



Российский рынок секьюритизации и ИЦБ: текущие проблемы

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

Андрей Юрьевич Сучков
Начальник Управления секьюритизации
Банк ВТБ (ПАО)



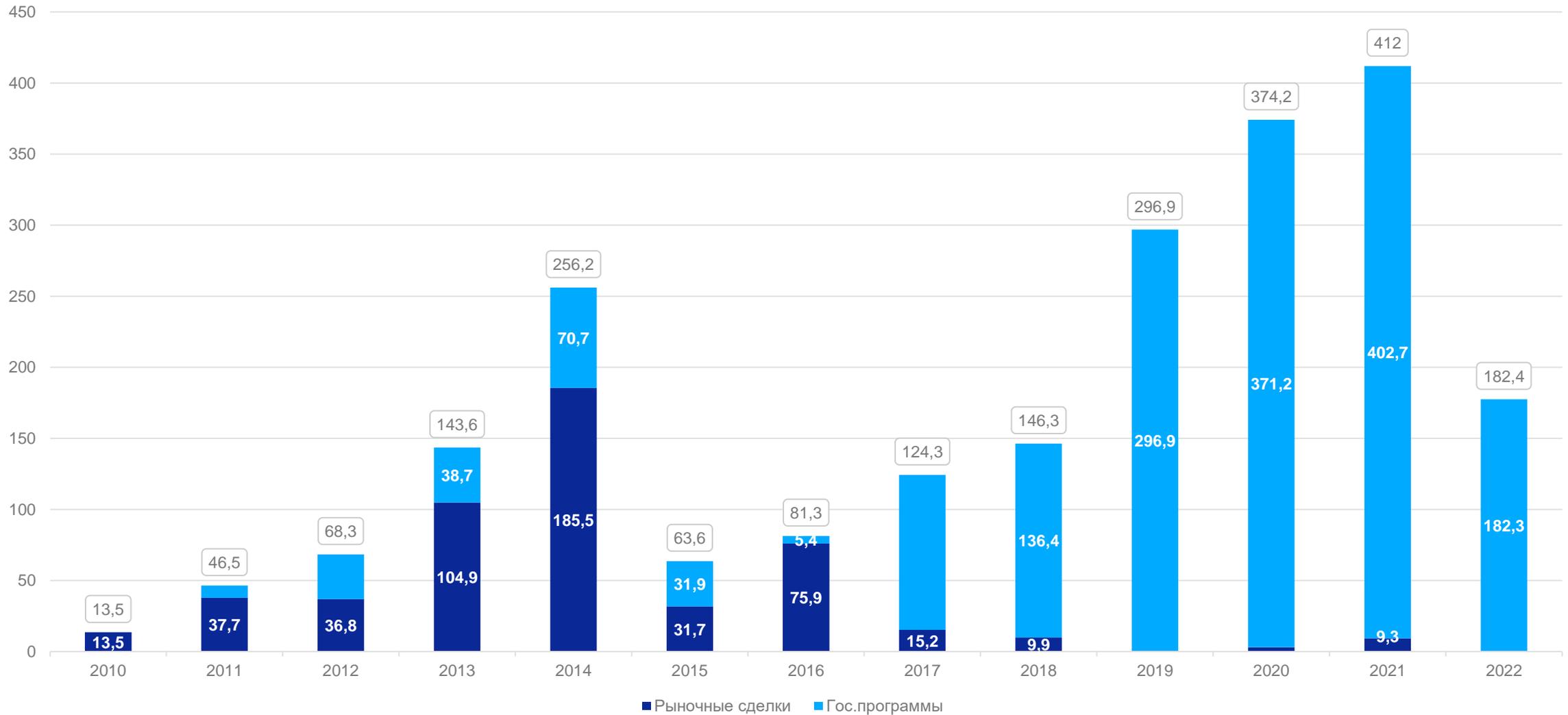
ДИНАМИКА ВЫДАЧИ ИПОТЕЧНЫХ КРЕДИТОВ И ДОЛЯ ЛЬГОТНОЙ ИПОТЕКИ



Источники: Банк России, ДОМ.РФ

* - информация о объемах льготной ипотеки в 3 квартале 2022 г. оценочная по данным Банка России и АО «ДОМ.РФ»

ОБЪЕМ СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ В РОССИИ (МЛРД. РУБ.)



