

## АКРА ПОДТВЕРДИЛО КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ ПАО «МТС-БАНК» НА УРОВНЕ A(RU), ПРОГНОЗ «СТАБИЛЬНЫЙ»

### ВАЛЕРИЙ ПИВЕНЬ

Управляющий директор — руководитель  
группы рейтингов финансовых институтов

+7 (495) 139 04 93  
valeriy.piven@acra-ratings.ru

### ИВАН ПЕСТРИКОВ

Эксперт, группа рейтингов финансовых  
институтов

+7 (495) 139 04 80, доб. 120  
ivan.pestrikov@acra-ratings.ru

Кредитный рейтинг ПАО «МТС-Банк» (далее — МТС-Банк, Банк) на уровне A(RU) обусловлен адекватным бизнес-профилем, а также сильной оценкой достаточности капитала, удовлетворительной оценкой фондирования и ликвидности при низкой оценке риск-профиля. Кроме того, Агентство принимает во внимание возможность получения МТС-Банком экстраординарной поддержки от материнской организации (далее — Группа, поддерживающее лицо, ПЛ) с кредитным рейтингом AAA(RU), что выражается в применении четырех дополнительных ступеней к оценке собственной кредитоспособности (ОСК) Банка.

МТС-Банк — относительно крупный российский банк, входящий в число 30 крупнейших российских банков по величине активов и 10 крупнейших российских банков по размеру портфеля основных видов необеспеченных кредитов, предоставленных физическим лицам.

### КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ ОЦЕНКИ

**Адекватная оценка бизнес-профиля (bbb)** в значительной мере определяется устойчивыми позициями МТС-Банка на рынке банковских услуг России при высокой диверсификации источников операционного дохода. По оценке АКРА, МТС-Банк входит в число 30 крупнейших банков страны по величине собственных средств, а также в число 15 крупнейших российских банков по объему кредитов, предоставленных физическим лицам. Стратегия Банка сфокусирована на оказании финансовых услуг физическим лицам, при этом она интегрирована в общую стратегию Группы, что позволяет МТС-Банку получать доход от развития традиционных направлений ее деятельности. Несмотря на акцент на операциях с физическими лицами, Банк демонстрирует высокий уровень диверсификации операционного дохода, что обеспечивается значительным объемом комиссионных поступлений. Качество управления соответствует масштабу и сложности операций Банка. Структура собственности МТС-Банка в целом является прозрачной.

**АКРА оценивает достаточность капитала Банка как сильную.** Значение норматива H1.2 снизилось с 13,79% на 01.01.2023 до 9,17% на 01.12.2023, что стало прежде всего следствием быстрого роста кредитного портфеля (при росте активов в январе — сентябре 2023 года на 11,6% величина активов под риском (RWA) увеличилась на 27,9%). АКРА ожидает умеренное снижение значения H1.2 на горизонте 12 месяцев, прежде всего на фоне более активного роста кредитного портфеля. Поддержку способности МТС-Банка к абсорбции непредвиденных убытков оказывает рост способности к генерации капитала. Прибыль Банка по РСБУ за девять месяцев 2023 года составила 12,3 млрд руб., что является рекордным показателем. Агентство отмечает улучшение операционной эффективности МТС-Банка, благодаря чему ожидает, что в 2024 году прибыльность Банка останется на

достаточно высоком уровне. Несмотря на снижение показателей достаточности капитала, рост рентабельности при существующем уровне покрытия проблемной задолженности резервами позволяет МТС-Банку выдерживать рост стоимости кредитного риска свыше 500 б. п. по результатам стресс-теста, проводимого в соответствии с методологией АКРА.

**Низкая оценка риск-профиля МТС-Банка определяется рядом особенностей его деятельности.** Качество ссудного портфеля оценивается АКРА как удовлетворительное, что отражает приемлемый уровень проблемной задолженности при низкой концентрации ссудного портфеля. Агентство отмечает, что в 2023 году доля кредитов, отнесенных Банком к Стадии 3, а также к четвертой и пятой категориям качества, была относительно стабильна. Фокус на кредитовании физических лиц определяет низкую долю требований к десяти крупнейшим заемщикам в общем объеме ссудного портфеля.

При оценке риск-профиля АКРА учитывает высокую долю необеспеченных кредитов в портфеле, быстрый рост ссудных требований (рост портфеля необеспеченной задолженности опережает среднерыночные показатели), а также планы по их дальнейшему активному наращиванию.

Негативное влияние на оценку риск-профиля также оказывает объем находящейся на балансе инвестиционной собственности.

Вместе с тем АКРА отмечает высокое качество кредитных требований к другим банкам и имеющихся на балансе облигаций, приемлемый уровень концентрации на кредитовании связанных сторон и низкую подверженность рыночному риску.

