

МОНИТОРИНГОВЫЙ ОТЧЕТ

Основная информация по сделке

Дата закрытия сделки	19.12.2018
Банк-оригинатор	ТКБ БАНК ПАО
Обслуживающий агент	ТКБ БАНК ПАО
Резервный обслуживающий агент	АО «Кредит Европа Банк»
Банк счета	АО «МСП Банк»
Хранитель	АО «ДК «РЕГИОН»
Управляющая компания	ООО «ТМФ РУС»
Бухгалтерская компания	ООО «РМА СЕРВИС»
Резервная управляющая компания	АО «СОЛИД Менеджмент»
Резервная бухгалтерская компания	АО «СОЛИД Менеджмент»
Представитель владельцев облигаций	-
Дата выплаты купона	26.06.2019
Предыдущая дата выплаты купона	27.05.2019

Структура сделки

Структура пассивов

Тип	Валюта	Объем на дату закрытия (млн)	Объем на дату отчета (млн)	Фактор погашения облигаций	Купон	Первоначальный рейтинг	Текущий рейтинг	Статус рейтинга	Дата последнего рейтингового действия
ОЗО	RUB	5 000	5 000	0,00	9,25%	AAA(ru.sf)	AAA(ru.sf)	-	19.12.2018
Субордин. кредит*	RUB	1 893	1 893	0,00	8%	NP	NP	-	-

* без учета суммы денежных средств, направленных на оплату накопленных процентов по портфелю

Кредитная поддержка

Тип	% от пассивов на дату закрытия	% от пассивов на дату отчета	Общая кредитная поддержка на дату закрытия	Текущая общая кредитная поддержка	Юридическая дата погашения	ISIN	Номер государственной регистрации
ОЗО	73%	73%	31%	32%	31.10.2033	RU000A0ZZYV4	4-01-00420-R
Субордин. кредит	27%	27%	0%	0%	31.10.2033	-	-

Резервный фонд

Дата	Размер РФ на предыдущую дату отчета	Максимальный размер РФ	Необходимая сумма РФ	Использование РФ в текущем периоде	Амортизация РФ в текущем периоде	Пополнение РФ в текущем периоде	Размер РФ на дату отчета
19.12.2018	-	272 750 000	100 000 000	-	-	-	272 750 000
26.02.2019	272 750 000	272 750 000	100 000 000	-	-	-	272 750 000
26.03.2019	272 750 000	272 750 000	100 000 000	-	-	-	272 750 000
26.04.2019	272 750 000	272 750 000	100 000 000	-	-	-	272 750 000
27.05.2019	272 750 000	272 750 000	100 000 000	-	-	-	272 750 000
26.06.2019	272 750 000	272 750 000	100 000 000	-	-	-	272 750 000

Модельные допущения

Математическое ожидание вероятности дефолта	8,16%
Математическое ожидание вероятности дефолта (реинвестиционный период)	24,90%
Стандартное отклонение	4,33%
Уровень возмещения	23,00%

Структура активов

Портфель

Дата	Размер портфеля (руб.)*	Кол-во кредитов	Кол-во заемщиков	Фактор погашения портфеля	СВ % ставка	СВ срок жизни (мес.)	СВ срок до погашения (мес.)	УДП (CPR)	Избыточный спред
19.12.2018	6 902 470 667	2325	232	1,00	11,89%	11,84	18,13	-	-
26.02.2019	5 897 894 979	2675	264	0,85	12,25%	9,48	20,09	98%	36 864 802
26.03.2019	6 470 316 018	2613	268	1,10	12,32%	9,49	19,60	98%	7 264 623
26.04.2019	6 125 138 907	2619	268	0,95	12,45%	10,06	18,30	94%	50 043 633
27.05.2019	6 358 961 759	2656	255	1,04	12,25%	9,76	18,83	95%	38 124 832
26.06.2019	6 465 563 585	2432	248	1,02	12,28%	9,89	18,76	90%	29 389 064

* Без учета денежных средств, находящихся на залоговых счетах (денежные средства будут распределены на приобретение новых кредитов)

Просрочки

Дата	Доля просроченных кредитов*	Доля просрочки 30+*	Доля просрочки 60+*	Доля просрочки 90+*	Доля дефолтных кредитов*	Баланс РУНО
19.12.2018	-	-	-	-	-	-
26.02.2019	2,42%	0,42%	-	-	-	-
26.03.2019	2,47%	0,35%	0,35%	-	0,35%	-
26.04.2019	2,30%	0,46%	-	-	-	-
27.05.2019	2,60%	0,71%	-	-	-	-
26.06.2019	3,06%	0,02%	-	-	-	-

* в расчете от текущего ОСЗ по портфелю

Дата	% новых дефолтов (60+)*	% новых дефолтов (иные основания)*	% кумулятивных дефолтов (60+)*	% кумулятивных дефолтов (общий)*	% кумулятивных выкупленных кредитов*	Кумулятивные возмещения**
19.12.2018	-	-	-	-	-	-
26.02.2019	-	-	-	-	-	-
26.03.2019	0,33%	-	0,33%	0,33%	-	-
26.04.2019	-	-	0,33%	0,33%	7,50%	-
27.05.2019	-	-	0,33%	0,33%	8,48%	-
26.06.2019	-	-	0,33%	0,33%	9,14%	-

* в расчете от совокупного ОСЗ по портфелю на дату закрытия сделки

** без учета обратного выкупа

Триггеры

Основание для ускоренной амортизации: кумулятивные дефолты

Ускоренная амортизация возникает, когда произошло снижение рейтинга облигаций и по состоянию на конец любого расчетного периода, совокупный остаток непогашенного основного долга накопленным итогом по активам с просрочкой более 59 календарных дней превысил 15% от общего размера портфеля обеспечения по состоянию на конец соответствующего расчетного периода.

