

НКР подтвердило кредитный рейтинг МТС-Банка на уровне А.ru, прогноз изменён на позитивный

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb
ОСК	bbb.ru
Внешнее влияние	+3 уровня
Кредитный рейтинг	A.ru
Прогноз	позитивный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК

Риски концентрации



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг ПАО «МТС-Банк» (далее – «МТС-Банк», «банк») на уровне А.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу со стабильного на позитивный.

Резюме

- Позитивный прогноз отражает ожидаемое повышение рейтинга на горизонте 6–12 месяцев по мере улучшения оценок рентабельности и диверсификации бизнеса.
- Нормативы достаточности капитала по РСБУ банк выполняет с умеренным запасом; склонность к риску оценивается как умеренно высокая.
- В первой половине текущего года наблюдалось снижение рентабельности банка, агентство ожидает её возврата к высоким значениям в среднесрочной перспективе.
- Банк сохраняет сильные рыночные позиции и умеренно высокую диверсификацию бизнеса.
- Агентство оценивает диверсификацию фондирования банка и его ликвидную позицию как удовлетворительные.
- Акционерные риски оцениваются как очень низкие, качество управления – как адекватное.
- Кредитный рейтинг подтверждён на 3 ступени выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) в связи с учётом возможной экстраординарной поддержки со стороны акционера.

Информация о рейтингуемом лице

ПАО «МТС-Банк» (регистрационный номер Банка России 2268) специализируется на необеспеченном кредитовании физических лиц в сегментах потребительских кредитов и кредитных карт, на которые приходится более 80% кредитного портфеля. Значительная часть активов представлена облигациями федерального займа (ОФЗ) и прочими ценными бумагами высокого кредитного качества.

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: **bbb**

Сильные позиции в российской банковской системе

МТС-Банк стабильно входит в топ-30 банков по размеру активов и капитала; по состоянию на 01.11.2025 г. занимал 18-е место по активам (21-е годом ранее). В текущем году банк совершил крупную (превышающую размер его капитала) сделку по приобретению портфеля облигаций с ОФЗ в качестве базового актива. В результате активы банка заметно выросли — на 31% за 9 месяцев 2025 года.

Жёсткие денежно-кредитные условия, а также усиление регулирования розничного сегмента привели к снижению темпов выдачи банком необеспеченных кредитов и кредитных карт в текущем году, в результате за 9 месяцев 2025 года его совокупный кредитный портфель снизился на 11%.

Стратегия МТС-Банка предполагает сохранение необеспеченного потребительского кредитования в качестве одного из основных направлений деятельности, однако темпы новых выдач в среднесрочной перспективе останутся невысокими.

Умеренно высокая диверсификация бизнеса

Крупная сделка по приобретению портфеля облигаций привела к росту доли ценных бумаг в активах банка до 38% за 9 месяцев 2025 года против 13% на начало года и к одновременному снижению доли необеспеченного розничного кредитования с 51% до 34%. В свою очередь, это способствовало улучшению оценки концентрации бизнеса по сегментам с низкой до умеренной.

Всё еще высокая доля розницы в кредитном портфеле обуславливает невысокую концентрацию на контрагентах. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля оценивается как высокая.

Доля процентных и комиссионных доходов от связанных сторон показала некоторый рост и по итогам 9 месяцев 2025 года превысила 5% по МСФО.

НКР ожидает улучшения оценки диверсификации бизнеса в случае сохранения достигнутого уровня концентрации бизнеса по сегментам в среднесрочной перспективе, что обусловило установление позитивного прогноза.

Умеренная достаточность капитала, умеренно высокая склонность к риску и рентабельность

В июле текущего года банк провёл SPO (вторичное публичное размещение акций), а также капитализировал 75% прибыли прошлого года, что увеличило сумму регуляторного капитала на 11,6% за 12 месяцев, завершившихся 31.10.2025 г. В совокупности со снижением объёма кредитного портфеля из-за низких темпов выдачи новых ссуд это привело к росту нормативов достаточности: на 01.11.2025 г. Н1.0 был равен 11,3% (10,0% на 01.11.2024 г.), Н1.1 — 8,3% (7,6%), Н1.2 — 10,4% (8,8%).

Учитывая планы банка по умеренным темпам роста кредитования, НКР ожидает сохранения текущей оценки достаточности капитала в среднесрочной перспективе.

НКР продолжает оценивать склонность МТС-Банка к риску как умеренно высокую. Основной объём проблемных и рискованных активов приходится на розничные кредиты с высоким уровнем показателя долговой нагрузки (ПДН), просроченную задолженность, а также на реструктурированные кредиты.

