

Пресс-релиз

МТС Банк увеличил чистую прибыль по МСФО на 17% до 14,4 млрд рублей по итогам 2025 года

4 марта 2026

Москва, РФ – ПАО «МТС-Банк» (МОЕХ: MBNK) объявляет о публикации годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) по состоянию на 31 декабря 2025 года.

Основные финансовые результаты:

- **Чистые процентные доходы** после резервов за год увеличились в 2,0 раза г/г до 21,2 млрд рублей. В четвертом квартале 2025 года чистые процентные доходы составили 8,3 млрд рублей, показав рост в 7,2 раза г/г;
- **Операционный доход** до резервов составил 67,0 млрд рублей, сократившись на 4,2% г/г. В четвертом квартале данный показатель увеличился на 21,5% до 19,7 млрд рублей;
- **Чистая прибыль** в 2025 году составила 14,4 млрд рублей, показав рост на 16,7% г/г. В четвертом квартале 2025 года чистая прибыль увеличилась в 9,8 раза до 5,0 млрд рублей;
- **Стоимость риска (COR)** за 2025 год составила 6,1%, снизившись на 1,4 п.п. В четвертом квартале 2025 года COR уменьшился на 1,0 п.п. г/г до 6,4%;
- **Рентабельность капитала (ROE)** без учета субординированного долга по итогам года составила 14,5%, снизившись на 0,6 п.п. г/г, а в четвертом квартале 2025 года показатель достиг 19,0%;
- **Доля неработающих кредитов (NPL 90+)** в 2025 году составила 10,6%, увеличившись на 1,6 п.п. за год.

Комментарий Председателя Правления МТС Банка Эдуарда Иссопова:

«В течение 2025 года мы последовательно проводили трансформацию бизнес-модели, которую заявили инвесторам в среднесрочной стратегии год назад, продолжая при этом демонстрировать устойчивую динамику роста объемов бизнеса и показателей доходности.

Прирост активной базы клиентов банка составил 33 % год к году, что является рекордным показателем за последние несколько лет и демонстрирует эффективность выбранной нами стратегии. Значительно выросли продажи финтех-продуктов за счет внедрения ключевых финуслуг в мобильное приложение МТС. Это платежные и трансграничные сервисы, флагманская дебетовая карта МТС Деньги. Всё это становится стратегически-конкурентным преимуществом Банка и телеком-оператора. При этом клиенты высоко ценят бесшовные финансовые решения в рамках единой цифровой среды.

Среди ключевых достижений года — диверсификация активов и сохранение качества кредитного портфеля. Мы отказались от стратегии «роста любой ценой» в пользу фокуса на маржинальности продуктов и высоком кредитном качестве заемщиков. Стоимость общеканковского риска снизилась на 1,4 п.п. — до 6,1 %. Это подтверждает нашу способность одинаково эффективно работать в разных макроэкономических циклах. Кроме того, реализация стратегии диверсификации активов приводит нас к общему снижению уровня риска, повышению предсказуемости доходов и снижению давления на капитал Банка.

Комплексная реализация этих решений обеспечила рост чистой прибыли на 17 % — до 14,4 млрд рублей. Это подтверждает, что обновленная бизнес-модель МТС Банка не только устойчива к внешним вызовам, но и создает прочную основу для дальнейшего масштабирования, технологического развития и последовательного роста акционерной стоимости».

Показатели отчета о прибылях и убытках

В млрд руб., если не указано иное	2025 г.	2024 г.	Изменение г/г	4К 2025	3К 2025	4К 2024	Изменение 4К 25 / 3К 25	Изменение 4К 25 / 4К 24
Чистые процентные доходы (до резервов)	46,0	41,6	10,7%	14,6	12,0	9,5	21,5%	54,5%
Чистые процентные доходы (после резервов)	21,2	10,7	x2,0	8,3	6,1	1,2	37,2%	x7,2
Чистые комиссионные и прочие непроцентные доходы	21,0	28,3	-25,9%	5,1	8,0	6,7	-36,5%	-24,8%
В том числе: Чистые комиссионные доходы	15,2	23,2	-34,6%	3,4	4,0	4,8	-15,8%	-30,0%
Операционные доходы до резервов	67,0	69,9	-4,2%	19,7	20,0	16,2	-1,6%	21,5%
Операционные расходы	-23,9	-24,6	-2,6%	-7,5	-6,1	-8,2	22,3%	-8,3%
Резервы под кредитные потери	-24,8	-30,9	-19,9%	-6,3	-6,0	-8,3	5,6%	-24,3%
Прибыль до налогообложения	18,7	12,9	44,7%	5,4	7,3	-0,4	-26,9%	-
Чистая прибыль	14,4	12,4	16,7%	5,0	6,0	0,5	-17,1%	x9,8

