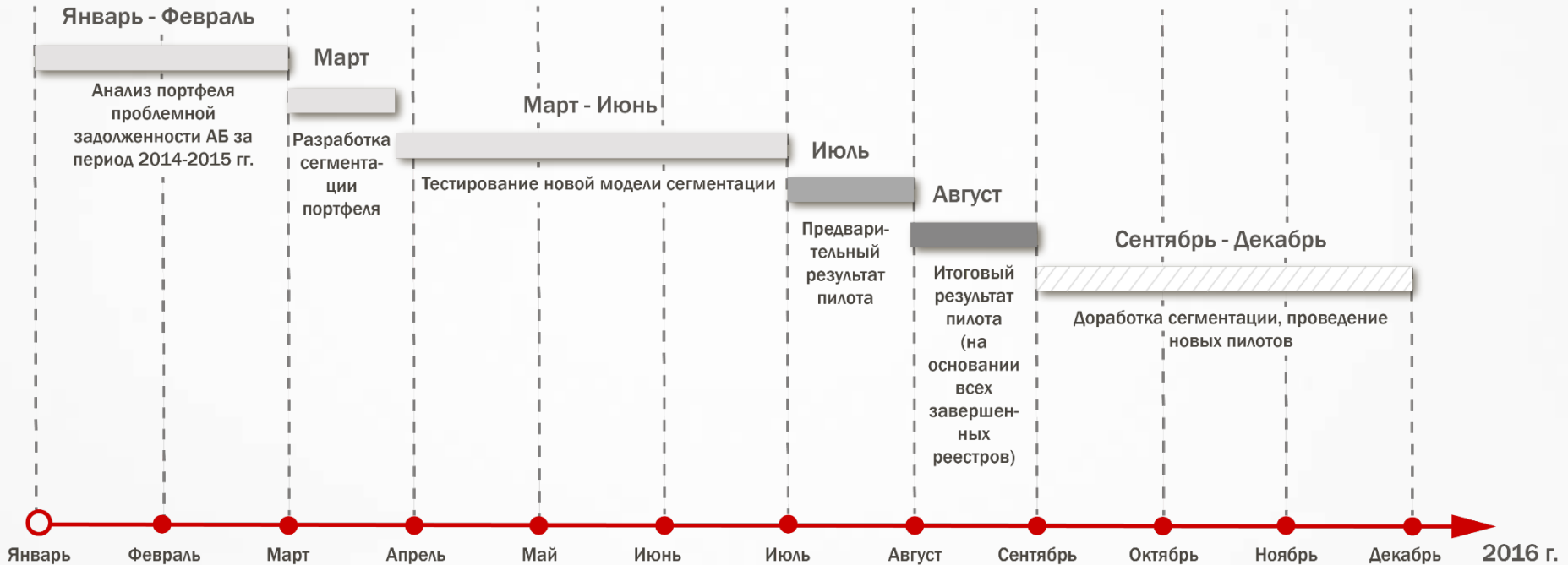


# Изменение системы работы с сегментом ВКА



## I. Цели сегментации:

Увеличение показателей взыскания коллекторских агентств (КА) за счёт:

- ✓ Передачи в КА дополнительной информации о выделенных сегментах;
- ✓ Более глубокая сегментация портфеля, построенная на исторических данных АБ, с учетом индивидуальных особенностей портфеля в конкретном КА

## II. Критерии сегментации (три показателя):

- ✓ срок просрочки (DPD);
- ✓ количество дней с даты последнего платежа (LPD);
- ✓ скор-балл АБ (вероятность поступления платежа в последующие три месяца работы)

## III. Характеристика полученных сегментов:

| Сегменты  | Средний DPD, дней | Средний LPD, дней | Вероятность платежа |
|-----------|-------------------|-------------------|---------------------|
| 1 сегмент | 1 300             | 90                | Высокая             |
| 2 сегмент | 2 300             | 450               | Высокая и средняя   |
| 3 сегмент | 1 800             | 1000              | Средняя и           |
| 4 сегмент | 600               | 550               | Низкая              |