Источники: Sbonds, расчет Банка ВТБ (ПАО)

ЭМИССИЯ ИПОТЕЧНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В 2021 ГОДУ



№	Оригинатор	Эмитент	Организаторы	Начало размещения	Объем эмиссии (млн. руб.)
1	Банк БЖФ, Азиатско-Тихоокеанский Банк	ИА Титан-3	Sber CIB	03.03.2021	2 827
2	ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	22.04.2021	11 252
3	Металлинвестбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	23.04.2021	4 742
4	Тинькофф Банк	Ипотечный агент ТБ-1	Тинькофф Банк	08.07.2021	6 500
5	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	07.09.2021	9 749
6	Металлинвестбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	18.10.2021	3 087
7	Газпромбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Газпромбанк	28.10.2021	48 293
8	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	29.10.2021	1 857
9	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	17.11.2021	5 353
10	Сбербанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Sber CIB	26.11.2021	69 302
11	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	21.12.2021	31 410
12	ВТБ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	ВТБ	23.12.2021	207 605
13	АБСОЛЮТ БАНК	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	24.12.2021	10 093
Всего					412 074

Источники: ДОМ.РФ, Sbonds

ЭМИССИЯ ИПОТЕЧНЫХ ОБЛИГАЦИЙ В 2022 ГОДУ

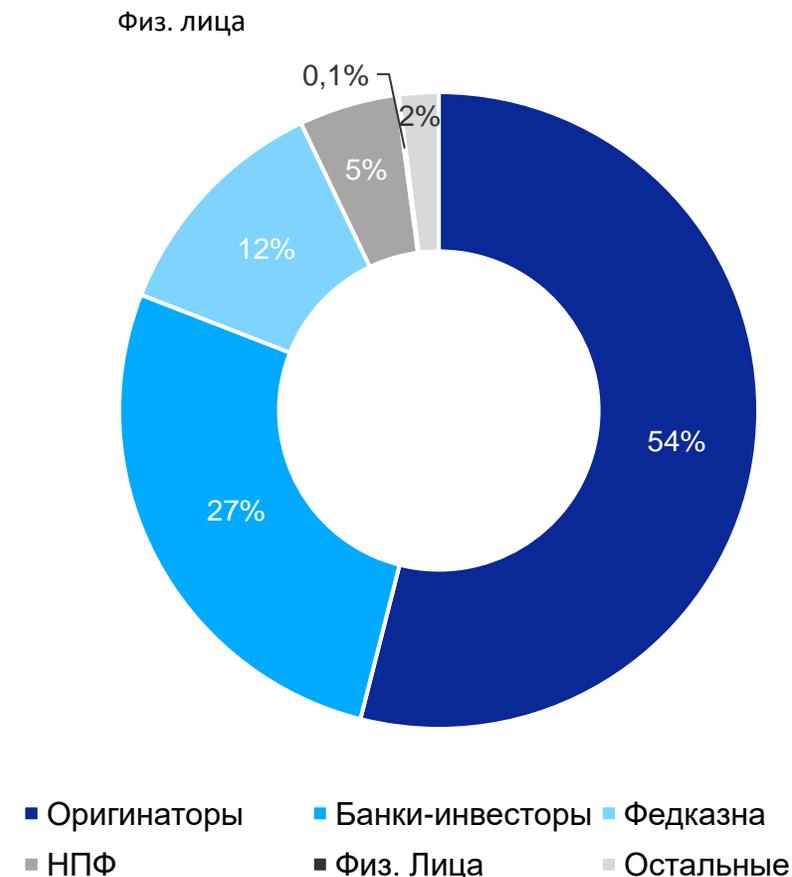


№	Оригинатор	Эмитент	Организаторы	Начало размещения	Объем эмиссии (млн. руб.)
1	ВТБ	Ипотечный агент ВТБ-Ипотека	ВТБ	09.03.2022	100
2	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	03.06.2022	6 184
3	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	01.07.2022	6 704
4	Сбербанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Sber CIB	12.08.2022	155 407
5	Совкомбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	22.09.2022	2 317
6	Банк ДОМ.РФ	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	29.09.2022	6 639
7	Металлинвестбанк	ДОМ.РФ Ипотечный агент	Банк ДОМ.РФ	18.10.2022	5 039
Всего					182 390

Структура эмитентов ИЦБ ДОМ.РФ

№	Оригинатор	Количество выпусков ИЦБ, шт.	Объем эмиссии, млн. руб.	Доля, %
1	Банк ВТБ (ПАО)	7	786 757	52,42%
2	ПАО Сбербанк	7	391 638	26,09%
3	Банк ГПБ (АО)	3	104 625	6,97%
4	АО «Банк ДОМ.РФ»	9	92 122	6,14%
5	АО «ДОМ.РФ»	6	60 599	4,04%
6	ПАО РОСБАНК	3	19 220	1,28%
7	ПАО АКБ «Металлинвестбанк»	4	17 793	1,19%
8	АКБ «Абсолют Банк» (ПАО)	1	10 093	0,67%
9	АО «Райффайзенбанк»	1	7 557	0,50%
10	АО «Банк БЖФ»	3	5 451	0,36%
11	ООО «НФИ»	1	2 663	0,18%
12	ПАО «Совкомбанк»	1	2 317	0,15%
Всего:		46	1 500 836	