Основные финансовые коэффициенты

Стоимость риска (COR)	6,1%	7,5%	-1,4 п.п.	6,4%	5,9%	7,4%	0,5 п.п.	-1,0 п.п.
Отношение операционных расходов к операционным доходам (CIR)	35,7%	35,1%	0,6 п.п.	38,1%	30,7%	50,6%	7,4 п.п.	-12,4 п.п.
Чистая процентная маржа (NIM)	7,2%	8,0%	-0,8 п.п.	8,1%	6,6%	6,9%	1,5 п.п.	1,2 п.п.
Рентабельность капитала (ROE) ¹	14,5%	15,1%	-0,6 п.п.	19,0%	24,4%	2,2%	-5,5 п.п.	16,8 п.п.

Чистые процентные доходы после формирования резервов по итогам 2025 года увеличились в два раза и составили 21,2 млрд рублей. Рост был обеспечен оптимизацией баланса и перераспределением активов в инструменты с более эффективным соотношением доходности и капитальной нагрузки. Вложения в ценные бумаги выросли в 3,8 раза год к году — до 301 млрд рублей, а их доля в активах увеличилась с 13% до 40%.

Кредитное направление МТС Банка в 2025 году было адаптировано к условиям макропруденциальных ограничений: Банк сосредоточился на масштабировании сегмента кредитных карт. Одновременно благодаря более точной настройке кредитных лимитов и условий погашения стоимость риска (COR) по данному продукту снизилась. МТС Банк входит в топ-6 российских банков по объёму портфеля кредитных карт по итогам 2025 года согласно Frank RG.

Чистые комиссионные и прочие непроцентные доходы по итогам 2025 года составили 21,0 млрд руб., в том числе 5,1 млрд руб. — в четвертом квартале. МТС Банк продолжает развивать частотные

¹ Показатель ROE указан без учета субординированного долга

транзакционные сервисы, масштабируя их на зарубежные рынки и расширяя сотрудничество с B2B-партнёрами.

Операционные доходы до формирования резервов в 2025 году составили 67,0 млрд руб., снизившись на 4,2% год к году. При этом в четвертом квартале показатель вырос на 21,5% год к году. Операционные расходы сократились на 2,6% — до 23,9 млрд руб. По итогам года коэффициент операционной эффективности (CIR) составил 35,7%, сохранившись на стабильном уровне.

Чистая прибыль МТС Банка в 2025 году достигла 14,4 млрд руб., увеличившись на 16,7% год к году.

Рентабельность капитала (ROE), рассчитанная без учёта субординированного долга, по итогам 2025 года составила 14,5%. В четвёртом квартале показатель вырос до 19,0%, увеличившись на 16,8 п.п. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Чистая процентная маржа (NIM) по итогам 2025 года составила 7,2%, снизившись на 0,8 п.п. год к году. При этом в четвертом квартале маржа достигла 8,1% — максимального значения за год, увеличившись на 1,2 п.п. г/г, что отражает восстановление доходности активов. Рост маржи в течение года был обеспечен увеличением процентных доходов от кредитования и вложений в ценные бумаги, а также снижением стоимости фондирования. Банк сохраняет диверсифицированную структуру пассивов: доля средств на текущих счетах клиентов как источника недорогого фондирования на 31 декабря 2025 года составила 18,2% (89,3 млрд руб.) от совокупных средств клиентов. Сформированная структура пассивов и активов Банка при смягчении монетарной политики позволит улучшать стоимость пассивов при сохранении стабильной доходности активных операций.

Стоимость риска (COR) по итогам 2025 года снизилась на 1,4 п.п. год к году — до 6,1%. В четвертом квартале показатель составил 6,4%, сократившись на 1,0 п.п. г/г. Во всех категориях необеспеченного розничного кредитования стоимость риска продемонстрировала снижение по итогам 2025 года. Динамика подтверждает результативность риск-менеджмента и таргетированную работу в сегментах с оптимальным соотношением доходности и риска.

Балансовые показатели

В млрд руб., если не указано иное	31.12.2025	30.09.2025	31.12.2024	Изменение за квартал	Изменение за год
Активы, приносящие процентный доход	704,9	746,8	578,9	-5,6%	21,8%
Кредитный портфель (после резервов)	338,8	343,6	385,8	-1,4%	-12,2%
Кредиты физическим лицам	301,0	299,8	336,5	0,4%	-10,6%
POS-кредиты	28,9	26,4	43,5	9,6%	-33,6%
Нецелевые кредиты	157,6	159,5	180,0	-1,2%	-12,4%
Кредитные карты	89,3	88,2	85,1	1,1%	4,9%
Ипотека	25,2	25,7	27,9	-1,9%	-9,5%
Кредиты юридическим лицам	37,8	43,8	49,3	-13,6%	-23,3%
Ценные бумаги	301,5	296,2	78,8	1,8%	x3,8
Средства клиентов	489,5	463,2	359,6	5,7%	36,1%