# Текущность взыскателей РОВД на Бакете 9+ за 2015 г. и I кв. 2016 г.

Средняя текущность взыскателей на Бакете 9+, %:



| Наименование   | I кв. 2015 г. | II кв. 2015 г. | III кв. 2015 г. | IV кв. 2015 г. | I кв. 2016 г. |
|--|---------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|
| Средняя численность на конец отчетного периода, (чел.) | 349           | 374            | 392             | 395            | 391           |
| Среднее число увольнений за отчетный период, (чел.)    | 16            | 11             | 17              | 17             | 23            |
| <b>Средняя текущность, %</b>                           | <b>4,48</b>   | <b>3,02</b>    | <b>4,33</b>     | <b>4,19</b>    | <b>5,82</b>   |

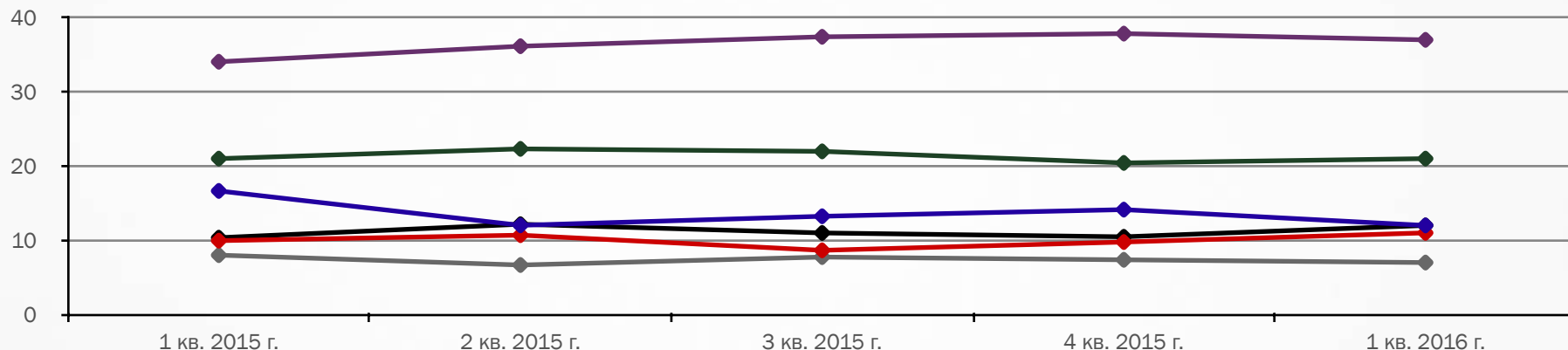
Основная причина высокого процента текущести на Бакете 9+ за I кв. 2016 г.:

## Изменения системы мотивации :

- ✓ Увеличен минимальный размер погашений, учитываемых при расчете общей суммы всех произведенных погашений за месяц на бакете 1-210; внесен дополнительный критерий размера погашений на Бакете 210+ при наличии возбужденного ИП.
- ✓ Введено доп. условие определения крупных платежей: при расчете суммы крупного платежа по итогам отчетного месяца учитывается сумма всех погашений по 1 должнику (т.е. все погашения суммируются), а единая отдельная премия за крупный платеж составляет 10%.

