

# НКР подтвердило кредитный рейтинг Трансстройбанка на уровне В.ru со стабильным прогнозом

## Структура рейтинга

БОСК <sup>1</sup>	b
ОСК	b.ru
Внешнее влияние	—
<b>Кредитный рейтинг</b>	<b>В.ru</b>
<b>Прогноз</b>	<b>стабильный</b>

<sup>1</sup> Базовая оценка собственной кредитоспособности

## Структура БОСК



Ведущий рейтинговый аналитик:  
**Егор Лопатин**  
 egor.lopatin@ratings.ru

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг АКБ «Трансстройбанк» (АО) (далее – «Трансстройбанк», «банк») на уровне В.ru со стабильным прогнозом.

## Резюме

- Оценка бизнес-профиля отражает низкие рыночные позиции и умеренную концентрацию бизнеса банка.
- Склонность к риску сохраняется на повышенном уровне, нормативы достаточности капитала снизились в текущем году, однако НКР ожидает их роста к концу года.
- Рентабельность капитала по итогам 2023 года выросла в сравнении с 2022 годом и оценивается как умеренная по итогам I полугодия.
- Трансстройбанк сохраняет адекватную ликвидную позицию и невысокую концентрацию фондирования.
- Акционерные риски рассматриваются как умеренные, качество управления оценивается консервативно.

## Информация о рейтингуемом лице

АКБ «Трансстройбанк» (АО) (лицензия Банка России № 2807) – небольшой московский банк, с достаточно развитой региональной сетью. Банк специализируется на кредитовании и расчётно-кассовом обслуживании малого и среднего бизнеса, валютно-обменных операциях и предоставлении банковских гарантий. Порядка четверти активов составляют вложения в ценные бумаги высокого кредитного качества.

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b

#### Низкие рыночные позиции

Оценку рыночных позиций Трансстройбанка продолжают сдерживать небольшие масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. По состоянию на 01.08.2024 г. банк занимал 176-е место по активам и 198-е по размеру капитала.

В текущем году банк продолжил усиливать позиции на рынке банковских гарантий. За 12 месяцев, завершившихся 31.07.2024 г., он нарастил портфель более чем в полтора раза, преимущественно гарантиями на обеспечение государственных контрактов в сфере строительных работ. Стратегия банка предполагает дальнейший устойчивый рост гарантийного бизнеса и умеренный рост в прочих сегментах присутствия.

Трансстройбанк активно развивает направление валютно-обменных операций, предлагая клиентам более 50 валют. Объем таких операций в текущем году вырос в сравнении с 2022–2023 гг. больше чем в полтора раза. Наравне с масштабированием гарантийного бизнеса это привело к увеличению доли непроцентных доходов в структуре операционного результата, стратегия банка направлена на её дальнейшее постепенное увеличение.

#### Умеренная концентрация бизнеса

Для банка характерны умеренные показатели диверсификации по контрагентам и невысокие – по сегментам. Отраслевая концентрация кредитного портфеля оценивается как умеренно высокая.

Концентрация на крупнейшей риск-позиции оценивается как невысокая. Среднее значение концентрации на крупных риск-позициях за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2024 г. (без учёта крупнейшего вложения с оценкой кредитного качества (ОКК) на уровне AAA), снизилось более чем на 50 п. п. в сравнении с предыдущими 12 месяцами, однако осталось на умеренном уровне. Агентство учитывает заметный объём крупных

риск-позиций с ОКК на уровне AAA, что также положительно сказывается на итоговой оценке диверсификации по контрагентам.

НКР отмечает повышенный объём активных операций с контрагентами, имеющими отдельные признаки связанности с банком, при этом не нарушается норматив максимального размера риска на связанное с банком лицо (группу связанных с банком лиц, Н25).

