



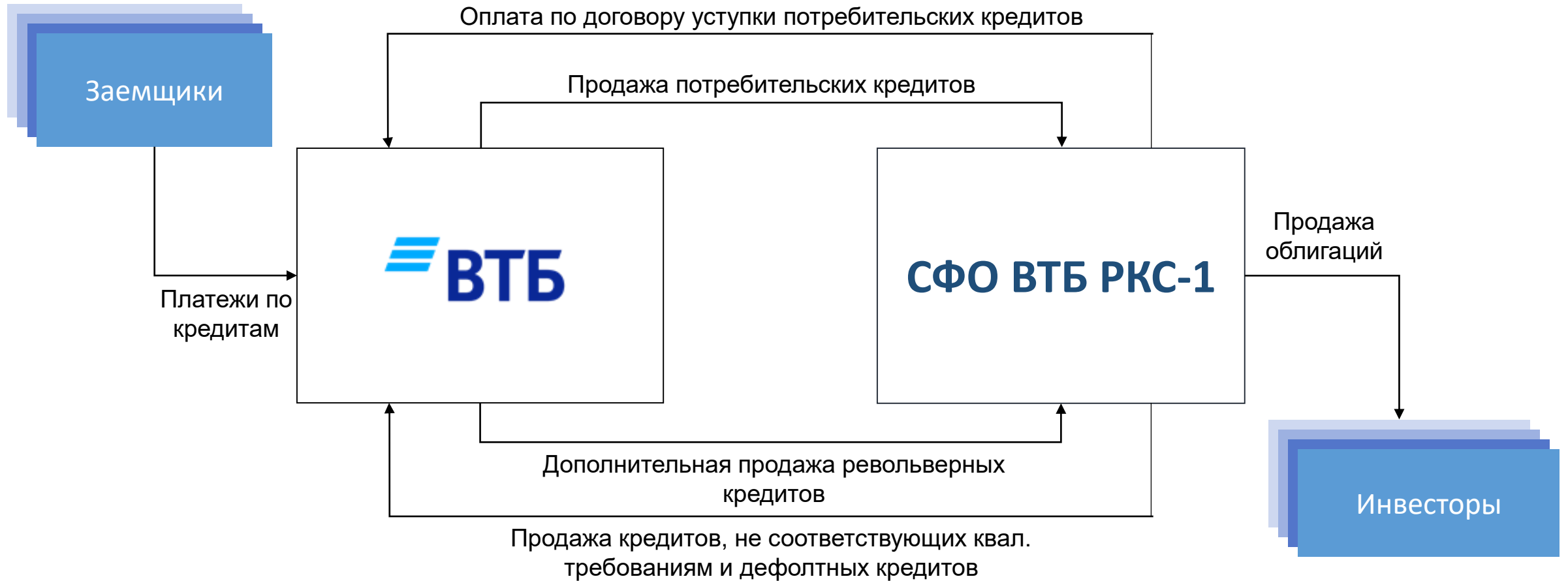
Секьюритизация портфеля потребительских кредитов. Опыт и перспективы

*XI Конференция «Ипотечный ценные
бумаги и секьюритизация в России»
25 октября 2022, Москва*

*Петров Виталий Валентинович
Управляющий директор, Управление
секьюритизации, Банк ВТБ (ПАО)*



СТРУКТУРА ПИЛОТНОЙ СДЕЛКИ (2021 год)



УЧАСТНИКИ СДЕЛКИ



Эмитент	СФО ВТБ РКС-1
Учредитель Эмитента	Фонд содействия развитию рынка секьюритизации активов 1
Оригинатор/Сервисер	Банк ВТБ
Управляющая/Бухгалтерская организации СФО	Тревеч-Управление/Тревеч-Учет
Банк счета	Банк ВТБ
Расчетный агент	Банк ВТБ
Рейтинговое агентство	Эксперт РА
Юридический консультант	ЛЕКАП
Аудитор секьюритизируемого пула	КПМГ
Контролер залогового счета	Банк ВТБ/Регион Финанс
ПВО	Регион Финанс

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ СДЕЛКИ



- *Срок реализации проекта в значительной степени зависит от устойчивой работы IT и наличия отлаженных операционных процедур.