Дата	Значение триггера	Критическое значение триггера	Триггер нарушен
26.02.2019	0,00%	более 15%	Нет
26.03.2019	0,33%	более 15%	Нет
26.04.2019	0,23%	более 15%	Нет
27.05.2019	0,22%	более 15%	Нет
26.06.2019	0,00%	более 15%	Нет

Основание для ускоренной амортизации: другие

Ускоренная амортизация возникает, когда произошло снижение рейтинга облигаций на три или более ступеней по национальной рейтинговой шкале сектора структурированного финансирования для Российской Федерации АКРА по сравнению с рейтингом, присвоенным облигациям на дату начала размещения, или наступил один из случаев замены обслуживающего агента.

Дата	Триггер нарушен
26.02.2019	Нет
26.03.2019	Нет
26.04.2019	Нет
27.05.2019	Нет
26.06.2019	Нет

Основание для обычной амортизации: кумулятивные дефолты

Обычная амортизация возникает, когда, начиная с даты начала размещения облигаций и по состоянию на конец любого расчетного периода, совокупный остаток непогашенного основного долга накопленным итогом (среднее арифметическое за три периода) по активам с просрочкой более 59 календарных дней превысил 7% от общего размера портфеля обеспечения по состоянию на конец соответствующего расчетного периода.

Дата	Значение триггера	Критическое значение триггера	Триггер нарушен
26.02.2019	0,00%	более 7%	Нет
26.03.2019	0,17%	более 7%	Нет
26.04.2019	0,11%	более 7%	Нет
27.05.2019	0,11%	более 7%	Нет
26.06.2019	0,00%	более 7%	Нет

Основание для обычной амортизации: сумма прав требований не являющихся дефолтными

Обычная амортизация возникает, когда по состоянию на конец любого расчетного периода отношение суммы совокупного остатка непогашенного основного долга по активам, не являющимся дефолтными, и денежных средств эмитента на залоговых счетах, к сумме номинальной стоимости облигаций на дату начала размещения и первоначального размера субординированного кредита составляет менее 0,95

Дата	Значение триггера	Критическое значение триггера	Триггер нарушен
26.02.2019	1,21	Менее 0,95	Нет
26.03.2019	1,11	Менее 0,95	Нет
26.04.2019	1,11	Менее 0,95	Нет
27.05.2019	1,09	Менее 0,95	Нет
26.06.2019	1,06	Менее 0,95	Нет

Основание для обычной амортизации: резервный фонд

Обычная амортизация возникает, когда объем резервного фонда по итогам двух расчетных периодов подряд составляет менее максимального размера резервного фонда.

Дата	Триггер нарушен
26.02.2019	Нет
26.03.2019	Нет
26.04.2019	Нет
27.05.2019	Нет
26.06.2019	Нет

Основание для обычной амортизации: избыточные поступления по основному долгу

Обычная амортизация возникает, когда по состоянию на конец любого расчетного периода объем поступлений по основному долгу, за вычетом покупной цены дополнительных активов, приобретенных в течение расчетного периода, превышает 15% от суммы номинальной стоимости облигаций на дату начала размещения и первоначального размера субординированного кредита.

Дата	Значение триггера	Критическое значение триггера	Триггер нарушен
26.02.2019	0,00%	Более 15%	Нет
26.03.2019	0,29%	Более 15%	Нет
26.04.2019	0,00%	Более 15%	Нет
27.05.2019	0,17%	Более 15%	Нет
26.06.2019	0,05%	Более 15%	Нет

Основания для обычной амортизации: квалификационные требования

Обычная амортизация возникает, когда в любом расчетном периоде активы в портфеле обеспечения не соответствуют квалификационным требованиям (подробное описание приведено в полном отчете о присвоении рейтинга).

Дата	Триггер нарушен
26.02.2019	Нет
26.03.2019	Нет
26.04.2019	Нет
27.05.2019	Нет
26.06.2019	Нет

Основания для обычной амортизации: критерии портфеля

Обычная амортизация возникает, когда в любом расчетном периоде не соблюдаются критерии портфеля - изменение доли активов с определенными характеристиками выше/ниже пороговых значений (подробное описание приведено в полном отчете о присвоении рейтинга).

