

# НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Банк Финсервис» на уровне ВВВ-.ru, прогноз изменён на позитивный

## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	—
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>ВВВ-.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>позитивный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

## Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:  
**Софья Остапенко**  
[sofya.ostapenko@ratings.ru](mailto:sofya.ostapenko@ratings.ru)

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Банк Финсервис» (далее – «банк „Финсервис“», «банк») на уровне ВВВ-.ru, прогноз изменён на позитивный.

## Резюме

- Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение кредитного рейтинга банка на горизонте 12 месяцев в случае сохранения достигнутого уровня рентабельности и дальнейшего улучшения оценки склонности к риску.
- Для банка характерны средние рыночные позиции, ограниченные существенной конкуренцией в Москве – основном регионе присутствия банка.
- Бизнес банка «Финсервис» характеризуется невысокой диверсификацией по контрагентам и адекватной – по сегментам и отраслям.
- Отмечается высокий запас капитала при высоких показателях рентабельности и умеренной склонности к риску.
- Диверсификация фондирования является умеренной, её оценку сдерживает значительно возросшая стоимость фондирования в российской банковской системе; ликвидная позиция остаётся сильной.
- Качество управления оценивается как удовлетворительное, а акционерные риски – как невысокие.

## Информация о рейтингуемом лице

АО «Банк Финсервис» (лицензия Банка России 3388) – средний по размеру активов банк, зарегистрирован в Москве. Специализируется на кредитовании крупных корпоративных клиентов и предприятий малого и среднего бизнеса. В пассивах преобладают средства юридических лиц, заметную долю занимают собственные векселя банка.

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb-

#### Средние рыночные позиции

Оценку рыночных позиций банка «Финсервис» сдерживают средние масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. На 01.11.2024 г. банк занимал 64-е место по активам и 79-е по капиталу. Основная доля кредитного портфеля сосредоточена в Москве и Московской области. Стратегия банка оценивается как сдержанная и не предполагает значительного роста активных операций. В среднесрочной перспективе агентство не ожидает заметного усиления рыночных позиций, учитывая высокую конкуренцию в секторе и основном регионе присутствия банка.

НКР ожидает, что введенные в отношении банка «Финсервис» санкционные ограничения не окажут существенного влияния на его бизнес, клиентскую базу, рыночные позиции и ключевые финансовые метрики.

#### Умеренная диверсификация по контрагентам и по сегментам

Для банка характерна приемлемая концентрация на крупных риск-позициях. Структура операционного дохода в достаточной степени диверсифицирована за счёт процентных доходов от кредитов крупным корпоративным клиентам, а также поступлений от средств, размещённых в кредитных организациях.

Диверсификация бизнеса банка «Финсервис» по контрагентам оценивается как средняя: за 12 месяцев, завершившихся 31.10.2024 г., среднее значение отношения крупнейшей риск-позиции к регулятивному капиталу увеличилось на 1,3 п. п. в сравнении с 12 месяцами, завершившимися 31.10.2023 г.

Оценку ограничивает низкая диверсификация на второй и третьей крупнейших отраслях.

Агентство отмечает повышенный объём активных операций с контрагентами, имеющими отдельные признаки связанности с банком, при этом не нарушается норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц, Н25).

Поскольку банк не планирует менять структуру бизнеса, НКР ожидает сохранения оценки рисков концентрации в среднесрочной перспективе.

#### Высокий запас капитала, высокая рентабельность и улучшение качества кредитного портфеля

Банк поддерживает достаточно высокий запас капитала. Нормативы достаточности по состоянию на 01.11.2024 г. с большим запасом превышали регулятивные минимумы с учётом надбавок: на 01.11.2024 г. Н1.0 составил 20,2%, как и годом ранее; Н1.1 – 9,7% против 9,9%, Н1.2 – 14,7% против 14,8%.

Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа 30 крупнейших риск-позиций, составляет менее 10% регулятивного капитала, а скорректированные показатели достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок.

Банк демонстрирует высокие показатели рентабельности как по МСФО, так и по РСБУ. По итогам 9 месяцев текущего года рентабельность капитала (ROE) по РСБУ составила 41,8% (14,9% за аналогичный период годом ранее). За тот же период чистая прибыль по РСБУ выросла с 1,6 млрд руб. до 5,6 млрд руб. Рост чистой прибыли вызван восстановлением резервов по значительной части заблокированных ранее активов.