ПОГАШЕНИЕ НОМИНАЛА



ЕЖЕМЕСЯЧНО 8%
ГODOVЫХ НА ОСТАТОК НОМИНАЛЬНОЙ СТОИМОСТИ



35 млрд руб.
объем выпуска



>45 млрд руб.
обеспечение

* амортизация – уменьшение номинальной стоимости облигации за счет возврата долга инвестору. Представлен прогнозный график амортизации. При нарушении требований к залоговому обеспечению, указанных в эмиссионной документации, наступает более ранняя амортизация

Сопровождение сделки



- Дата окончания размещения – 26 октября 2021г.
- Произведено 15 выплат купонного дохода

Механизмы защиты интересов инвесторов

Поддержка качества и размера залогового обеспечения

Ежемесячный выкуп дефолтных кредитов

Средний объем – 200 млн рублей (0,44% от объема портфеля)

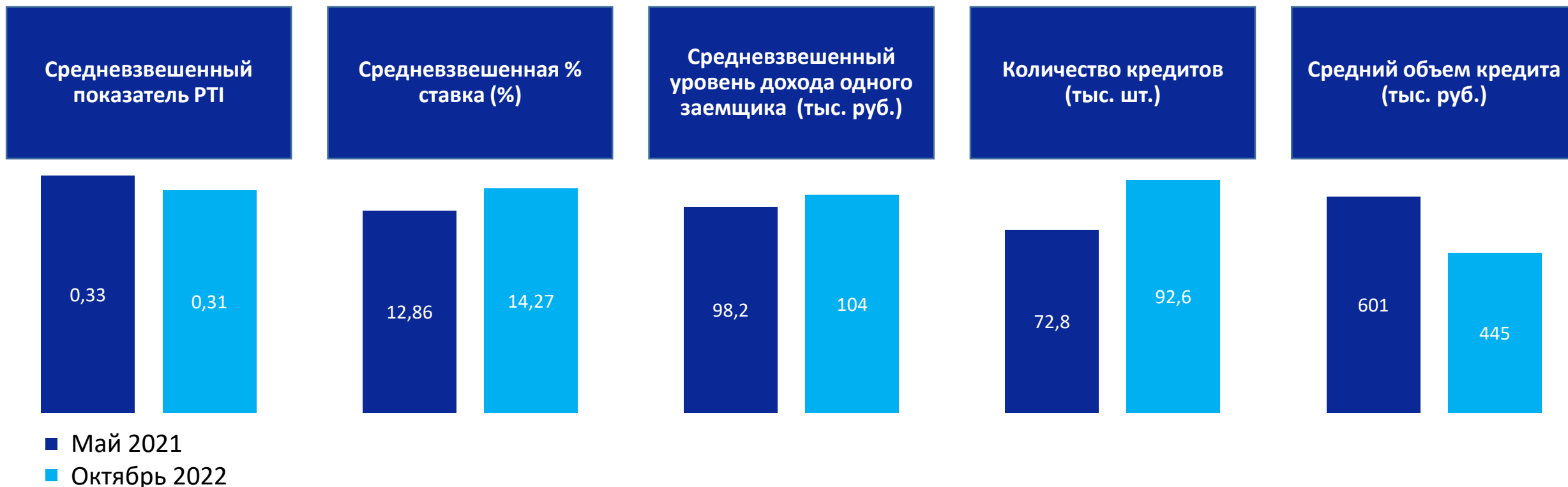
Ежемесячные дополнительные продажи в рамках револьверного периода

Средний объем – 1,77 млрд рублей (3,89% от объема портфеля)

Основные триггеры плановой амортизации облигаций

	Порог	Среднее значение
Отношение объема дефолтных кредитов к общему объему портфеля	2,00%	0,44%
Отношение суммы недефолтных кредитов и денежных средств на залоговом счете к сумме облигаций	129,00%	135,5%
Средневзвешенная ставка по портфелю	9,00%	13,27%
Отношение объема недефолтных кредитов с просрочкой 31-60 дней к объему портфеля	3,00%	0,55%

Динамика показателей портфеля (залогового обеспечения) в револьверном периоде



➤ В июне 2022 года рейтинговое агентство «Эксперт РА» подтвердило кредитный рейтинг облигаций «СФО ВТБ РКС-1» на уровне ruAAA.sf

Новые сделки



- В сентябре 2022 года зарегистрирована Программа облигаций СФО «ВТБ РКС Эталон»
- Бумаги будут продаваться траншами с учетом динамики рынка
- В рамках Программы в октябре 2022 г. зарегистрировано Решение о выпуске
- Объем первого программного выпуска – 10 млрд рублей (начало размещения планируется в 4 квартале 2022 года)

ВТБ – единственная компания в России, готовая предложить полный пакет услуг в рамках сделки секьюритизации



Заявление об ограничении ответственности



Данный материал подготовлен Банком ВТБ (ПАО) (далее – «Банк»). Банк зарегистрирован в Российской Федерации (государственный регистрационный номер 1027739609391) и регулируется Центральным банком Российской Федерации. Эта информация предоставляется Банком 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. Банк 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 Банком из общедоступной информации, источников. Любые высказанные мнения отражают только личную оценку автора(ов) и не обязательно отражают точку зрения Банка 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.