Дата	Триггер нарушен
26.02.2019	Нет
26.03.2019	Нет
26.04.2019	Нет
27.05.2019	Нет
26.06.2019	Нет

Основания для обычной амортизации: другие

Обычная амортизация возникает, когда произошло снижение рейтинга облигаций на две ступени по национальной рейтинговой шкале сектора структурированного финансирования для Российской Федерации АКРА по сравнению с рейтингом, присвоенным облигациям на дату начала размещения.

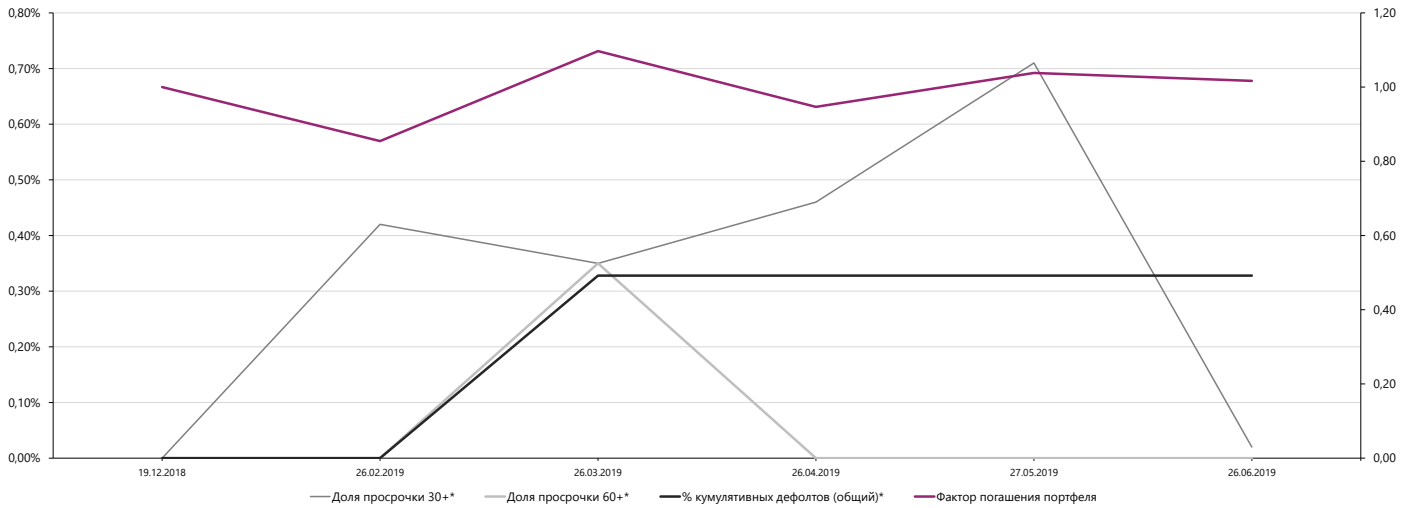
Дата	Триггер нарушен
26.02.2019	Нет
26.03.2019	Нет
26.04.2019	Нет
27.05.2019	Нет
26.06.2019	Нет

Иные транзакционные триггеры

Объект действия триггера	Триггер нарушен
Амортизация резервного фонда	Нет
Замена обслуживающего агента	Нет
Замена банка счета	Нет
Замена управляющей и бухгалтерской компаний	Нет
Замена резервного обслуживающего агента	Нет

Графики

Рисунок 1. Динамика просроченной задолженности



Рейтинги контрагентов

Контрагент	Текущий рейтинг АКРА	Прогноз	Дата подтверждения рейтинга
Банк-оригинатор	-	-	-
Обслуживающий агент	-	-	-
Резервный обслуживающий агент	BBB(RU)	Позитивный	16.07.2018
Банк счета	A+(RU)	Стабильный	28.12.2018

(С) 2019
 Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)
 Москва, Садовническая набережная, д. 75
 www.acra-ratings.ru

В целях разделения нерейтинговых операций от рейтинговой деятельности АКРА и в соответствии с лучшими международными практиками и регуляторными требованиями Банка России, в процессе присвоения данного ожидаемого кредитного рейтинга не принимала участие компания АКРА Риск-Менеджмент (АКРА РМ) и не использовались модели, разработанные данной компанией. АКРА РМ является дочерней компанией АКРА, предоставляющей третьим сторонам консалтинговые услуги по рейтинговому моделированию, стресс-тестированию и валидации их рейтинговых моделей, не используемых в процессе присвоения кредитных рейтингов АКРА. АКРА и АКРА РМ работают в режиме полного операционного разделения, физического разделения помещений и разделения потоков конфиденциальной информации. АКРА было создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности. Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено. Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации. Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом. Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: www.acra-ratings.ru/criteria. Только в случае распространения информации о присвоенном кредитном рейтинге и прогнозе по кредитному рейтингу любым способом, обеспечивающим доступ к ней неограниченного круга лиц, данный кредитный рейтинг и прогноз по кредитному рейтингу входит в сферу регулирования Центрального банка Российской Федерации. Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — www.acra-ratings.ru. Информация представляется на условии «как есть». Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением купить, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой. АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна рассматриваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым. Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией. Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации. АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью. АКРА и его работники предпринимают все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