**АКРА оценивает позицию МТС-Банка по фондированию и ликвидности как удовлетворительную,** несмотря на снижение значения нормативов ликвидности (Н2 снизился с 83,13 до 43,47% на 01.12.2023). Агентство также отмечает определенный дефицит ликвидных активов в базовом и стрессовом сценариях расчета коэффициентов ликвидности, который отчасти компенсируется высокой долей в обязательствах средств, привлеченных от связанных сторон, которые, по мнению АКРА, отличаются относительной стабильностью. Агентство также отмечает некоторый дисбаланс активов и обязательств по срокам погашения.

При оценке фондирования АКРА отмечает сбалансированность ресурсной базы Банка по отдельным источникам привлечения денежных средств (для фондирования операций Банк использует средства как физических, так и юридических лиц). Вместе с тем существует повышенная концентрация на средствах крупнейших кредиторов / вкладчиков.

**Высокая степень поддержки со стороны акционеров.** Поддерживающим лицом является компания с кредитным рейтингом AAA(RU). Кроме того, факторами, определяющими высокую оценку АКРА степени поддержки, являются определенный риск для реализации стратегии ПЛ в полном объеме, значительный репутационный риск, которому будет подвержено ПЛ в случае дефолта МТС-Банка, а также риск наступления негативных финансовых последствий для ПЛ в силу той роли, которую Банк играет в формировании финансового результата и баланса Группы.

Мнение АКРА об уровне поддержки со стороны контролирующих собственников выражается в добавлении четырех ступеней к ОСК МТС-Банка.

## КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

- сохранение акционерной структуры и принятой бизнес-модели Банка на горизонте 12–18 месяцев;
- значение норматива Н1.2 выше 8%;

- сохранение устойчивой рентабельности;
- сохранение низкой концентрации кредитного портфеля и клиентских средств.

## ФАКТОРЫ ВОЗМОЖНОГО ИЗМЕНЕНИЯ ПРОГНОЗА ИЛИ РЕЙТИНГА

**«Стабильный» прогноз** предполагает с высокой долей вероятности неизменность рейтинга на горизонте 12–18 месяцев.

### К позитивному рейтинговому действию могут привести:

- улучшение оценки риск-профиля (в том числе улучшение качества кредитного портфеля и снижение объема непрофильных активов);
- увеличение объема высоколиквидных активов при повышении сбалансированности активов и пассивов по срокам погашения;
- снижение концентрации на крупнейших кредиторах / вкладчиках.

### К негативному рейтинговому действию могут привести:

- снижение значимости Банка для основных акционеров;
- снижение способности ПЛ к оказанию поддержки Банку в результате роста его бизнеса;
- сокращение показателей достаточности капитала, а также способности к его генерации, в том числе ввиду снижения операционной эффективности;
- ухудшение позиции Банка по ликвидности.

## КОМПОНЕНТЫ РЕЙТИНГА

ОСК: **bbb-**.

Поддержка: +4 ступени к ОСК.

## РЕЙТИНГИ ВЫПУСКОВ

Рейтинги эмиссиям в обращении не присвоены.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Кредитный рейтинг был присвоен по национальной шкале для Российской Федерации на основе [Методологии присвоения кредитных рейтингов банкам и банковским группам по национальной шкале для Российской Федерации, Методологии анализа рейтингуемых лиц, связанных с государством или группой, а также Основных понятий, используемых Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством в рейтинговой деятельности.](#)

Впервые кредитный рейтинг ПАО «МТС-Банк» был опубликован АКРА 19.01.2023. Очередной пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ПАО «МТС-Банк» ожидается в течение одного года с даты опубликования настоящего пресс-релиза.

Кредитный рейтинг был присвоен на основании данных, предоставленных ПАО «МТС-Банк», информации из открытых источников, а также баз данных АКРА. Рейтинговый анализ был проведен с использованием консолидированной отчетности ПАО «МТС-Банк» по МСФО и отчетности ПАО «МТС-Банк», составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 4927-У. Кредитный рейтинг является

запрошенным, ПАО «МТС-Банк» принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

При присвоении кредитного рейтинга использовалась информация, качество и достоверность которой, по мнению АКРА, являются надлежащими и достаточными для применения методологий.

АКРА оказывало ПАО «МТС-Банк» дополнительные услуги. Конфликты интересов в рамках процесса присвоения кредитного рейтинга выявлены не были.

(С) 2024

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО)  
Москва, Большой Гнездиновский пер., д. 1, стр. 2  
[www.acra-ratings.ru](http://www.acra-ratings.ru)

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности.

Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено.

Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации.

Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом.

Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: [www.acra-ratings.ru/criteria](http://www.acra-ratings.ru/criteria).

Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — [www.acra-ratings.ru](http://www.acra-ratings.ru). Информация представляется на условии «как есть».

Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой.

АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнес-решение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым.

Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией.

Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью.

АКРА и его работники предпринимаяют все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренного раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.