Вместе с тем за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2024 г., банк восстановил чистую процентную маржу: рост в сравнении с предыдущими 12 месяцами превысил 2,5 п. п. В связи

с восстановлением чистой процентной маржи мы ожидаем сохранения высоких показателей рентабельности банка «Финсервис» на горизонте 6–12 месяцев. Это стало одной из причин установления позитивного прогноза по кредитному рейтингу банка.

Бизнес банка характеризуется умеренной склонностью к риску. Агентство позитивно оценивает некоторое сокращение кредитов заёмщикам с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне ВВ и ниже, что наряду с разблокировкой активов оказало положительное влияние на оценку. При этом отмечается увеличение объёма реструктурированных ссуд за период с 01.11.2023 г. по 01.11.2024 г. Ожидаемый рост собственных средств на фоне сохранения высокой рентабельности может привести к дальнейшему улучшению оценки склонности к риску, что стало ещё одним фактором установления позитивного прогноза.

#### **Умеренная концентрация фондирования и сильная позиция по ликвидности**

Для банка характерны очень высокая концентрация фондирования на средствах крупнейших кредиторов, при этом остатки на их счетах стабильны. Часть кредиторов, по мнению агентства, имеет отдельные признаки аффилированности с банком. Без учёта этих кредиторов покрытие ликвидными активами средств крупнейшего и 10 крупнейших кредиторов оценивается как высокое.

Оценка структуры фондирования за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2024 г., снизилась в результате значительного роста стоимости фондирования, что в целом было характерно и для других кредитных организаций на фоне общего повышения процентных ставок.

Заметную часть фондирования банка формируют средства юридических лиц и в меньшей степени собственные векселя банка, основными держа-

телями которых, в основном, выступают юридические лица. Объём средств физических лиц по-прежнему оценивается как незначительный.

Оценка ликвидной позиции банка объясняется умеренно высокими отношениями покрытия ликвидных активов и дополнительной ликвидности совокупных обязательств, высоколиквидными активами — обязательства до востребования, ликвидных активов — текущими обязательствами. При анализе покрытия НКР учитывает дополнительную ликвидность, которую банк может получить от сделок РЕПО с портфелем ценных бумаг высокого кредитного качества.

#### **Удовлетворительное качество управления, невысокие акционерные риски**

Качество управления оценивается как удовлетворительное, учитывая специфику бизнеса банка и его стратегические приоритеты. В конце декабря 2024 года ожидается актуализация действующей в банке стратегии.

Управление ключевыми видами рисков рассматривается как удовлетворительное с учётом адекватного качества активов и высоких операционных показателей. По мнению НКР, банк проводит достаточно консервативную политику, уровень сформированных резервов оценивается как высокий.

Акционерные риски банка «Финсервис» оцениваются как низкие. НКР отмечает значимую роль основных акционеров в развитии бизнеса, управленческие решения в значительной мере сконцентрированы на собственниках банка.

#### **РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ**

НКР полагает, что уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение банка «Финсервис». Сравнительный анализ банков сопоставимых масштабов

и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется. Стресс-тестирование не оказало влияния на уровень БОСК.

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

### ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую с учётом несущественной доли банка «Финсервис» на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг АО «Банк Финсервис» подтверждён на уровне ВВВ-ru.

### ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

Позитивный прогноз отражает ожидаемое НКР повышение кредитного рейтинга банка в течение 12 месяцев вследствие сохранения высокого уровня рентабельности и дальнейшего снижения склонности к риску, при условии, что прочие показатели не ухудшатся.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае существенного ослабления показателей рентабельности и достаточности капитала, значительного роста склонности к риску и концентрации бизнеса.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АО «Банк Финсервис» использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам](#), [Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), и [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг АО «Банк Финсервис» был впервые опубликован 27.12.2023 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АО «Банк Финсервис», а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчётности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, АО «Банк Финсервис» 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 АО «Банк Финсервис» дополнительных услуг.

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

© 2024 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 представленной 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](#).