# Динамика изменения структуры взыскателей РОВД по бакетам стажа

Распределение взыскателей по бакетам стажа, %:



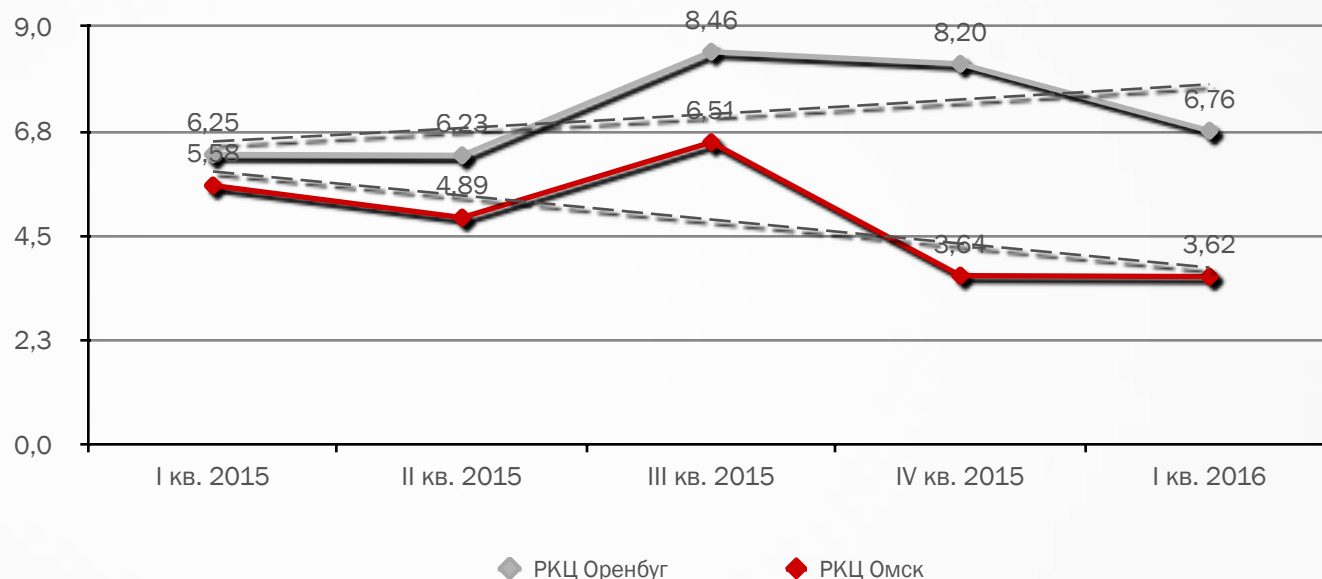
|                  |    |    |    |    |    |
|------------------|----|----|----|----|----|
| ◆ до 3-х месяцев | 21 | 22 | 22 | 20 | 21 |
| ◆ 3-6 месяцев    | 17 | 12 | 13 | 14 | 12 |
| ◆ 6-9 месяцев    | 10 | 11 | 9  | 10 | 11 |
| ◆ 9-12 месяцев   | 8  | 7  | 8  | 7  | 7  |
| ◆ 1-1,5 года     | 10 | 12 | 11 | 10 | 12 |
| ◆ свыше 1,5 лет  | 34 | 36 | 37 | 38 | 37 |

Средняя  
численность  
взыскателей  
РОВД по  
бакетам стажа  
за 2015 г. и I кв.  
2016 г.

| Месяц          | 1 кв. 2015 г.              |            | 2 кв. 2015 г.              |            | 3 кв. 2015 г.              |            | 4 кв. 2015 г.              |            | 1 кв. 2016 г.              |            |
|----------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|----------------------------|------------|
|                | Средняя численность (чел.) | %          | Средняя численность (чел.) | %          | Средняя численность (чел.) | %          | Средняя численность (чел.) | %          | Средняя численность (чел.) | %          |
| до 3-х месяцев | 140                        | 21         | 152                        | 22         | 153                        | 22         | 145                        | 20         | 148                        | 21         |
| 3-6 месяцев    | 111                        | 17         | 82                         | 12         | 92                         | 13         | 100                        | 14         | 85                         | 12         |
| 6-9 месяцев    | 66                         | 10         | 73                         | 11         | 60                         | 9          | 69                         | 10         | 77                         | 11         |
| 9-12 месяцев   | 53                         | 8          | 45                         | 7          | 54                         | 8          | 52                         | 7          | 48                         | 7          |
| 1-1,5 года     | 69                         | 10         | 83                         | 12         | 77                         | 11         | 74                         | 10         | 82                         | 12         |
| свыше 1,5 лет  | 227                        | 34         | 246                        | 36         | 261                        | 37         | 269                        | 38         | 261                        | 37         |
| <b>Итого:</b>  | <b>667</b>                 | <b>100</b> | <b>680</b>                 | <b>100</b> | <b>698</b>                 | <b>100</b> | <b>710</b>                 | <b>100</b> | <b>701</b>                 | <b>100</b> |