По итогам 12 месяцев, завершившихся 30.09.2025 г., рентабельность банка по МСФО составила 8,8%, что значительно ниже, чем в предыдущие 12 месяцев (15,3%), и связано в основном с отрицательной валютной переоценкой

и падением чистой процентной маржи в I полугодии на фоне жёстких денежно-кредитных условий. НКР ожидает восстановления чистой процентной маржи и роста рентабельности до более чем 14% в среднесрочной перспективе, что обусловило установление позитивного прогноза.

Удовлетворительные диверсификация фондирования и профиль ликвидности

Структура фондирования банка характеризуется повышенным уровнем концентрации на средствах аффилированной с банком группы кредиторов, при этом большая часть данных средств имеет признаки длительной стабильности, что минимизирует риски их оттока. Без учёта этих кредиторов покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов по состоянию на 01.11.2025 г. оценивается как очень высокое.

Средства физических лиц составляют порядка 40% пассивов банка, при этом НКР отмечает высокую долю крупных вкладчиков с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Сдерживающее влияние на итоговую оценку структуры фондирования вносит его стоимость, что в целом характерно и для других российских кредитных организаций на фоне жёстких денежно-кредитных условий.

Агентство оценивает отношения ликвидных активов к совокупным и текущем обязательствам на 01.11.2025 г. как умеренно низкие, а отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования за тот же период — как высокое.

НКР учитывает возможность использования в качестве дополнительной ликвидности портфеля ценных бумаг высокого кредитного качества в рамках сделок РЕПО.

Очень низкие акционерные риски, адекватное качество управления

Акционерные риски МТС-Банка продолжают оцениваться агентством как очень низкие с учётом текущей акционерной структуры и прозрачности бизнеса акционера.

По мнению агентства, система управления, качество менеджмента и стратегического планирования отвечают целям развития и специфике бизнеса банка. Корпоративное управление предполагает достаточно высокий уровень контроля со стороны материнской структуры. Система риск-менеджмента учитывает лучшую практику, а также обеспечивает эффективное управление рисками в сегменте потребительского кредитования.

Агентство отмечает некоторое ухудшение операционных результатов банков в 2025 году. Вместе с тем НКР положительно оценивает возросшую диверсификацию бизнеса, которая может способствовать снижению зависимости банка от волатильности денежно-кредитных условий в долгосрочной перспективе.

Результаты применения модификаторов

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение МТС-Банка. Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стress-тестирование капитала и ликвидности также не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне **bbb.ru**.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Кредитный рейтинг МТС-Банка учитывает вероятность предоставления экстраординарной поддержки, в качестве поддерживающего лица рассматривается основной акционер. Применение фактора экстраординарной поддержки обусловлено высокой стратегической значимостью банка для группы и учитывает объём финансовых влияний в его капитал за последние несколько лет. По мнению НКР, акционер обладает умеренным финансовым ресурсом для осуществления поддержки. Репутационные риски в случае дефолта дочернего банка оцениваются как умеренно высокие.

По мнению НКР, сочетание указанных факторов обуславливает высокую вероятность экстраординарной поддержки, в связи с чем кредитный

рейтинг банка подтверждён на 3 ступени выше его ОСК – на уровне А.ру.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение ОСК банка в течение года, по мере улучшения оценки рентабельности и диверсификации бизнеса, при условии, что оценки остальных факторов не ухудшатся.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести снижение диверсификации бизнеса, существенный рост доли проблемных активов при одновременном падении достаточности капитала, а также показатели рентабельности ниже ожиданий агентства.

Регуляторное раскрытие

Полное наименование рейтингуемого лица	публичное акционерное общество «МТС-Банк»
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	ПАО «МТС-Банк»
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	7702045051

При присвоении кредитного рейтинга ПАО «МТС-Банк» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам](#) с целью определения оценки собственной кредитоспособности рейтингуемого лица и присвоения уровня кредитного рейтинга банкам; [Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), с целью применения рейтинговых шкал и приведённых в документе определений основных терминов и понятий; [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#) с целью применения принципа оценки фактора «Внешнее влияние» для конкретной категории рейтингуемого лица. Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ПАО «МТС-Банк» был впервые опубликован 01.02.2021 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ПАО «МТС-Банк», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 31.10.2025 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ПАО «МТС-Банк» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало ПАО «МТС-Банк» дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу ПАО «МТС-Банк» зафиксировано не было.

© 2025 ООО «НКР».
Ограничение
ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее – ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку предоставленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).