



**БАНК
ХОУМ КРЕДИТ**

Просто. Быстро. Удобно.

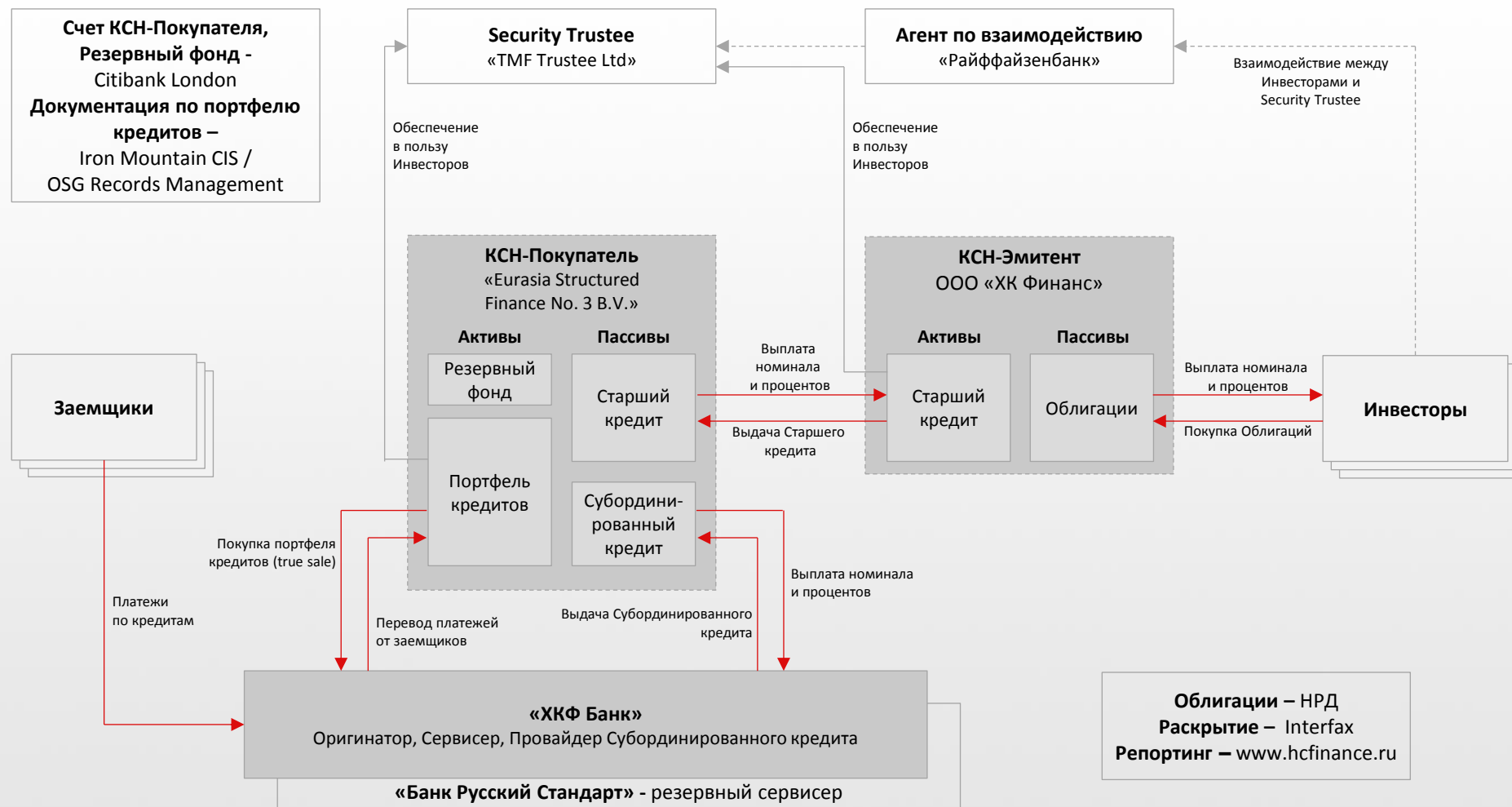
СЕКЬЮРИТИЗИРОВАННЫЕ ОБЛИГАЦИИ ХКФ БАНКА (ГОД СПУСТЯ)

