

НРА подтвердило кредитный рейтинг ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» на уровне «AA-|ru|» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, изменив прогноз по рейтингу на «развивающийся»

ПОДТВЕРЖДЕН КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

Общество с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (далее – НРА, Агентство) подтвердило кредитный рейтинг ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» на уровне «AA-|ru|», изменив прогноз по рейтингу на «развивающийся».

ПРОГНОЗ

«Развивающийся» прогноз предполагает существенную неопределенность в дальнейшем развитии событий: возможно как повышение уровня кредитного рейтинга, так и его понижение или сохранение в течение следующих 12 (двенадцати) месяцев.

«Развивающийся» прогноз, с одной стороны, обусловлен сохранением качественной клиентской базы, включающей системообразующие предприятия из ведущих отраслей российской экономики, укреплением корпоративного управления за счет изменения в составе ключевого топ-менеджмента, внедрением новых подходов в управлении бизнес-линиями с целью усиления финансовых метрик Банка, а также позитивной оценкой влияния, оказанного поддерживающей стороной Банку в 3 квартале 2025 года. С другой стороны, Агентство отмечает существенный объем сформированных резервов по кредитному портфелю, что сказалось на финансовых показателях деятельности Банка по итогам 1 полугодия 2025 года.

РЕЗЮМЕ

Кредитный рейтинг (далее – Рейтинг) ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (далее – кредитная организация / Банк / КО) на уровне «AA-|ru|» **обусловлен:**

- сильными и устойчивыми рыночными позициями;
- устойчивой и качественной клиентской базой;
- хорошими показателями рентабельности и операционной эффективности деятельности.

Уровень рейтинга **ограничивается:**

- умеренными показателями ликвидности;
- ограниченным уровнем капитализации;
- качеством активов, оцениваемых на среднем уровне.

ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» является Банком с универсальной лицензией, регистрационный номер 1978, входит в список системно значимых кредитных организаций.

Активы-нетто по состоянию на 01.09.2025 составляют 4,9 трлн руб., капитал – 340,7 млрд руб. (согласно форме 0409123), прибыль по итогам 8 месяцев 2025 года составила 26,5 млрд руб.

Банк является участником системы обязательного страхования вкладов, имеет лицензии на осуществление брокерской, дилерской и депозитарной деятельности, является участником ведущих ассоциаций и объединений банковского сообщества.

Банк имеет универсальную бизнес-модель с акцентом на обслуживание корпоративных клиентов, при этом также развивает остальные направления банковской деятельности.

В 2025 году произошли изменения в структуре собственности, повысившие ее прозрачность.

Банк входит в число лидеров среди финансовых организаций по интеграции ESG-принципов в свою деятельность. Деятельность по соблюдению интересов в области устойчивого развития является одной из приоритетных, действует публичная ESG-стратегия, ESG-продукты охватывают портфели всех основных направлений бизнеса Банка.

Головной офис Банка находится в Москве, обособленные филиалы отсутствуют, при этом сеть отделений состоит из 91 дополнительного офиса.

Сайт Банка в сети Интернет: <https://mkb.ru/>

ОБОСНОВАНИЕ ПРИСВОЕННОГО РЕЙТИНГА

Ключевыми положительными факторами рейтинговой оценки являются:

- сильные и устойчивые рыночные позиции: Банк стабильно входит в ТОП-10 крупнейших кредитных организаций как по активам, так и по размеру капитала, относится к системно значимым кредитным организациям, исторически находится среди лидеров по объему корпоративного кредитного портфеля среди негосударственных банков;
- устойчивая и качественная клиентская база: ключевыми клиентами Банка являются системообразующие предприятия из ведущих отраслей российской экономики. Устойчивая ресурсная база состоит, в том числе, из долгосрочных депозитов крупнейших российских компаний и за последние 12 месяцев выросла на 9,1%;
- хорошие показатели рентабельности и операционной эффективности деятельности: уровень рентабельности КО оценивается на достаточном уровне и согласно расчетам Агентства показатель ROE составил 9,34%; показатель чистой процентной маржи, показывающий разницу между стоимостью процентных активов и процентных пассивов оценивается на удовлетворительном уровне; показатель покрытия операционных расходов Банка собственными операционными доходами без учета прочих доходов оценивается на уровне выше среднего.

Ключевыми сдерживающими факторами рейтинговой оценки являются:

- умеренные показатели ликвидности: нормативы ликвидности, установленные Банком России, соблюдаются с запасом (по состоянию на 01.09.2025 $H_2=69,73\%$; $H_3=66,88\%$; $H_4=38,63\%$). По состоянию на 01.10.2025 оценка стресс-теста ликвидности находится на невысоком уровне из-за существенного объема средств до востребования, в т.ч. из-за существенного увеличения клиентского привлечения от поддерживающей стороны. При этом средства на счетах ключевых клиентов являются прогнозируемыми в рамках управления рисками ликвидности вне зависимости договорного срока размещения. Также Банк располагает широкой базой лимитов для рефинансирования/возобновления возможных оттоков;
- ограниченный уровень капитализации: за последние 12 месяцев на фоне роста объема активов под риском и дополнительного формирования резервов дистанция до регуляторного уровня нормативов достаточности капитала имеет тенденцию к снижению (на 01.09.2025 $H_{1.0}=10,68\%$, на 01.01.2025 $H_{1.0}=11,01\%$). В настоящее время Банк проводит ряд мероприятий, внедряет и модифицирует политики, которые в ближайшее время позволят усилить капитальную позицию;
- качество активов, оцениваемых на среднем уровне: уровень просроченной задолженности увеличился до 7,17% (включая в т.ч. просрочку «0+»). Уровень обеспечения кредитного портфеля находится на низком уровне и составляет 23,91%. При этом имеющийся портфель ценных бумаг представлен эмитентами, обладающими высоким кредитным качеством.