Средства физических лиц	323,4	312,4	225,2	3,5%	43,6%
Средства юридических лиц	166,1	150,9	134,4	10,1%	23,6%
Неработающие кредиты (NPL 90+)	10,6%	11,2%	8,9%	-0,6 п.п.	1,6 п.п.
Неработающие розничные (NPL Retail 90+)	10,4%	12,0%	9,5%	-1,6 п.п.	0,9 п.п.
Покрытие NPL резервами	108,3%	109,7%	126,4%	-1,4 п.п.	-18,1 п.п.
Покрытие розничного NPL резервами	111,5%	109,3%	126,4%	2,3 п.п.	-14,9 п.п.

Кредитный портфель после формирования резервов сократился на 12,2% г/г — до 338,8 млрд руб., что отражает осознанную оптимизацию баланса и перераспределение капитала в пользу инструментов с более высокой отдачей на капитал. Динамика также обусловлена естественным выбытием части портфеля предыдущих лет и действием макропруденциальных ограничений для заёмщиков с повышенной долговой нагрузкой. В текущих условиях Банк сохраняет фокус на сегментах с высоким соотношением доходности к риску и управляемой нагрузкой на капитал.

Розничный кредитный портфель снизился на 10,6% г/г — до 301,0 млрд руб., при этом структура остаётся сбалансированной:

- нецелевые кредиты — 157,6 млрд руб. (52%);
- кредитные карты — 89,3 млрд руб. (30%);
- POS-кредитование — 28,9 млрд руб. (10%);
- ипотека — 25,2 млрд руб. (8%).

Портфель ценных бумаг вырос в 3,8 раза в годовом сравнении, достигнув 301,5 млрд руб. Значительная часть портфеля представлена удерживаемыми до погашения ОФЗ, обладающие нулевым риск-весом при расчете RWA.

Показатель NPL 90+ составил 10,6% (+1,6 п.п. г/г), что связано с естественным вызреванием выдач 2023–2024 годов. При этом уровень покрытия проблемной задолженности резервами остаётся консервативным — 108,3%, что ограничивает давление на капитал и подтверждает устойчивость кредитного профиля.

Капитал и фондирование

Средства клиентов увеличились на 36,1% год к году — до 489,5 млрд руб., что отражает масштабирование клиентской базы и укрепление ресурсной базы Банка. Объем средств на текущих счетах вырос на 34,1% до 89,3 млрд руб. В сегменте физических лиц объем средств на текущих счетах вырос на 49,1% до 64,1 млрд руб., что поддерживает гибкость управления стоимостью фондирования.

Капитал Банка за вычетом субординированных инструментов составил 106,8 млрд руб. Нормативы достаточности капитала выполняются с комфортным запасом: Н1.1 — 8,7%, Н1.2 — 10,9%, Н1.0 — 12,1%. Текущий уровень капитала обеспечивает устойчивость баланса и потенциал для дальнейшего роста активов без давления на регуляторные требования.

События после отчетной даты

Приобретение страховой компании. 13 января МТС Банк объявил о приобретении 100% доли в ООО «РНКБ Страхование». Сделка формирует собственную страховую вертикаль и переводит бизнес с агентской модели на модель с полной экономикой внутри группы. Наличие действующей лицензии на осуществление добровольного имущественного и личного страхования (non-life), а также готовой ИТ-инфраструктуры позволяет начать продажи страховых продуктов на собственной лицензии уже в первом полугодии 2026 года. Интеграция страховой платформы обеспечивает повышение маржинальности,

расширение продуктового контроля и создание дополнительного источника доходов с возможностью масштабирования на 80-миллионную клиентскую базу экосистемы МТС.

Инвестиционный рейтинг от НРА. 19 января рейтинговое агентство НРА опубликовало инвестиционный рейтинг МТС Банка, в рамках которого кредитной организации была присвоена справедливая оценка акций на уровне 1 801 руб. за одну обыкновенную акцию. Потенциал роста стоимости акций составляет 22% по состоянию на 4 марта 2026 года. Оценка присвоена в рамках пилотного проекта некредитных инвестиционных рейтингов, реализуемого Банком России совместно с рейтинговыми агентствами и Московской биржей (MVBI). В аналитическом заключении отмечены диверсифицированная бизнес-модель, высокий уровень цифровизации, устойчивые позиции в сегменте POS-кредитования и развитая система корпоративного управления.

