ЭНЦИКЛОПЕДИЯ
РОССИЙСКОЙ
СЕКЬЮРИТИЗАЦИИ
2016

Приложение 3
Классификация сделок структурированного финансирования

Общая классификация сделок структурированного финансирования

Источник:
Moody's Investors Service

Вид заемщика	Классификация	Вид активов	Эмитент	Наличие револьверного периода	Транширование
Физлица	ABS (Asset backed securities)	Автокредиты	СФО	Да	Да
		Необеспеченные потребительские кредиты		Да	
		Задолженность по кредитным картам		Да	
	ИЦБ (ипотечные ценные бумаги)	Жилищная ипотека		Нет	
		Коммерческая ипотека		Иногда	
Юрлица	CLO (ООДО — облигации, обеспеченные долговыми обязательствами)	Синдицированные кредиты крупным компаниям		Да	
		Кредиты МСП		Да	
		Кредиты проектного финансирования/ГЧП		Да	
	Переупаковка (Repackaging) — CLN, LPN	Корпоративные облигации и кредиты		Нет	Нет
В основном физлица	Covered bonds	В основном жилищная ипотека (также кредиты МСП и проектное финансирование)	Банк (обычно)	Да	Да

Характеристика активов

Источник:
Moody's Investors Service

Категория	МСП	Автокредиты	Потребительские кредиты	Лизинг	Факторинг	ИЦБ
Заемщик-физлицо		■	■			■
Заемщик-юрлицо	■			■	■	
Размер портфеля	■					■
12 месяцев	■					
Средневзвешенная жизнь портфеля (лет)	■					■
Лет с момента выдачи кредита	■					■
Лет до погашения	■					■
Кредиты с неровным графиком погашения процентов	■					
Число контрактов	■		■			
Число заемщиков	■		■	■		
Размер самой крупной индустрии	■			■		
Эффективное число заемщиков (1/индекс Херфиндаля)	■			■		
Доля самого большого заемщика (группы), %	■			■		
Доля 10 самых больших заемщиков (группы), %	■			■		