствие достоверной накопленной статистики по поведению портфелей

Что нужно сделать для внедрения механизмов секьюритизации

2017 г.

1. Создание условий (нормативной и технологической базы)

- Разработка и согласование Единых стандартов кредитования МСП, включая шаблон обмена данными
- Разработка ценовых и структурных параметров и формирование инфраструктуры мультиоригинаторной платформы
- Отбор потенциальных участников платформы
- Настройка ИТ-систем банков-участников для выгрузки и обслуживания портфеля

2018 г.

2. Реализация механизма мультиоригинаторной секьюритизации

- Накопление банками-участниками пулов кредитов
- Запуск единой ИТ-платформы обмена данными (на базе МСП Банка)
- Подготовка и реализация пилотной сделки

Какие задачи решают единые стандарты кредитования МСП

Единые стандарты кредитования субъектов МСП



Обязательные требования к параметрам и участникам кредитной сделки

- Параметры кредитной сделки
- Требования к кредитной и обеспечительной документации
- Требования к заемщикам
- Требования к кредиторам

Обеспечение прозрачности и предсказуемости денежных потоков



Рекомендации к элементам модели кредитования МСП

- Сегментация направлений кредитования МСП
- Этапы кредитного процесса
- ИТ-система и управление данными
- Организационная структура и управление персоналом
- Внутренняя нормативная и методологическая база

Описание базовых требований для прохождения должной проверки (due diligence)



Приложения

- Перечень полей для целей обмена данными
- Типовые формы договоров
- Перечень документов для анализа деятельности МСП
- Типовые требования и ковенанты

Обеспечение единого порядка обслуживания кредитов МСП и правил обмена данными

Какие ограничения накладывают стандарты

- Стандарты **задают требования** к продуктам, необходимые для объединения портфелей
- Стандарты **не ограничивают** возможности банков в **маркетинговых, нишевых** и **операционных** различиях
- Специфика продуктов отражается на анализе портфеля отдельного банка участника и влияет на вероятность дефолта всего портфеля банка и отдельных его сегментов

Продукты

- Аннуитетный платеж
- Равномерное погашение
- Индивидуальный график без концентраций погашения основного долга
- Невозобновляемая кредитная линия
- Возобновляемая кредитная линия
- Единоразовое погашение в конце срока

Предпочтительность (с точки зрения секьюритизации)



Виды обеспечения

- Жилая недвижимость
- Коммерческая недвижимость
- Гарантия / поручительства в рамках НГС
- Грузовой транспорт
- Легковой транспорт
- Товары в обороте или иное имущество
- Поручительство физического лица

Ключевые параметры стандартной кредитной сделки для формирования пулов банками-участниками

Параметры	Описание
Формы предоставления кредита	<ul style="list-style-type: none">• Кредит / НКЛ / ВКЛ (за исключением овердрафта)
Максимальная сумма кредита	<ul style="list-style-type: none">• До 500 млн руб. (но не более 2% от общего пула в сделке секьюритизации)
Валюта кредита	<ul style="list-style-type: none">• Рубли Российской Федерации
Срок действия кредитного договора	<ul style="list-style-type: none">• до 120 мес. (36 мес. для ВКЛ)
Целевое использование Кредита	<ul style="list-style-type: none">• Пополнение оборотных средств, финансирование текущей деятельности• Финансирование инвестиций• Рефинансирование ранее выданных кредитов
Порядок погашения основного долга	<ul style="list-style-type: none">• Ежемесячно• Аннуитет / равномерное / индивидуальный график• Не допускается единовременное погашение Кредита в конце срока (за исключением траншей в рамках ВКЛ)
Процентная ставка	<ul style="list-style-type: none">• Фиксированная или плавающая (в привязке к одному из рыночных индикаторов)
Периодичность выплаты процентов	<ul style="list-style-type: none">• Ежемесячно
Требования к обеспечению	<ul style="list-style-type: none">• Кредиты до 3 млн руб. – без обеспечения• Более 3 млн руб. – 100% от суммы кредита (не менее 70% залог имущества / гарантии и поручительства в рамках НГС)

