



Дебютное размещение облигаций МТС-Банка

Вторник, 18 мая 2021

Эмитент	ПАО «МТС-Банк»
Тикер	МТС-Банк, 001P-01
ISIN облигации	-
Срок обращения	2 года
Амортизация	Нет
Ориентир купона % (доходности)	7,8-8,0% (8,0-8,2%)
Объем выпуска	не менее 3 млрд руб.
Рейтинг Fitch/ Эксперт РА	BB-/ruA-
Периодичность выплаты купона	2 раза в год

МТС-Банк специализируется на потребительском кредитовании, но также осуществляет полный спектр банковских услуг юридическим лицам. Банк является дочерней компанией и вертикалью экосистемы ПАО «МТС», охватывающей более 50 млн человек. По величине активов МТС-Банк занимает 37-е место.

ПАО «МТС» успешно интегрировал бизнес МТС-Банка в единую экосистему Группы, что позволило банку значительно нарастить клиентскую базу, рост за 2020 г. составил 30%. В свою очередь кредитный портфель МТС-Банка по итогам прошедшего года вырос на 21% до 129,9 млрд руб. Более чем наполовину портфель представлен потребительскими кредитами, около 20% приходится на кредитные карты, 12% - на ипотечные ссуды.

Согласно стратегии, Банк намерен дальше наращивать активы, в том числе с помощью развития финансовых сервисов внутри экосистемы Группы МТС.

Банк поддерживает нормативы ликвидности и достаточности капитала на хорошем уровне. В случае необходимости мажоритарный акционер с большой долей вероятности поддержит МТС-Банк в связи со стратегической значимостью последнего для Группы МТС.

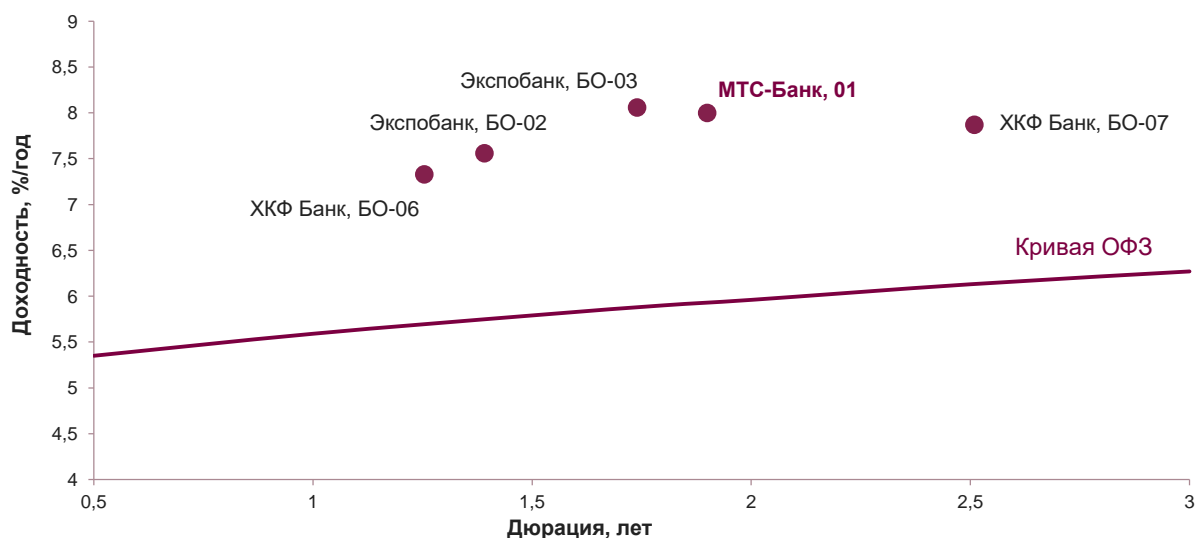
Ключевые показатели, млрд руб.	2019	2020
Активы	179,5	216,8
Кредитный портфель	107,4	129,9
Доля просроченной задолженности по портфелю	7,8%	9,7%
Чистая прибыль	1,82	0,83
ROAE (рентабельность капитала)	7,3%	2,5%
Н 1.0 (достаточность капитала банка, мин. 8%)	14%	13%

Книга для подачи заявок для участия в дебютном размещении облигаций МТС-Банка, 001P-01 будет открыта 20 мая 2021 г.

Ориентир по доходности предполагает премию к кривой ОФЗ на соответствующем периоде в пределах 190-210 б.п.. Мы считаем, что выпуск оценен справедливо с точки зрения кредитного качества эмитента.

Кредитное качество эмитента оцениваем на хорошем уровне и считаем возможным покупку облигаций МТС-Банка, 001P-01.

Карта рынка облигаций банков с рейтингом ВВ- согласно Fitch Rating



Для подачи заявки на размещение обратитесь к вашему клиентскому менеджеру по телефону: 8 (800) 250 70 10

www.solidbroker.ru Хорошевское шоссе 32А, Москва, Россия, 125284



2021 АО ИФК «Солид». Все права защищены. Информация и мнения, представленные в данном материале, подготовлены специалистами компании АО ИФК «Солид». Полное или частичное предоставление материалов третьим лицам возможно в случаях и на условиях, определенных законодательством. Настоящая информация не может рассматриваться в качестве публичной оферты. АО ИФК «Солид», его руководство и сотрудники не несут ответственности за инвестиционное решение клиента, основанное на информации, содержащейся в данном материале.

АО ИФК «Солид», ее руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютную точность, полноту и достоверность представленной в настоящем материале информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием.

Размещенная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, носит исключительно информационный характер, может не соответствовать Вашему инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестиций, инвестиционным целям.

Инвестирование в финансовые инструменты связано с высокой степенью рисков и не подразумевает каких-либо гарантий как по возврату основной инвестированной суммы, так и по получению каких-либо доходов.

Лицензии на осуществление: - брокерской деятельности – № 045-06790-100000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия; - дилерской деятельности – № 045-06793-010000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия; - деятельности по управлению ценными бумагами – № 045-06795-001000, выдана ФКЦБ России 24 июня 2003 г. без ограничения срока действия; - депозитарной деятельности – № 045-06807-000100, выдана ФКЦБ России 27 июня 2003 г. без ограничения срока действия.