#### Снизившийся запас капитала, умеренная рентабельность, повышенная склонность к риску

Нормативы достаточности капитала Н1.1 и Н1.2 по состоянию на 01.08.2024 г. снизились в сравнении с 01.08.2023 г., но при этом превышали регулятивные минимумы с учётом надбавок с заметным запасом: на 01.08.2024 г. их значения составили по 9,1% (10,8% годом ранее). Норматив Н1.0 за тот же период вырос с 11,9% до 12,2%.

Значительное влияние на динамику нормативов достаточности оказывает гарантийный портфель, объём которого волатилен в течение года. НКР ожидает восстановления нормативов достаточности капитала к концу года, однако оценка субфактора, по мнению агентства, останется на уровне, сопоставимом с текущей.

Состояние профиля кредитных рисков обуславливает корректировку резервов, осуществляемую НКР на основании анализа 30 крупнейших риск-позиций, что также оказывает давление на итоговую оценку достаточности капитала.

Трансстройбанк характеризуется повышенной склонностью к риску: в кредитном портфеле преобладают клиенты с невысокой ОКК по методологии НКР – в составе топ-30 риск-позиций ОКК большей части вложений находится на уровне ВВ и ниже. При этом агентство отмечает невысокий уровень задолженности, просроченной свыше 90 дней.

НКР учитывает возросшие до умеренных значений показатели рентабельности как по МСФО, так и по РСБУ. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., рентабельность капитала (ROE)

банка по РСБУ составила 8,2% (6,9% годом ранее). Негативное влияние на рентабельность оказывает повышенная стоимость риска, а также некоторое снижение чистой процентной маржи (NIM) на фоне существенного ужесточения денежно-кредитной политики в 2024 году.

Вместе с тем НКР положительно оценивает рост доли непроцентных доходов в структуре операционного результата: за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2024 г., она составила 68% по МСФО, тогда как за предыдущие 12 месяцев – 54%. Кроме того, агентство отмечает рост доналоговой прибыли почти в полтора раза за тот же период.

#### **Адекватная ликвидная позиция и невысокая концентрация фондирования**

Банк характеризуется диверсифицированным фондированием и поддерживает стабильно невысокие доли средств крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов.

Заметную часть фондирования банка формируют средства физических лиц, при этом агентство отмечает высокую долю крупных вкладчиков – физических лиц с остатками на счетах свыше 1,4 млн руб.

Однако в целом оценка структуры фондирования за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2024 г., снизилась в результате значительного роста стоимости фондирования в указанный период, что в целом характерно и для других кредитных организаций на фоне общего повышения ставок в системе.

Адекватная оценка ликвидной позиции банка объясняется очень высокими отношениями покрытия ликвидных активов и дополнительной ликвидности совокупных обязательств, а также высокими отношениями покрытия высоколиквидными активами – обязательств до востребования и ликвидных активов – текущими обязательствами. При анализе покрытия НКР учитывает дополнительную ликвидность, которая может быть получена от сделок прямого РЕПО с портфелем ценных бумаг, состоящим из ОФЗ и других облигаций высокого кредитного качества.

#### **Умеренные акционерные риски и консервативная оценка качества управления**

Оценку качества управления сдерживают невысокая операционная эффективность бизнес-модели и отдельные недостатки риск-менеджмента в прошлом. НКР учитывает в анализе заметные улучшения в системе управления рисками и стратегического планирования, а также планомерное масштабирование бизнеса по валютно-обменных операциям, что позволило нарастить долю непроцентных доходов в структуре операционного результата. Однако агентство отмечает, что текущая бизнес-модель банка ещё не проходила экономический цикл полностью и результаты реализации долгосрочной стратегии развития ещё только предстоит оценить.

Агентство отмечает повышенные риски, связанные с проведением операций купли-продажи иностранной валюты, которые отличаются волатильностью, при этом банк обеспечивает адекватную организацию управления указанными рисками.

По мнению НКР, собственники банка оказывают существенное влияние на развитие его бизнеса. Агентство отмечает потенциал улучшения оценки управления в среднесрочной перспективе в случае выхода банка на стабильно высокие показатели рентабельности.