# Численность и состояние текущей взыскателей УДВ

I. Сравнительный анализ текущей взыскателей РКЦ с учетом уволенных на испытательном сроке



II. Заголовок

|              | I кв. 2015          |            | II кв. 2015         |            | III кв. 2015        |            | IV кв. 2015         |            | I кв. 2016          |            |
|--------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|---------------------|------------|
|              | Средняя численность | Текущность | Средняя численность | Текущность | Средняя численность | Текущность | Средняя численность | Текущность | Средняя численность | Текущность |
| RKЦ Оренбург | 173                 | 6,3        | 168                 | 6,2        | 141                 | 8,5        | 109                 | 8,2        | 109                 | 6,8        |
| RKЦ Омск     | 89                  | 5,6        | 96                  | 4,9        | 94                  | 6,5        | 95                  | 3,6        | 103                 | 3,6        |

III. Основная причина высокого процента текущей на Бакете 9+ за I кв. 2016 г.:

Изменения системы мотивации :

- ✓ Увеличен минимальный размер погашений, учитываемых при расчете общей суммы всех произведенных погашений за месяц на бакете 1-210; внесен дополнительный критерий размера погашений на Бакете 210+ при наличии возбужденного ИП.
- ✓ Введено доп. условие определения крупных платежей: при расчете суммы крупного платежа по итогам отчетного месяца учитывается сумма всех погашений по 1 должнику (т.е. все погашения суммируются), а единая отдельная премия за крупный платеж составляет 10%.

# Объем рынка просроченной задолженности

## I. Рейтинг банков по объему просроченной задолженности физических лиц на март 2016 г. (ТОП-30)\*

| Место         | Название банка          | Показатель, млн. руб. |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 1             | Сбербанк России         | 171 073               |
| 2             | ВТБ 24                  | 120 525               |
| 3             | Русский Стандарт        | 69 545                |
| 4             | Альфа-Банк              | 60 941                |
| 5             | Национальный Банк       | 32 401                |
| 6             | Восточный Экспресс Банк | 26 319                |
| 7             | Росбанк                 | 23 718                |
| 8             | Хоум Кредит Банк        | 22 931                |
| 9             | Банк Москвы             | 22 307                |
| 10            | Ханты-Мансийский банк   | 21 414                |
| 11            | МТС Банк                | 17 965                |
| 12            | ЮниКредит Банк          | 16 284                |
| 13            | Ренессанс Кредит        | 14 952                |
| 14            | Лето Банк               | 13 366                |
| 15            | Россельхозбанк          | 13 254                |
| 16            | Тинькофф Банк           | 12 392                |
| 17            | ОТП Банк                | 11 026                |
| 18            | Промсвязьбанк           | 9 999                 |
| 19            | Русфинанс Банк          | 9 972                 |
| 20            | МДМ Банк                | 9 315                 |
| 21            | Райффайзенбанк          | 9 046                 |
| 22            | Кредит Европа Банк      | 8 685                 |
| 23            | Росгосстрах Банк        | 8 674                 |
| 24            | Совкомбанк              | 8 295                 |
| 25            | Газпромбанк             | 6 823                 |
| 26            | Азиатско-Тихоокеанский  | 5 927                 |
| 27            | Бинбанк                 | 5 907                 |
| 28            | ФК Открытие             | 5 478                 |
| 29            | Сетелем Банк            | 5 278                 |
| 30            | Московский Кредитный    | 4 911                 |
| <b>Итого:</b> |                         | <b>768 723</b>        |

