

НKR повысило кредитные рейтинги МТС-Банка и его облигаций с A.ru до A+.ru

Структура рейтинга

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

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг ПАО «МТС-Банк» (далее — «МТС-Банк», «банк») с A.ru до A+.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу с позитивного на стабильный.

Одновременно с этим кредитный рейтинг выпуска биржевых облигаций банка серии 001P-03 (RU000A107456) был повышен с A.ru до A+.ru.

Резюме

- Повышение рейтинга обусловлено улучшением оценок рентабельности и достаточности капитала.
- 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 установлен на 3 ступени выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) с учётом возможной экстраординарной поддержки со стороны акционера.
- Рейтингуемый НКР выпуск биржевых облигаций ПАО «МТС-Банк» серии 001P-03 (RU000A107456) имеет статус старшего необеспеченного долга, по нему не предусмотрены корректировки за субординацию и обеспечение; кредитный рейтинг выпуска соответствует кредитному рейтингу «МТС-Банка» — A+.ru.

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.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин

egor.lopatin@ratings.ru

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 01.07.2026 г. он занимал 21-е место по активам и 22-е по капиталу.

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 12 месяцев, завершившихся 30.06.2026 г., его совокупный кредитный портфель снизился на 10%.

Стратегия МТС-Банка предполагает рост объёмов выдач в корпоративном сегменте при одновременном сохранении необеспеченного потребительского кредитования в качестве одного из основных направлений деятельности.

Умеренно высокая диверсификация бизнеса

Банк поддерживает умеренную диверсификацию активных операций по сегментам и умеренно высокую по контрагентам: основную долю процентных доходов банк получает от необеспеченного розничного кредитования, а также вложений в облигации.

Невысокая концентрация на контрагентах обусловлена всё ещё существенной долей розницы в кредитном портфеле. Отраслевая диверсификация кредитного портфеля МТС-Банка оценивается НКР как очень высокая.

Объёмы кредитования связанных сторон агентство рассматривает как несущественные.

Рост достаточности капитала и рентабельности, умеренно высокая склонность к риску

Банк нарастил нормативы достаточности капитала за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2026 г.: значение Н1.0 составило 12,5% (против 11,0% годом ранее), Н1.1 9,2% (8,2%), Н1.2 — 11,6% (10,3%). В июле 2026 года банк выплатил дивиденды, что несколько снизило значения нормативов, но они по-прежнему заметно превышали минимумы с учётом надбавок. 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 вынужденно реструктурированные кредиты.

По итогам 12 месяцев, завершившихся 30.03.2026 г., рентабельность банка по МСФО составила 13,3%, что выше, чем в предыдущие 12 месяцев (9,3%). Данная динамика связана в основном с восстановлением чистой процентной маржи. По итогам 2026 года агентство ожидает сохранения рентабельности банка на умеренно высоком уровне.

Улучшение оценок достаточности капитала и рентабельности стало основным фактором повышения кредитного рейтинга.

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. По состоянию на 01.07.2026 г. покрытие ликвидными активами средств крупнейшего кредитора оценивается как умеренное, а 10 крупнейших кредиторов — 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 оказывает 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 текущим обязательствам на 01.07.2026 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.

Системы корпоративного управления и риск-менеджмента банка соответствуют масштабам и специфике его бизнеса. 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. Банк демонстрирует достаточную информационную прозрачность деятельности.

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. Стресс-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 вливаний 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 установлен на 3 ступени выше его ОСК — на уровне A+.ru.

ОБЛИГАЦИОННЫЙ ВЫПУСК ПАО «МТС-БАНК»

Выпуск облигаций МТС-Банка серии 001P-03 (RU000A107456) имеет статус старшего необеспеченного долга, по нему не предусмотрены корректировки за субординацию и обеспечение.

Кредитный рейтинг выпуска соответствуют кредитному рейтингу «МТС-Банка» и устанавливается на уровне А+.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести существенное улучшение оценок склонности с риску, структуры фондирования и ликвидной позиции без ухудшения прочих финансовых метрик.

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.

Кредитные рейтинги облигаций могут быть изменены вслед за соответствующим изменением кредитного рейтинга ПАО «МТС-Банк».

РЕЙТИНГУЕМЫЙ ВЫПУСК ОБЛИГАЦИЙ

Полное наименование объекта рейтинга	МТС-Банк ПАО 001P-03
Краткое наименование объекта рейтинга	МТС-Банк03
Страна регистрации объекта рейтинга	Россия
Серия	001P-03
Государственный номер выпуска ценных бумаг	4B02-03-02268-B-001P
ISIN	RU000A107456
Тип долговой бумаги	старший необеспеченный долг
Объём выпуска ценных бумаг	10 000 000 000 руб.
Дата погашения	21.10.2026 г.
Ставка купона	1-й – 15,37%, со 2-го по 13-й – RUONIA + 2,20 п. п.

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» и его долговым обязательствам 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 нефинансовым компаниям; [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации долговым обязательствам](#) с целью присвоения кредитного рейтинга долговым обязательствам; [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. Кредитные рейтинги присвоены по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ПАО «МТС-Банк» был впервые опубликован 01.02.2021 г. Кредитный рейтинг выпуска облигаций ПАО «МТС-Банк» серии 001P-03 был впервые опубликован 23.10.2023 г.

Присвоение кредитных рейтингов ПАО «МТС-Банк» и его долговым обязательствам и определение прогноза по кредитному рейтингу ПАО «МТС-Банк» 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 01.07.2026 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитные рейтинги являются запрошенными, ПАО «МТС-Банк» принимало участие в процессе присвоения кредитных рейтингов.

Пересмотр кредитных рейтингов ПАО «МТС-Банк» и его долговых обязательств и прогноза по кредитному рейтингу ПАО «МТС-Банк» ожидается не позднее одного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

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

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитных рейтингов ПАО «МТС-Банк» и его долговым обязательствам и определения прогноза по кредитному рейтингу ПАО «МТС-Банк» зафиксировано не было.

© 2026 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](#).