При этом акционерные риски оцениваются как умеренные, структура собственности прозрачна для агентства.

#### **Результаты применения модификаторов**

По мнению НКР, уровень БОСК в достаточной степени отражает специфику бизнеса и финансовое положение Трансстройбанка. Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба и специализации, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал, что корректировка БОСК не требуется.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на уровень БОСК.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне b.ru.

### ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает вероятность экстраординарной поддержки со стороны Банка России как низкую с учётом несущественной доли Трансстройбанка на рынке вкладов населения и его низкой инфраструктурной значимости.

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

Кредитный рейтинг Трансстройбанка подтверждён на уровне B.ru.

### ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести улучшение оценки системы управления, в том числе стратегического планирования, заметный рост показателей рентабельности и снижение склонности к риску.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение регулятивной достаточности капитала вследствие увеличения стоимости риска и неорганического роста масштабов бизнеса, усиление концентрации фондирования и ухудшение профиля ликвидности.

## РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АКБ «Трансстройбанк» (АО) использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам, Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), и [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг АКБ «Трансстройбанк» (АО) был впервые опубликован 19.09.2023 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной АКБ «Трансстройбанк» (АО), а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием консолидированной финансовой отчётности банка по МСФО и отчётности, составленной в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 г. № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчётности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации» и Указания Банка России от 10.04.2023 г. № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчётности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, АКБ «Трансстройбанк» (АО) принимало участие в процессе присвоения кредитного рейтинга.

Пересмотр кредитного рейтинга и прогноза по кредитному рейтингу ожидается не позднее календарного года с даты публикации настоящего пресс-релиза.

НКР не оказывало АКБ «Трансстройбанк» (АО) дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу АКБ «Трансстройбанк» (АО) зафиксировано не было.

© 2024 ООО «НКР».  
Ограничение  
ответственности

Все материалы, автором которых выступает общество с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» (далее — ООО «НКР»), являются интеллектуальной собственностью ООО «НКР» и/или его лицензиаров и защищены законом. Представленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#) информация предназначена для использования исключительно в ознакомительных целях.

Вся информация о присвоенных ООО «НКР» кредитных рейтингах и/или прогнозах по кредитным рейтингам, предоставленная [на сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#), получена ООО «НКР» из источников, которые, по его мнению, являются точными и надёжными. ООО «НКР» не осуществляет проверку представленной информации и не несёт ответственности за достоверность и полноту информации, предоставленной контрагентами или связанными с ними третьими лицами.

ООО «НКР» не несёт ответственности за любые прямые, косвенные, частичные убытки, затраты, расходы, судебные издержки или иного рода убытки или расходы (включая недополученную прибыль) в связи с любым использованием информации, автором которой является ООО «НКР».

Любая информация, являющаяся мнением кредитного рейтингового агентства, включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, является актуальной на момент её публикации, не является гарантией получения прибыли и не служит призывом к действию, должна рассматриваться исключительно как рекомендация для достижения инвестиционных целей.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам отражают мнение ООО «НКР» относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства (кредитоспособность, финансовая надёжность, финансовая устойчивость) и/или относительно кредитного риска его отдельных финансовых обязательств или финансовых инструментов рейтингуемого лица на момент публикации соответствующей информации.

Воспроизведение и распространение информации, автором которой является ООО «НКР», любым способом и в любой форме запрещено, кроме как с предварительного письменного согласия ООО «НКР» и с учётом согласованных им условий. Использование указанной информации в нарушение указанных требований запрещено.

Любая информация, размещённая [на сайте ООО «НКР»](#), включая кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам, аналитические обзоры и материалы, методологии, запрещена к изменению, ранжированию.

Содержимое не может быть использовано для каких-либо незаконных или несанкционированных целей или целей, запрещённых законодательством Российской Федерации.

Кредитные рейтинги и прогнозы по кредитным рейтингам доступны [на официальном сайте ООО «НКР» в сети Интернет](#).