## II. Прогноз месячных передач на рынок аутсорсинга портфелей 15 банков из рейтинга ТОП-30 в 2016 г.

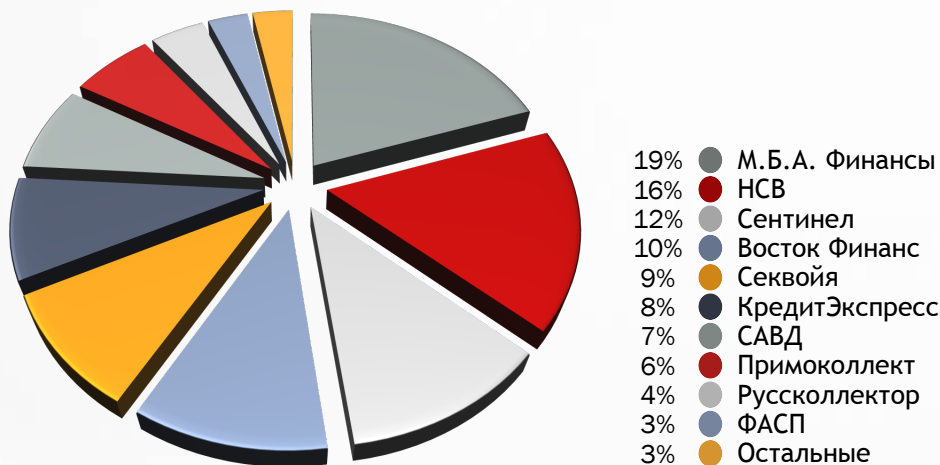
| Место         | Название банка                 | Показатель, млн. рублей |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| 1             | Сбербанк России                | 4 000                   |
| 2             | ВТБ 24                         | 6 000                   |
| 3             | Русский Стандарт               | 3 500                   |
| 4             | Росбанк                        | 1 500                   |
| 5             | Банк Москвы                    | 1 500                   |
| 6             | Ханты-Мансийский банк Открытие | 1 000                   |
| 7             | МТС Банк                       | 2 500                   |
| 8             | ЮниКредит Банк                 | 1 500                   |
| 9             | Ренессанс Кредит               | 3 000                   |
| 10            | Лето Банк                      | 2 000                   |
| 11            | Россельхозбанк                 | 1 500                   |
| 12            | Русфинанс Банк                 | 800                     |
| 13            | Райффайзенбанк                 | 1 000                   |
| 14            | Сетелем Банк                   | 700                     |
| 15            | Московский Кредитный Банк      | 1 500                   |
| <b>Итого:</b> |                                | <b>32 000</b>           |

Годовой прогноз передач 15 банков составит 384 млн. руб. Ориентация Сентинел на портфели этих банков позволит до конца 2016 г. привлечь в работу портфель объемом 44,5 млрд. руб.