На указанные выше количественные и качественные факторы приходится наибольший вес от общего веса предусмотренных применявшейся методологией факторов, учитываемых при оценке собственной кредитоспособности рейтингуемого лица.

КЛЮЧЕВЫЕ ДОПУЩЕНИЯ

Ключевые допущения НРА, использованные при рейтинговом анализе КО:

- сохранение клиентской базы;
- сохранение состава ключевых акционеров и системной значимости Банка;
- отсутствие законодательных и регуляторных изменений, а также предписаний, негативно влияющих на деятельность Банка;
- следование действующей стратегии развития, представленной Банком.

ФАКТОРЫ, КОТОРЫЕ МОГУТ ВЛИЯТЬ НА УРОВЕНЬ РЕЙТИНГА В ТЕЧЕНИЕ БЛИЖАЙШИХ 12 МЕСЯЦЕВ

Будущие события, которые **могут оказать поддержку** текущему уровню рейтинга:

- увеличение собственного капитала;
- улучшение качества кредитного портфеля за счет работы с проблемными активами;
- сохранение значимости Банка для финансового сектора;
- успешное развитие направлений бизнеса Банка, отличных от корпоративного.

Будущие события, которые **могут оказать негативное влияние** на уровень рейтинга:

- усиление конкуренции со стороны государственных кредитных организаций и ослабление рыночных позиций;
- ухудшение показателей ликвидности, рентабельности и достаточности капитала;
- существенное снижение объемов операций значимых клиентов;
- негативные события репутационного характера.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование объекта рейтинга	«МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество)
Сокращенное наименование объекта рейтинга	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК»
Страна регистрации объекта рейтинга	643 – Российская Федерация
Вид объекта рейтинга	Кредитная организация
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН)	7734202860
Регистрационный номер кредитной организации (если рейтингуемое лицо является кредитной организацией)	1978
ISIN	Не применимо
Рейтинговое действие	Подтверждение кредитного рейтинга и пересмотр прогноза по кредитному рейтингу
Первичное присвоение кредитного рейтинга	Не применимо
Ведущий рейтинговый аналитик	Бородулин Константин Евгеньевич Управляющий директор рейтингов финансовых институтов рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55 borodulin@ra-national.ru
Второй рейтинговый аналитик	Богомолова Наталия Сергеевна Директор рейтингов финансовых институтов рейтинговой службы +7 (495) 122-22-55 bogomolova@ra-national.ru
Дата публикации	17-10-2025
Дата Рейтингового комитета	13-10-2025
Дата первого опубликованного рейтинга	01-11-2021
Дата последнего опубликованного рейтинга	18-10-2024
Вид кредитного рейтинга по характеру отношений с рейтингуемым лицом	Запрошенный
Базовый рейтинг (оценка собственной кредитоспособности)	«AA- ru »

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза	Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается в течение 12 месяцев с даты заседания рейтингового комитета, принявшего решение о данном рейтинговом действии
Существенные источники информации, используемые при определении рейтинга	информация, предоставленная КО данные, размещенные на сайте КО информация из базы данных СПАРК данные, опубликованные Банком России
Стандарты составления финансовой отчетности	Рейтинг Банка <u>подтвержден</u> на основании отчетности, сформированной в соответствии с РСБУ на 01.10.2025, и МСФО за 6 месяцев 2025 года.
Методологии, применявшиеся при определении рейтинга	Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации (для оценки собственной кредитоспособности)
Применение Методологии учета внешней поддержки	Методология учета внешней поддержки не применялась
Факт отступления от применяемой методологии в случаях, допускаемых Федеральным законом № 222-ФЗ	Факты отступления от применяемой методологии отсутствуют
Информация о поданной апелляции и принятом по ней решении (при наличии)	Апелляция рейтингуемым лицом не подавалась
Пересмотр в связи с изменением методологии	Не применимо
Имеющиеся ограничения рейтинга или прогноза по рейтингу	Кредитный рейтинг <u>подтвержден</u> с учетом всей имеющейся в распоряжении Агентства информации о КО, которую Рейтинговый комитет считает заслуживающей доверия и потенциально значимой для принятия решения о присвоении кредитного рейтинга, а также отвечающей утвержденной Агентством Методологии Рейтинговые аналитики принимают все надлежащие меры для того, чтобы удостовериться в качестве, достаточности и достоверности информации для применения Методологии, а также надежности источников информации, но не проводят всестороннюю проверку или независимую верификацию получаемой информации
Информация о дополнительных услугах, если такие услуги оказывались в течение года, предшествующему рейтинговому действию	Дополнительные услуги Банку не оказывались

Конфликтов интересов в рамках рейтингового анализа и присвоения рейтинга выявлено не было.

Настоящий пресс-релиз подготовлен Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»). Содержащаяся в пресс-релизе информация раскрывается в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, является интеллектуальной собственностью ООО «НРА», все права на нее охраняются действующим законодательством; ее распространение без ссылки на источник не допускается. Законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru.

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим пресс-релизом, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Содержащаяся в пресс-релизе информация, включая присвоенные рейтинги и иные результаты экспертной работы, представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату подготовки пресс-релиза, и любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. Обновление информации после публикации пресс-релиза осуществляется только в случаях, предусмотренных действующим законодательством Российской Федерации или заключенным ООО «НРА» договором.