

# НКР повысило кредитный рейтинг Трансстройбанка с В.ru до В+.ru, прогноз изменён на позитивный

## Структура рейтинга

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

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

## Структура БОСК



Рейтинговое агентство НКР повысило кредитный рейтинг АКБ «Трансстройбанк» (АО) (далее – «Трансстройбанк», «банк») с В.ru до В+.ru и изменило прогноз по кредитному рейтингу со стабильного на позитивный.

## Резюме

- Повышение рейтинга обусловлено улучшением оценок диверсификации бизнеса и рентабельности; их сохранение на текущем уровне в среднесрочной перспективе, ожидаемое агентством, может привести к дальнейшему повышению кредитного рейтинга, что обусловило установление позитивного прогноза.
- Рентабельность банка выросла за 2024 год и оценивается как очень высокая по итогам первой половины 2025 года.
- Оценка бизнес-профиля отражает слабые рыночные позиции банка, но учитывает и возросшую диверсификацию его бизнеса.
- Склонность к риску сохраняется на повышенном уровне, запас капитала оценивается как умеренный.
- Повышенная концентрация фондирования банка частично компенсируется сильной ликвидной позицией.
- Акционерные риски рассматриваются как умеренные, качество управления оценивается консервативно.

## Информация о рейтингуемом лице

АКБ «Трансстройбанк» (АО) (регистрационный номер Банка России № 2807) – небольшой московский банк, с достаточно развитой сетью допофисов. Банк специализируется на кредитовании и расчётно-кассовом обслуживании малого и среднего бизнеса, валютно-обменных операциях и предоставлении банковских гарантий.

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

## Обоснование рейтингового действия

### ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b+

#### Низкие рыночные позиции

Оценку рыночных позиций банка сдерживают небольшие масштабы бизнеса в рамках российской банковской системы. На 01.07.2025 г. банк занимал 169-е место по активам, 187-е — по капиталу.

Трансстройбанк активно развивает направление валютно-обменных операций, предлагая клиентам более 60 валют и расширяя сеть допофисов, количество которых за последние 2 года выросло более чем в 2 раза. Кроме того, банк усилил позиции на рынке банковских гарантий: за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2025 г., он нарастил портфель более чем на 20%. Стратегия банка предполагает умеренный рост в банковских гарантиях и в прочих сегментах присутствия, в связи с чем НКР не ожидает изменения оценки рыночных позиций банка в среднесрочной перспективе.

#### Возросшая диверсификация бизнеса

Для банка характерны умеренные показатели диверсификации по контрагентам и высокие — по сегментам.

Концентрация на крупнейшей риск-позиции оценивается как умеренная. Среднее значение концентрации на крупных риск-позициях за 12 месяцев, завершившихся 30.06.2025 г. (без учёта крупнейшего вложения с оценкой кредитного качества (ОКК) на уровне AAA), снизилось более чем на 30 п. п. в сравнении с предыдущими 12 месяцами. Агентство учитывает заметный объём крупных риск-позиций с ОКК на уровне AAA, что также положительно сказывается на итоговой оценке диверсификации по контрагентам.

Отраслевая концентрация кредитного портфеля по состоянию на 30.06.2025 г. уменьшилась в сравнении с 30.06.2024 г. и оценивается как низкая, что привело к улучшению итоговой оценки диверсификации бизнеса и стало одним из факторов повышения кредитного рейтинга.

При этом НКР не ожидает ухудшения оценки диверсификации бизнеса в случае сохранения достигнутого уровня концентрации на контрагентах и отраслях в среднесрочной перспективе, что обусловило установление позитивного прогноза.

#### Умеренный запас капитала, рост рентабельности и повышенная склонность к риску

Нормативы достаточности капитала Трансстройбанка по РСБУ несколько выросли: на 01.07.2025 г. Н1.0 составлял 12,7% (12,3% годом ранее), Н1.1 и Н1.2 — по 9,5% (9,2% годом ранее). НКР не ожидает изменения оценки достаточности капитала в среднесрочной перспективе.

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 невысокими ОКК по методологии НКР — в составе топ-30 риск-позиций ОКК большей части вложений находятся на уровне ВВ и ниже. При этом агентство отмечает значительный объём ценных бумаг высокого кредитного качества, входящих в топ-30 риск-позиций банка.

Одним из факторов повышения кредитного рейтинга стал значительный рост рентабельности банка. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2025 г., рентабельность капитала (ROE) банка по РСБУ составила 19,2% (8,2% годом ранее), схожая динамика наблюдалась и по МСФО. Банк нарастил доход от операций купли-продажи валюты, а также комиссионные доходы, в том числе благодаря эффективному управлению сетью допофисов, что позволило ему нивелировать эффект временного снижения чистой процентной маржи на фоне существенного ужесточения денежно-кредитной политики в 2024 году.

НКР установило позитивный прогноз по кредитному рейтингу Трансстройбанка, поскольку ожидает сохранения рентабельности на высоком уровне и в среднесрочной перспективе, что улучшит итоговую оценку субфактора.

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

Банк характеризуется повышенной концентрацией фондирования — на 01.07.2025 г. покрытие ликвидными активами и дополнительной ликвидностью средств крупнейшего кредитора оценивается как невысокое, 10 крупнейших кредиторов — как высокое.

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.

Значительное давление на оценку структуры фондирования за 12 месяцев, завершившихся 31.07.2025 г., оказывает очень высокая стоимость фондирования в указанный период, что в целом было характерно и для других кредитных организаций на фоне общего повышения ставок в системе.

Оценка ликвидной позиции банка объясняется очень высокими значениями покрытия совокупных обязательств ликвидными активами и дополнительной ликвидностью, а также высоколиквидными активами — обязательства 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 отмеченные в прошлом невысокая операционная

эффективность бизнес-модели и отдельные недостатки риск-менеджмента. НКР учитывает в анализе заметные улучшения в системе управления рисками, а также расширение сети допфилов банка, что уже позволило заметно нарастить объем доходов от операций купли-продажи валюты и улучшить операционные результаты банка.

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

Стратегия банка рассчитана на короткий горизонт (один год) и предполагает умеренный рост в ключевых сегментах присутствия.

Сохранение достигнутого уровня рентабельности и диверсификации бизнеса без ухудшения остальных финансовых метрик может привести к повышению агентством оценок корпоративного управления и стратегического планирования.

По мнению НКР, управленческие решения в значительной мере сконцентрированы на собственниках банка. НКР отмечает потенциал улучшения оценки управления в среднесрочной перспективе в случае выхода банка на стабильно высокие показатели рентабельности.

Акционерные риски Трансстройбанка 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 повышен до уровня В+.ru.

### ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга могут привести улучшение оценки системы управления, в том числе стратегического планирования, сохранение достигнутых показателей рентабельности и концентрации бизнеса без ухудшения прочих финансовых метрик.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение достаточности капитала, заметное снижение рентабельности и ослабление 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 одного 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.

© 2025 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](#).