\* По данным портала Банки.ру

# Прогноз по привлечению портфелей и доле рынка банковской задолженности

## I. Прогноз доли рынка ведущих коллекторских агентств по 15 банкам из ТОП-30 в 2016 г.



## II. Прогноз Сентинел по привлеченным объемам от банков, входящих в ТОП-30 в 2016 г.

| Клиенты          | Портфель (млн. руб.) |              |               |               |               |
|------------------|----------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|                  | 1Q                   | 2Q           | 3Q            | 4Q            | Итого:        |
| ВТБ24            | 4 100                | 4 150        | 4 500         | 4 500         | 17 250        |
| МКБ              | 3 620                | 2 200        | 2 500         | 3 000         | 11 320        |
| Сбербанк         | 420                  | 900          | 900           | 900           | 3 120         |
| Русский Стандарт | 740                  | 900          | 0             | 0             | 1 640         |
| УРАЛСИБ          | 1 250                | 500          | 500           | 500           | 2 750         |
| МТС Банк         | 0                    | 300          | 300           | 300           | 900           |
| ХМБ Открытие     | 280                  | 0            | 0             | 200           | 480           |
| Ренессанс Кредит | 0                    | 0            | 900           | 900           | 1 800         |
| Росбанк          | 0                    | 0            | 0             | 1 500         | 1 500         |
| Русфинанс        | 0                    | 0            | 0             | 600           | 600           |
| Сетелем          | 0                    | 0            | 0             | 300           | 300           |
| Лето Банк        | 0                    | 300          | 300           | 300           | 900           |
| Райффайзен Банк  | 0                    | 0            | 700           | 0             | 700           |
| Банк Москвы      | 0                    | 0            | 600           | 600           | 1 200         |
| <b>Итого:</b>    | <b>10 410</b>        | <b>9 250</b> | <b>11 200</b> | <b>13 600</b> | <b>44 460</b> |

Сентинел ориентирован, в основном, на портфели 15 банков из рейтинга ТОП-30, при этом на текущий момент по направлению внешних портфелей реализуется стратегия, нацеленная на максимизацию прибыли и обеспечивающая баланс между финансовым результатом направления для Компании и эффективностью взыскания для контрагента

По прогнозам в 2016 году всего на рынок аутсорсинга задолженности будет передано 415 млрд. руб.\*

По прогнозам Сентинел с учетом привлеченного портфеля в 2016 году от банков из TOP-15 доля Компании на рынке будет составлять 11,6%, что в абсолютном значении 44,5 млрд. руб. (без учета портфеля АБ в работе)

\* По данным портала Банки.ру

# Прогноз развития направления ВП 2016-2018 гг.

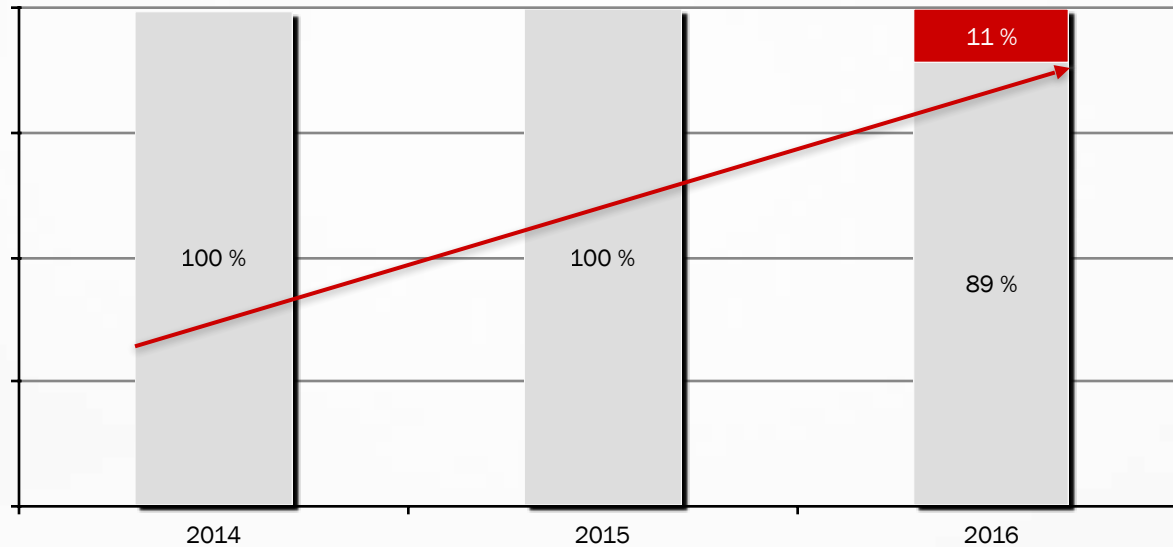
|                              | 2015 г. | 2016 г.* | 2017 г. | 2018 г. |
|------------------------------|---------|----------|---------|---------|
| Ср. раб. портфель, млн. руб. | 4 305   | 4 723    | 5 250   | 5 800   |
| Сборы, млн. руб.             | 462     | 421      | 494     | 586     |
| Ставка, %                    | 14,94%  | 14%      | 15%     | 15%     |
| Выручка, млн. руб.           | 69,2    | 58,9     | 74      | 87,87   |
| Затраты, млн. руб.           | 61,2    | 50,2     | 63      | 73,9    |
| Прибыль, млн. руб.           | 8       | 8,7      | 11      | 14      |
| Маржинальность,%             | 11,59%  | 14,77%   | 14,86%  | 15,93%  |
| Eff,%                        | 10,73%  | 8,91%    | 9,40 %  | 10,10%  |

