

<https://raexpert.ru/releases/2025/dec10a>

«Эксперт РА» подтвердил кредитный рейтинг АО «Авто Финанс Банк» на уровне ruAA

Москва, 10.12.2025

Резюме

«Эксперт РА» подтвердил рейтинг кредитоспособности АО «Авто Финанс Банк» (далее – Банк, Кредитная организация) на уровне ruAA, прогноз по рейтингу стабильный.

Рейтинг обусловлен умеренно высокой оценкой рыночных позиций, сильной позицией по капиталу при адекватной рентабельности, высоким качеством активов, комфортной ликвидной позицией и адекватной оценкой корпоративного управления. Существенное позитивное влияние на рейтинг оказывают сильный фактор поддержки со стороны собственника.

АО «Авто Финанс Банк» специализируется на розничном автокредитовании и сопутствующих финансовых услугах, а также факторинговых операциях в интересах крупнейших автопроизводителей по финансированию дилерского склада и выдаче банковских гарантий поставщикам автокомпонентов.

Обоснование рейтинга

Умеренно высокая оценка рыночных позиций. Банк входит в топ-5 кредитных организаций в автокредитовании ФЛ, которое является ключевым бизнес-направлением. Кредитная организация также имеет факторинговый портфель, представленный задолженностью дилеров в рамках поставок автомобилей крупнейших российских автопроизводителей. Специализация Банка на автомобильной отрасли обуславливает невысокую диверсификацию бизнеса по направлениям деятельности (индекс Херфиндаля-Хиршмана по активам составил 0,5 на 01.10.2025). Концентрация кредитных рисков на связанных с Банком сторонах оценивается как невысокая.

Сильная позиция по капиталу при адекватной рентабельности. На фоне роста кредитного портфеля наблюдалось снижение нормативов достаточности капитала (Н1.0 - 16,2%, Н1.2 - 15,7%, на 01.10.2025 против Н1.0 - 24,1%, Н1.2 - 23,2% на 01.10.2024), однако, по оценкам Агентства, текущий запас по капиталу сохраняется на высоком уровне: Банк выдерживает обесценение порядка 12% базы активов и внебалансовых обязательств под риском. Кроме того, Банк сохраняет низкий уровень концентрации на объектах крупного

кредитного риска (крупные кредитные риски к нетто-активам на 01.10.2025 составили менее 2%), что оказывает положительное влияние на оценку капитальной позиции. Увеличение масштабов бизнеса отразилось на росте показателей рентабельности: ROE за период с 01.10.2024 по 01.10.2025 составила 11,7% против 8,9% за аналогичный период годом ранее. Банк поддерживает комфортный уровень операционной эффективности (NIM - 5,4%, CIR - 34% за период с 01.10.2024 по 01.10.2025) и невысокую стоимость риска ввиду высокого качества кредитного портфеля (COR составил около 1% за период с 01.10.2024 по 01.10.2025).

Высокое качество активов. Основная часть активов представлена ссудным портфелем ФЛ (70% валовых активов на 01.10.2025), состоящим исключительно из автокредитов. Качество задолженности сохраняется на высоком уровне: доля просроченной задолженности на 01.10.2025 и за прошедшие 12 месяцев не превышала 2%, что существенно ниже среднерыночного показателя. Задолженность ЮЛ, на которую приходится 23% активов, представлена в основном факторинговыми операциями с официальными автодилерами российских брендов, что обуславливает очень высокую оборачиваемость портфеля (менее 30 дней) и отсутствие просроченной задолженности. Банк также начал осуществлять выдачу кредитов поставщикам автокомпонентов, однако на текущий момент их доля в активах незначительна. Специфика кредитных операций Банка также обуславливает практически полное покрытие задолженности как ЮЛ, так и ФЛ залогом автотранспортных средств. Также около 6% активов приходится на размещения в Банке России и прочих кредитных организациях, имеющих рейтинги на уровне ruAA- и выше по шкале «Эксперт РА».

Улучшение оценки ликвидной позиции с удовлетворительной до комфортной ввиду диверсификации источников фондирования за счет запуска депозитов ФЛ (доля в пассивах за период с 01.10.2024 по 01.10.2025 выросла с 4% до 14%) и увеличения объема облигационных выпусков (доля в пассивах составила 27% на 01.10.2025 против 21% годом ранее). Средства ЮЛ за указанный период также выросли с 22% до 28%, при этом на депозиты акционера по-прежнему приходится около 10% пассивов. В то же время объем привлечения на межбанковском рынке опустился с 29% до 11% пассивов, ввиду более высокой стоимости данного источника фондирования и приоритета по наращиванию средств прочих клиентов. Вместе с тем, Банк сохраняет значительный объем открытых невыбранных лимитов от нескольких банков-партнеров, которые могут быть использованы в случае необходимости. С учетом наличия возможности быстрого межбанковского привлечение и высокой оборачиваемости факторингового портфеля, а также преимущественно долгосрочного безотзывного фондирования текущий запас ликвидности оценивается как адекватный (покрытие привлеченных средств ликвидными активами (Лат) составило 12% на 01.10.2025).

