

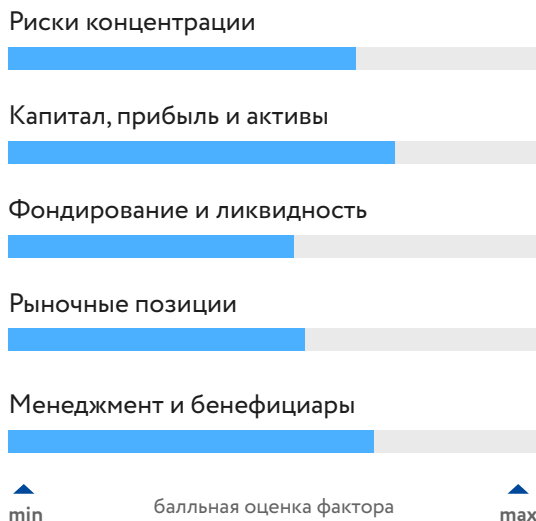
НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Банк Финсервис» на уровне BBB-.ru, прогноз изменён на неопределённый

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb-
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	—
Кредитный рейтинг	BBB-.ru
Прогноз	неопределённый

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АО «Банк Финсервис» (далее — «банк „Финсервис“», «банк») на уровне BBB-.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу «рейтинг на пересмотре — неопределённый прогноз» на неопределённый.

Резюме

- Неопределённый прогноз отражает мнение агентства о вероятности изменений в стратегии развития банка на горизонте 12 месяцев с учётом трансформации структуры собственности.
- Для банка характерны средние рыночные позиции, ограниченные существенной конкуренцией в Москве — его основном регионе присутствия.
- НКР обращает внимание на снижение уровня концентрации по контрагентам, сегментам и отраслям на фоне сокращения кредитного портфеля, обусловленного в том числе сокращением операций со связанными сторонами.
- Агентство отмечает 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 банка «Финсервис» оценивается как удовлетворительное, акционерные риски — как умеренные.

Информация о рейтингуемом лице

АО «Банк Финсервис» (регистрационный номер 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.

Ведущий рейтинговый аналитик:

Софья Остапенко

sofya.ostapenko@ratings.ru

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 01.11.2025 г. банк занимал 63-е место по активам и 72-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 связи с изменениями, происходящими в структуре собственности банка, усиление рыночных позиций в среднесрочной перспективе представляется агентству маловероятным.

Умеренно высокая диверсификация по контрагентам и высокая по сегментам

Диверсификация бизнеса банка «Финсервис» по контрагентам оценивается как умеренно высокая: за 12 месяцев, завершившихся 31.10.2025 г., среднее значение совокупной величины крупных кредитных рисков без учёта контрагентов с оценками кредитного качества (ОКК) на уровне AAA снизилось на 63,7 п. п. в сравнении с 12 месяцами, завершившимися 31.10.2024 г. Оценку несколько ограничивает отношение крупнейшей риск-позиции к регулятивному капиталу, при этом агентство отмечает снижение норматива на 1,5 п. п. в сравнении с 01.11.2024 г.

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.

Отраслевая концентрация кредитного портфеля оценивается как высокая согласно методологии НКР.

Объём активных операций с контрагентами, имеющими отдельные признаки связанности с банком, существенно снизился и оценивается как низкий.

В случае дальнейшего сокращения кредитного портфеля или возможных изменений структуры бизнеса оценки рисков концентрации в среднесрочной перспективе могут быть улучшены.

Высокий запас капитала, высокая рентабельность и умеренная склонность к риску

Банк поддерживает высокий запас капитала. Нормативы достаточности по состоянию на 01.11.2025 г. с большим запасом превышали регулятивные минимумы с учётом надбавок: на 01.11.2025 г. Н1.0 составил 24,9% против 20,2% годом ранее; Н1.1 — 11,9% против 9,7%, Н1.2 — 17,3% против 14,7%.

Банк демонстрирует высокие показатели рентабельности как по МСФО, так и по РСБУ. По итогам 9 месяцев текущего года рентабельность капитала (ROE) по РСБУ составила 18,8% (41,8% за аналогичный период годом ранее). Размер чистой прибыли по РСБУ по итогам 9 месяцев 2025 года составил 3,9 млрд руб. против 5,6 млрд руб. за аналогичный период 2024 года. Существенный рост показателя в январе–сентябре 2024 года был вызван восстановлением резервов по значительной части заблокированных ранее активов.

Бизнес банка характеризуется умеренной склонностью к риску. Наибольший объём проблемных и рискованных активов представлен ссудами корпоративным клиентам, отнесёнными к категориям качества IV и V, а также просроченной задолженностью, уровень которой не превышает среднеотраслевые показатели.

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 30.09.2025 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 держателями которых выступают юридические лица и объём которых существенно снизился по состоянию на 01.11.2025 г. Объём средств физических лиц по-прежнему оценивается как несущественный.

Оценка ликвидной позиции банка объясняется умеренно высокими значениями покрытия совокупных обязательств ликвидными активами и дополнительной ликвидностью, обязательств до востребования — высоколиквидными активами, текущих обязательств — ликвидными активами. При анализе покрытия НКР учитывает дополнительную ликвидность, которую банк может получить от сделок РЕПО с портфелем ценных бумаг высокого кредитного качества.

Удовлетворительное качество управления, умеренные акционерные риски

Акционерные риски банка «Финсервис» оцениваются как умеренные. НКР допускает, что процесс трансформации акционерной структуры ещё не завершён и в среднесрочной перспективе сохраняется вероятность изменений, что влияет на оценку агентством акционерных рисков.

Качество управления и управление ключевыми видами рисков оценивается 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.

Оценку фактора «Менеджмент и бенефициары» несколько ограничивает стратегическое планирование. Стратегия банка на 2025–2028 годы предполагает сохранение действующей бизнес-модели, особое место в которой отводится корпоративному кредитованию. Эта стратегия

не предполагает существенного роста доходных активов, при этом банк планирует поддерживать стабильную прибыль и высокую рентабельность. Планы в отношении вектора дальнейшего развития с учётом изменений в структуре собственности банка пока не обозначены.

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 «Финсервис» соответствует ОСК и установлен на уровне BBB-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза по нему могут привести улучшение оценок акционерных рисков и стратегического планирования.

Кредитный рейтинг может быть снижен, или прогноз может быть ухудшен в случае роста акционерных рисков, ухудшения диверсификации бизнеса, значительного роста склонности к риску, снижения показателей рентабельности и достаточности капитала.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Полное наименование рейтингуемого лица	акционерное общество «Банк Финсервис»
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	АО «Банк Финсервис»
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	7750004270

При присвоении кредитного рейтинга АО «Банк Финсервис» 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 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 финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 01.11.2025 г.

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.

НKR 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.

© 2025 ООО «НKR».
Ограничение
ответственности

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

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

ООО «НKR» 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 «НKR».

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

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НKR»](#), 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 «НKR» в сети Интернет](#).