Кредитные рейтинги: «BBB» от S&P, «Baa3» от Moody`s

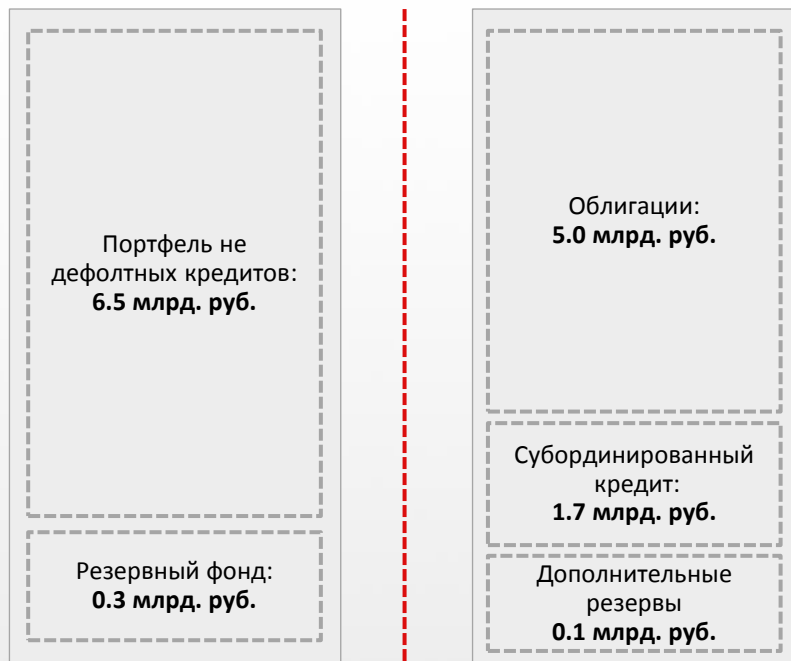
- Текущий рейтинг от S&P выше суверенного.
- x2 запас по Избыточному спреду

Секьюритизация в России, 29-30 января 2015 года

Структура сделки секьюритизации



Баланс (постоянный)



Ежемесячные доходы и расходы



** Ежемесячный объём Избыточного спреда более, чем в 2 раза превышает размер ежемесячных выплат по Облигациям и демонстрирует большой запас прочности структуры для абсорбирования потенциальных убытков от дефолтов.*

По итогам каждого месяца в Структуре:

- (1) нет ни одного дефолтного кредита (все дефолтные кредиты заменены новыми, не просроченными);
- (2) все текущие обязательства уплачены в полном объёме;
- (3) избыточный спред составляет не менее 20 млн.руб. (значение триггера на избыточный спред)

Состояние портфеля по итогам декабря 2014 года



Выдержки из Ежемесячного отчёта Сервисера (за декабрь 2014)

Портфель секьюритизированных кредитов (на 01.12.2015)		TRUB	# кредитов	# заёмщиков
(a)	Объём недефолтного портфеля	6 510 861	174 696	167 687
Полученный субординированный кредит от ХКФ Банка		1 698 000		
Погашения по секьюритизированному портфелю		TRUB		
(a)	Всего поступлений за декабрь	689 593		
(b)	в т.ч. погашения по основному долгу	523 797		
(c)	в т.ч. погашение процентов:	165 796		
Новые кредиты, купленные в декабре		484 977		
Кредиты, попавшие в дефолт в декабре		55 369		

Портфель кредитов по срокам просрочки (на 01 января 2015)		TRUB	Ставка резервов	Резервы, TRUB
(a)	Недефолтные кредиты (0-30 дней просрочки)	6 105 460	-	-
(b)	Недефолтные кредиты (31-60 дней просрочки)	103 638	2%	2 073
(c)	Недефолтные кредиты (61-90 дней просрочки)	81 980	4%	3 279
(d)	Недефолтные кредиты (91-120 дней просрочки)	75 111	55%	41 311
(e)	Недефолтные кредиты (121-150 дней просрочки)	72 222	80%	57 777
(f)	Недефолтные кредиты (151-180 дней просрочки)	72 450	90%	65 205
(g)	Дефолтные (списанные) кредиты (181+)	356 153	100%	356 153