Требования к потенциальным участникам

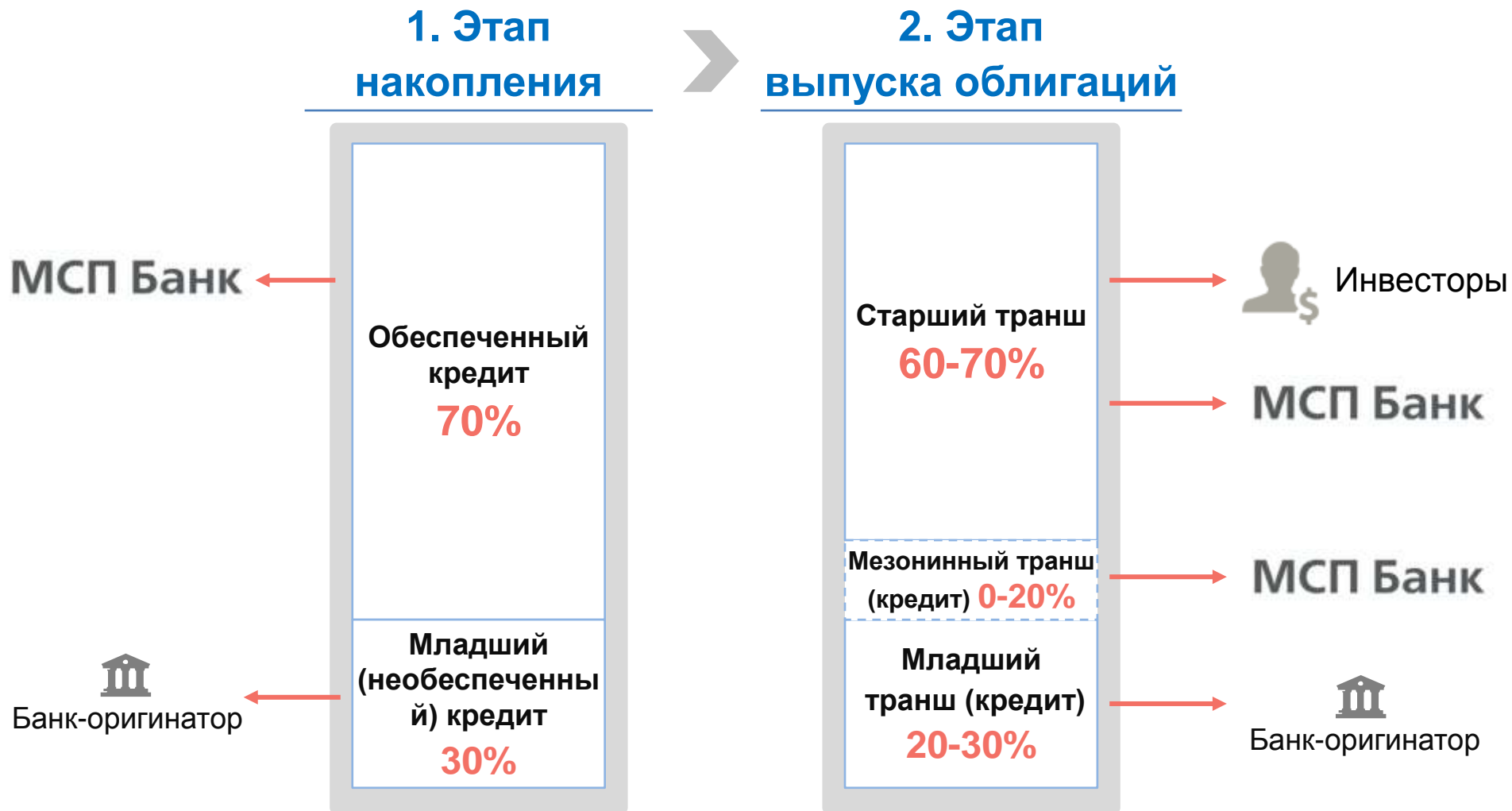
В целях экономической целесообразности участия в платформе банкам-оригинаторам рекомендуется обеспечивать **объем ежегодной выдачи** кредитов в размере **не менее 1 млрд руб**, а также:

1. Кредитование субъектов МСП является одним из приоритетных направлений деятельности Банка.
2. Банк должен отвечать следующим требованиям на момент уступки прав по кредиту МСП:
 - наличие лицензии Банка России на осуществление банковских операций
 - отсутствие действующих принудительных мер воздействия со стороны Банка России
 - наличие аудированной отчетности Банка или банковской по МСФО за последний финансовый год
 - наличие положительного аудиторского заключения по итогам работы за предыдущий финансовый год работы
 - соблюдение обязательных нормативов Банка России
 - опыт работы на рынке МСП кредитования не менее 3 лет
3. Банк должен обеспечить исполнение обязательств по обслуживанию портфеля кредитов МСП, права по которым уступлены в пользу МСП Банка/СФО
4. Банк должен обеспечить возможность обмена данными и формирования отчетов и документов, необходимых при уступке прав по кредитам МСП

Расходы на этапах подготовки и сопровождения проекта

- Расходы на **подготовку** проекта по секьюритизации: МСП Банк возьмет на себя первоначальные расходы на создание платформы
- Банк-участник уплачивает:
 - единоразовую комиссию в размере **0,1% от объема портфеля**
 - **0,1%** годовых от суммы **невыбранного кредита** в рамках предоставления промежуточного финансирования
- **Совокупные расходы на сопровождение проекта** делятся на всех участников **пропорционально** доли портфеля в общем размере обеспечения
- Банк-участник получает вознаграждение за сервисное сопровождение кредитов и «избыточную доходность» (кредитную маржу, остающуюся у СФО после обслуживания старшего долга)

Структура промежуточного финансирования и выпуска облигаций



В чем выгода от участия в мультиоригинаторной платформе

- **Диверсификация** источников финансирования. Привлечение средств на рынке капитала по более низкой стоимости, чем необеспеченные заимствования
- **Не требуется** накопления **значительного** размера портфеля МСП активов одним Банком-оригинатором для проведения секьюритизации. Каждый Банк может начать участие в секьюритизации своих активов с небольших объемов и иметь период накопления портфеля на балансе СФО
- **Банки-оригинаторы не несут расходы** в полном объеме на организацию и сопровождение сделок секьюритизации. Расходы на создание инфраструктуры и подготовку выпуска облигаций несет МСП Банк
- **Сохранение** за Банками клиентского **сопровождения заемщиков**
- Снижение нагрузки на **капитал**