Уровень корпоративного управления оценивается как адекватный. Агентство отмечает продолжительный опыт работы топ-менеджмента в различных сегментах финансового рынка и положительную деловую репутацию. При совете директоров действуют профильные комитеты по финансам, по рискам и контролю и по вознаграждениям. Организации системы управления рисками в Банке находится на очень высоком уровне, о чем свидетельствует высокое качество как розничного, так и корпоративного кредитного портфелей. Текущие стратегические цели банка предполагают органический рост по ключевым бизнес-направлениям с учетом планов Группы по производству новых автомобилей при сохранении высокого качества активов и прочих финансовых метрик.

Оценка внешнего влияния

Сильное положительное влияние на рейтинг оказывает сильный фактор поддержки со стороны ключевого акционера Группы. По нашей оценке, вероятность оказания банку поддержки со стороны поддерживающей структуры оценивается как очень высокая с учетом ее кредитного рейтинга на уровне ruAAA и блокирующего акционерного пакета.

Компоненты рейтинга

Оценка собственной кредитоспособности (ОСК): ruA+

Оценка внешнего влияния: +2 ступени к ОСК

Прогноз по рейтингу

По рейтингу установлен стабильный прогноз, что предполагает высокую вероятность сохранения кредитного рейтинга на горизонте 12 месяцев.

Регуляторное раскрытие

Полное наименование объекта рейтинга	Акционерное общество "Авто Финанс Банк"
Сокращенное наименование объекта рейтинга (при наличии)	АО "Авто Финанс Банк"
Вид объекта рейтинга:	Кредитная организация
Страна регистрации объекта рейтинга в соответствии с Общероссийским классификатором стран мира	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика рейтингуемого лица	5503067018
Регистрационный номер кредитной организации в соответствии с Книгой государственной регистрации кредитных организаций	170
Дата первого опубликования кредитного рейтинга	19.12.2024
Дата последнего опубликования кредитного рейтинга/рейтингового действия	19.12.2024
Рейтинговая шкала	Российская национальная рейтинговая шкала
Запрошенность рейтинга	Да
Ключевые источники информации	Данные объекта рейтинга/рейтингуемого лица, а также данные АО «Эксперт РА» и из открытых источников.

Имеющиеся ограничения кредитного рейтинга или прогноза по кредитному рейтингу, в том числе в отношении качества имеющейся в распоряжении кредитного рейтингового агентства информации об объекте рейтинга	Присвоенный рейтинг и прогноз по нему отражают всю существенную информацию в отношении объекта рейтинга, имеющуюся у АО «Эксперт РА», достоверность и качество которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.
Сведения о стандартах составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, использованной АО «Эксперт РА» в качестве источника информации при осуществлении рейтингового действия, а также о дате составления последней такой бухгалтерской (финансовой) отчетности (в случае использования кредитным рейтинговым агентством бухгалтерской (финансовой) отчетности в качестве источника информации при осуществлении рейтингового действия)	РСБУ 01.10.2025
Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по нему	Не позднее года с даты последнего рейтингового действия
Сведения обо всех методологиях, применявшихся при определении кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу, в том числе для оценки собственной (самостоятельной) кредитоспособности рейтингуемого лица и оценки влияния на кредитный рейтинг рейтингуемого лица факторов, не учитываемых при оценке собственной (самостоятельной) кредитоспособности рейтингуемого лица (далее - факторы внешнего влияния), с описанием целей применения каждой методологии	При определении кредитного рейтинга и (или) прогноза по кредитному рейтингу, в том числе для оценки собственной (самостоятельной) кредитоспособности рейтингуемого лица и оценки влияния на кредитный рейтинг рейтингуемого лица факторов, не учитываемых при оценке собственной (самостоятельной) кредитоспособности рейтингуемого лица, применялась методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам (вступила в силу 08.04.2025). Ссылка на раздел с методологической базой: https://raexpert.ru/ratings/methodologies
Описание содержания оказанных рейтингуемому лицу в течение года, предшествующего рейтинговому действию, дополнительных услуг с указанием периода их оказания (если такие услуги оказывались)	АО «Эксперт РА» в течение последних 12 месяцев не оказывало дополнительных услуг.

Кредитные рейтинги, присваиваемые АО «Эксперт РА», выражают мнение АО «Эксперт РА» относительно способности рейтингуемого лица (эмитента) исполнять принятые на себя финансовые обязательства и (или) о кредитном риске его отдельных финансовых обязательств и не являются установлением фактов или рекомендацией покупать, держать или продавать те или иные ценные бумаги или активы, принимать инвестиционные решения.

Присваиваемые АО «Эксперт РА» рейтинги отражают всю относящуюся к объекту рейтинга и находящуюся в распоряжении АО «Эксперт РА» информацию, качество и достоверность которой, по мнению АО «Эксперт РА», являются надлежащими.

АО «Эксперт РА» не проводит аудита представленной рейтингуемыми лицами отчетности и иных данных и не несет ответственность за их точность и полноту. АО «Эксперт РА» не несет ответственности в связи с любыми последствиями, интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с рейтингом, совершенными АО «Эксперт РА» рейтинговыми действиями, а также выводами и заключениями, содержащимися в пресс-релизах, выпущенных АО «Эксперт РА», или отсутствием всего перечисленного.

Представленная информация актуальна на дату её публикации. АО «Эксперт РА» вправе вносить изменения в представленную информацию без дополнительного уведомления, если иное не определено договором с контрагентом или требованиями законодательства РФ. Единственным источником, отражающим актуальное состояние рейтинга, является официальный интернет-сайт АО «Эксперт РА» www.raexpert.ru.