Средневзвешенная ставка портфеля, % годовых

29.4%

Триггеры	Значение на 01.01.2015	Среднее за 3 месяца	Условие триггеры	Триггер нарушен
Триггер на дефолтные кредиты (181-210/портфель)	0,81%	0,78%	<0,9%	Нет
Триггер на просрочку (31-60/портфель)	1,51%	1.45%	<2%	Нет
Базовый портфельный тест (Соотношение активов и пассивов)	1,05	-	>1	Нет
Триггер на избыточный спред	8,89%	-	>5%	Нет

**Ежемесячные отчёты Сервисера и
Кэш-менеджера на сайте Эмитента:**

www.hcfinance.ru

Контакты в ХКФ Банке:

Роман Куликов

+7 (495) 785 8225 ext.3855

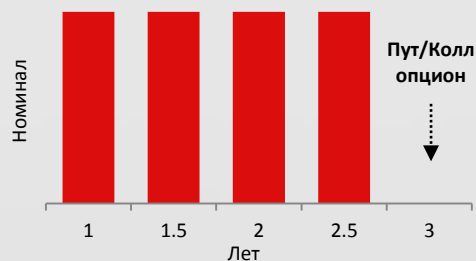
Леонид Бельченко

+7 (495) 785 8225 ext.3856

Александр Рябчиков

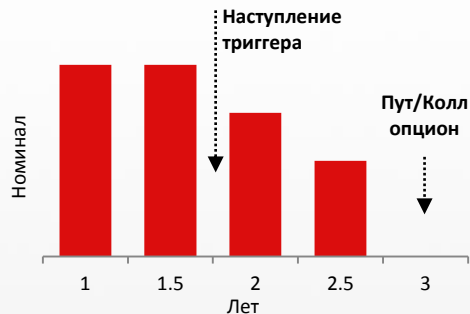
+7 (495) 785 8225 ext.3859

Базовый сценарий: 3 года



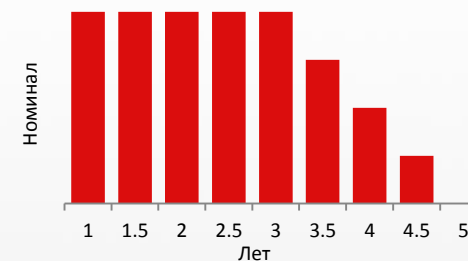
- В течение первых 3-х лет предусмотрен **револьверный период**: по мере амортизации пула Оригинатор продает новые кредиты (соответствующие требованиям) в портфель обеспечения
- Предполагается, что через 3 года Эмитент досрочно погасит Облигации по **колл-опциону**
- Если Эмитент не погасил Облигации по колл-опциону **ХКФ Банк обязан выкупить Облигации у Инвесторов в рамках публичной безотзывной Оферты**

Досрочная амортизация



- Досрочная амортизация наступает если:
 - Сработали **триггеры по качеству портфеля кредитов**
 - Произошло **избыточное накопление денежных средств** на счете Покупателя (более 20% от номинала Облигаций)
 - Произошло ухудшение финансового положения **Оригинатора и/или Сервисера**
- Все поступающие платежи по кредитам направляются на погашение Облигаций (частями в даты купонных выплат)
- Сохраняется **пут-опцион от ХКФ Банка** через 3 года

Остаточная амортизация



- Если ни Эмитент, ни Инвесторы не воспользовались своим правом досрочно погасить Облигации через 3 года, то начинается амортизация Облигаций
- Все поступающие платежи по кредитам направляются на погашение Облигаций (частями в даты купонных выплат)
- После 3-го года жизни Облигаций купон переустанавливается по формуле: **Новый купон = Исходный фикс. купон + 0.25 * MosPrime3М**, но не выше 12%
- Исходя из текущей структуры портфеля, Облигации **полностью амортизируются в течение 2 лет**