\* Факт 1 квартал 2016+прогноз

- ✓ Снижение эффективности в 2016 году относительно 2015 года обусловлено ухудшением качества передаваемых портфелей в работу, по причине падения контактности и миграции договоров в более поздние бакеты. Со второй половины 2017 года ожидаем улучшение ситуации с качеством передаваемых портфелей, за счет того, что Банки с 2015 года ужесточили кредитную политику выдач и в просрочку выйдут поколения потенциально менее рискованных заемщиков.
- ✓ С 2016 года агрессивного роста портфеля не планируем по причине резкого снижения объемов розничного кредитования банками начиная с первого квартала 2015 года, что привело к сокращению размера передаваемых портфелей на аутсорсинг
- ✓ Доля рабочего портфеля имеет тенденцию к снижению по причине падения уровня платежеспособности должников и старения дефолтного сегмента.
- ✓ Маржинальность направления имеет восходящий тренд, основанный на более глубокой сегментации рабочего портфеля и на точечном выборе инструментов взыскания для каждого сегмента должников.

# Рынок цессии. Прогноз по покупке портфелей Сентинел в 2016 г.

## I. Динамика объема цессионных портфелей в 2014-2016 гг. ( млрд. руб.)



В 2016 Банки планируют уступку прав требования на общую сумму в размере 450 млрд.руб.

«Сентинел» планирует участвовать в тендере на покупку портфеля ВТБ24, размер которого составит 50 млрд. руб. (11% от общего объема цессионных портфелей на рынке)

Консервативная стратегия приобретения портфелей обусловлена двумя факторами:

- ✓ стоимость привлеченных денежных средств;
- ✓ наличие компетенции в обработке данного портфеля.



# Расчет окупаемости цессионного портфеля ВТБ

| Показатель (млн.руб.)     | Портфель к приобретению | Купленная цессия ВТБ | Купленная цессия ВТБ (с учетом заемных средств) |
|---------------------------|-------------------------|----------------------|---|
| Портфель                  | 50 000                  | 355                  | 355   |
| Сборы(2016-2018гг.)       | 1 450                   | 14,1                 | 14,1  |
| Цена покупки(%)           | 1,4 %                   | 2,1 %                | 2,1 %   |
| Цена покупки(млн.руб)     | 700                     | 7,6                  | 7,6   |
| Выручка(2016-2018гг.)     | 1 450                   | 14,1                 | 14,1  |
| Затраты                   | 1 006                   | 11,0                 | 12,9  |
| Стоимость заемных средств | 15,3%/177               | 0,0                  | 15,3%/1,9                                       |
| Прибыль/Убытки            | 266,7                   | 3,1                  | 1,2   |
| Маржинальность            | 18 %                    | 22 %                 | 9 %   |
| Эффективность             | 2,90 %                  | 3,97 %               | 3,97 %  |
| Окупаемость (мес.)        | 22                      | 4                    | 6   |