Структура инвесторов ИЦБ ДОМ.РФ



	ОФЗ	Корпоративные облигации	ИЦБ ДОМ.РФ	ИЦБ
Риск-вес в портфеле, удерживаемом до погашения	0%	65-100%	20%	15-1250% ²
Коэффициент риска в торговом портфеле	0%	100+%	100-175%	100-1250%
Отнесение к ВЛА	+	-	+ ¹	-
Лимиты на вложения (НПФ, ГУК ВЭБ.РФ, страховые компании, государственные корпорации)	+	+ (за исключением гос. корп.)	+	+
Биржевое РЕПО с Федеральным Казначейством	+	-	+	-
Внебиржевое РЕПО с Федеральным Казначейством	+	-	+	-
Ломбардный список Банка России	+	+	+	+

¹ С учетом ограничений в п. 2.2-2.6 Положения Банка России от 30 мая 2014 г. № 421-П

² Согласно Положению Банка Российской Федерации от 4 июля 2018 г. № 647-П с учетом рискованных позиций с различной очередностью исполнения обязательств

СДЕЛКИ СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ, ОРГАНИЗОВАННЫЕ ГРУППОЙ ВТБ В 2013-2022 ГГ.



<p>Absolut Bank RUR 8.224 billion MA Absolut 2 Domestic RMBS VTB Arranger 2013</p>	<p>Saint-Petersburg Center for Affordable Housing RUR 2.09 billion First Saint-Petersburg MA Domestic RMBS VTB Arranger 2013</p>	<p>Transcapitalbank RUR 4.57 billion MA TKB-1 Domestic RMBS VTB Arranger 2013</p>	<p>AK BARS Bank RUR 2.50 billion MA AkBars Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>Absolut Bank RUR 6.97 billion MA Absolut 3 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>FORABANK RUR 1.48 billion MA FORA 2014 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>Bank of Moscow RUR 25.96 billion MA VTB-BM 1 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>
<p>Petrocommerce RUR 4.718 billion MA Petrocommerce-1 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>Vozrozhdenie RUR 3.45 billion MA Vozrozhdenie 3 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>Credit Bank of Moscow RUR 4.686 billion MA MKB-1 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>Housing Finance Bank RUR 2.397 billion MA Sunrise-1, Sunrise -2 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>URALSIB RUR 8.866 billion MA Uralsib 02 Domestic RMBS VTB Arranger 2014</p>	<p>Vozrozhdenie RUR 3.45 billion MA Vozrozhdenie 4 Domestic RMBS VTB Arranger 2015</p>	<p>Vozrozhdenie RUR 4.1 billion MA Vozrozhdenie 5 Domestic RMBS VTB Arranger 2017</p>
<p>VTB 24 RUR 48.2 billion MA Fabrika MS, 04 Domestic RMBS VTB Arranger 2017</p>	<p>AK BARS Bank RUR 11 billion MA AkBars 2 Domestic RMBS VTB Arranger 2016</p>	<p>Bank of Moscow RUR 6.69 billion MA VTB-BM 2 Domestic RMBS VTB Arranger 2016</p>	<p>Housing Finance Bank RUR 3.57 billion MA Vega-1, Vega -2 Domestic RMBS VTB Arranger 2016</p>	<p>Metallinvestbank RUR 3.28 billion MA Metallinvest-1 Domestic RMBS VTB Arranger 2016</p>	<p>Saint-Petersburg RUR 3.28 billion MA BSPB-1 Domestic RMBS VTB Arranger 2016</p>	<p>Saint-Petersburg RUR 7.5 billion MA BSPB-2 Domestic RMBS VTB Arranger 2018</p>
<p>VTB RUR 74.3 billion MA Fabrika MS, 06 Domestic RMBS VTB Arranger 2018</p>	<p>VTB RUR 73.0 billion MA Fabrika MS, 09 Domestic RMBS VTB Arranger 2019</p>	<p>VTB RUR 95.7 billion MA Fabrika MS, 06 Domestic RMBS VTB Arranger 2019</p>	<p>VTB RUR 96.6 billion MA Fabrika MS, 06 Domestic RMBS VTB Arranger 2019</p>	<p>Absolut Bank RUR 3 billion MA Absolut 5 Domestic RMBS VTB Arranger 2020</p>	<p>VTB RUR 191.5 billion MA "DOM.RF" Domestic RMBS VTB Arranger 2020</p>	<p>VTB RUR 207.6 billion MA "DOM.RF" Domestic RMBS VTB Arranger 2021</p>

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.

Андрей Юрьевич Сучков

Начальник Управления секьюритизации

Банк ВТБ (ПАО)

Тел.: +7 495 645-43-43

E-mail: suchkov@vtb.ru

www.vtb.ru