Приобретение АО «ЭКСИ-Банк». 22 января МТС Банк объявил о завершении приобретения 99,9% акций АО «ЭКСИ-Банк». Интеграция ключевого технологического партнёра усиливает контроль над инфраструктурой daily banking и переводит технологические процессы в периметр группы. Сделка оптимизирует структуру затрат и улучшает экономику клиента за счёт роста LTV и увеличения доли кросс-продаж. Приобретение инфраструктуры формирует масштабируемую технологическую базу для дальнейшего расширения транзакционного бизнеса. С конца 2025 года финансовые результаты и баланс ЭКСИ-Банка консолидируются в отчетности МТС Банка в соответствии с требованиями МСФО.

Присоединение ООО «Банка Оранжевый». 16 февраля МТС Банк объявил о присоединении ООО Банк Оранжевый к своему дочернему ЭКСИ-Банку (АО). В свою очередь, ЭКСИ-Банк является владельцем 100% долей Банка Оранжевого. Присоединение пройдет в несколько этапов, с учетом нормативных сроков оно завершится во втором квартале 2026 года.

ESG

В 2025 году МТС Банк запустил сервис «Добро Рау», позволяющий округлять стоимость покупок в пределах десяти рублей в поддержку детей, которые потеряли семью и находятся на лечении в больницах и интернатных учреждениях. По итогам 2025 года количество совершенных округлений превысило 330 тысяч, а общая сумма перечисленных средств составила более 1,6 млн рублей. Данный сервис был удостоен международной премии в сфере коммуникаций Eventiada Awards 2025, одержав победу в номинации «Устойчивое развитие: Лучший социальный проект».

МТС Банк вошёл в рейтинг лидеров корпоративной благотворительности с высокой оценкой В+. Эксперты отметили, что в основе социальной политики банка лежит системный подход: компания разрабатывает и внедряет технологичные сервисы, которые обеспечивают благотворительным фондам непрерывную и стабильную поддержку.

МТС Банк признан лидером корпоративного донорства в коммерческом секторе по версии Российского Красного Креста. Финансовая организация удостоена Гран-при IV Всероссийского конкурса «Лидер корпоративного донорства». В конкурсе приняли участие более 100 организаций из 30 регионов России.

Облигации

По состоянию на 31 декабря 2025 года портфель облигационных обязательств Банка включал шесть выпусков ценных бумаг объемом 32,5 млрд рублей, из которых четыре приходились на субординированные инструменты — 19,5 млрд рублей. В течение 2025 года Банк осуществил размещение двух новых выпусков биржевых облигаций серии 001P-04 и 001P-05 общим объемом 3,5 млрд рублей и погасил два ранее размещённых выпуска серии 001P-02 и 001P-04 на 7,5 млрд рублей, продолжая гибко управлять структурой долгового портфеля в соответствии с текущими рыночными условиями и стратегическими целями. Развитие программы собственных облигаций остаётся важным элементом стратегии диверсификации пассивов.

Кредитные рейтинги

В декабре 2025 года рейтинговое агентство «АКРА» подтвердило рейтинг МТС Банка на уровне A(RU) со стабильным прогнозом, а «НКР» повысило прогноз со «стабильного» на «позитивный» по кредитному рейтингу, подтвердив его на уровне A.ru. «Эксперт РА» в начале 2026 года сообщило о сохранении кредитного рейтинга на уровне ruA со стабильным прогнозом. Эксперты агентств отметили сильные рыночные позиции Банка, высокий уровень диверсификации бизнеса и соблюдение нормативов достаточности капитала с запасом.

Оценка акций МТС Банка инвестиционными домами

Акции МТС Банка покрываются восьмью аналитическими домами. Консенсус-прогноз целевой цены составляет 1 711 руб. за акцию, что предполагает потенциал роста 21% по состоянию на 3 марта 2026 года. 6 февраля 2026 года SberCIB повысил целевую цену по акциям Банка с 1 700 до 1 800 руб., что соответствует потенциалу роста 27% к текущим котировкам. Пересмотр оценки отражает обновлённые прогнозы по финансовым показателям и учет последних М&А-сделок Банка. Кроме того, в феврале аналитическая команда брокера «Сберинвестиции» обновила подборку российских акций средней и малой капитализации, в которую входят эмитенты с ожидаемым опережающим ростом. Акции МТС Банка сохранили позицию в подборке.

За дополнительной информацией обращайтесь:

Пресс-служба Press@mtsbank.ru

Контакты для инвесторов и аналитиков ir@mtsbank.ru

МТС Банк (ПАО «МТС-Банк») – цифровой коммерческий банк с более чем 30-летней историей, оказывает широкий спектр услуг частным лицам и компаниям. Входит в число 25 крупнейших банков России по величине активов. В своей стратегии МТС Банк делает ставку на развитие услуг Daily Banking и транзакционной модели, а также тесной интеграции с экосистемой МТС. Акции МТС Банка котируются на Московской бирже под кодом МВНК. Сайт компании: www.mtsbank.ru