

НКР подтвердило кредитный рейтинг ТКБ Банка на уровне BBB.ru, прогноз — стабильный

Структура рейтинга

БОСК ¹	bbb
Рег-анализ ²	–1 уровень
ОСК	bbb-.ru
Внешнее влияние	+1 уровень
Кредитный рейтинг	BBB.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Риски концентрации



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Рыночные позиции



Менеджмент и бенефициары



min балльная оценка фактора max

Рейтинговое агентство НКР подтвердило кредитный рейтинг **ТКБ Банка** (далее — «ТКБ», «банк») на уровне **BBB.ru**; прогноз по кредитному рейтингу остался стабильным.

Резюме

- Банк сохраняет средние рыночные позиции, при этом концентрация бизнеса продолжает расти.
- Запас капитала ТКБ существенно возрос в сравнении с 2024 годом при сохранении умеренной склонности к риску и приемлемой рентабельности.
- Комфортная ликвидная позиция продолжает сочетаться с умеренной концентрацией фондирования.
- Акционерные риски рассматриваются как невысокие; качество системы управления НКР оценивает как приемлемое.
- Оценка собственной кредитоспособности учитывает влияние дочернего Инвестторгбанка.
- Кредитный рейтинг подтверждён на 1 уровень выше оценки собственной кредитоспособности (ОСК) с учётом вероятности экстраординарной поддержки со стороны Банка России в связи с системной значимостью банковской группы ТКБ.

Информация о рейтингуемом лице

ТКБ БАНК ПАО (регистрационный номер Банка России № 2210) — универсальный частный банк, входит в топ-30 банков по активам. Активы представлены корпоративными, розничными и межбанковскими кредитами, а также портфелем ценных бумаг, в большей степени сформированным облигациями федерального займа (ОФЗ). С 2015 года осуществлял санацию «Инвестторгбанк» АО. В августе 2025 года Совет директор Банка России принял решение о прекращении участия Транскапиталбанка в финансовом оздоровлении Инвестторгбанка; санацию кредитной организации продолжит Агентство по страхованию вкладов (АСВ).

Ведущий рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин

mikhail.doronkin@ratings.ru

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: bbb

Средние рыночные позиции

ТКБ стабильно входит в топ-30 крупнейших российских банков; на 01.10.2025 г. он занимал 25-е место по активам и 34-е по капиталу. В рамках процесса передачи дочернего банка новому инвестору происходит ряд изменений в структуре активов и пассивов ТКБ. В частности, в сентябре банк выкупил у Инвестторгбанка розничный ипотечный портфель. Параллельно с этим открываются офисы ТКБ в регионах присутствия Инвестторгбанка, происходит переток вкладов в ТКБ. Данный процесс планируется завершить в течение 2026 года.

В связи с этим НКР ожидает ускорение динамики активов в 2026 году, что может несколько улучшить рыночные позиции ТКБ.

Умеренная диверсификация бизнеса

В 2025 году продолжился рост концентрации на контрагентах: за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2025 г., отношение суммы крупнейших риск-позиций (без учёта вложений с наивысшей оценкой кредитного качества) к капиталу выросло на 36 п. п. в сравнении с 12 месяцами, завершившимися 30.09.2024 г. Вместе с тем агентство отмечает некоторое снижение концентрации на крупнейшей риск-позиции.

Банк продолжает характеризоваться высокой диверсификацией активов. Одновременно с этим рост корпоративного кредитования привёл к дальнейшему снижению оценки диверсификации операционного дохода. Отраслевая концентрация кредитного портфеля оценивается как умеренная.

Рост запаса капитала, адекватная рентабельность и умеренная склонность к риску

ТКБ нарастил запас капитала после его заметного снижения в 2024 году. За 12 месяцев, завершившихся 30.09.2025 г. (в сравнении с 12 месяцами, завершившимися 30.09.2024 г.), среднее значе-

ние нормативов Н1.0 выросло на 0,5 п. п. (13,2% на 01.10.2025 г.), Н1.1 и Н1.2 — на 1,2 п. п. и 0,7 п. п. соответственно. Корректировка резервов, осуществлённая НКР по результатам углублённого анализа 30 крупнейших риск-позиций, составляет менее четверти регулятивного капитала, что оказывает дополнительное давление на оценку. В соответствии со стратегией развития ТКБ планирует поддержание норматива Н1.0 в 2026 году на уровне, близком к 13%.

Бизнес ТКБ продолжает характеризоваться умеренной склонностью к риску: средняя оценка кредитного качества топ-30 риск-позиций соответствует уровню BBB по методологии НКР. В оценке склонности к риску также учитывается совокупный объём просроченной задолженности. НКР не включает в оценку склонности к риску заблокированные иностранные активы, так как считает, что их появление на балансе не связано с недостатками риск-менеджмента и кредитной политики банка в целом.

Агентство отмечает некоторое снижение рентабельности капитала ТКБ по МСФО вследствие особенностей учёта в МСФО валютной переоценки компонентов капитала. По итогам 2025 года НКР ожидает, что ROE банка по МСФО превысит 10%. По итогам 9 месяцев 2025 года чистая прибыль по РСБУ равнялась 3,3 млрд руб., что на 24% меньше результатов аналогичного периода прошлого года, ROE за 12 месяцев, завершившихся 30.09.2025 г., составила 14,6% (ROE с учётом прочего совокупного дохода составляет 21%).

Приемлемая позиция по фондированию и ликвидности

ТКБ характеризуется диверсифицированным фондированием и поддерживает стабильно низкие доли средств крупнейшего кредитора и 10 крупнейших кредиторов.

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

Оценку субфактора продолжает ограничивать высокая стоимость срочного фондирования, что, однако, характерно для всей банковской системы.

Ликвидная позиция банка остаётся комфортной, однако НКР отмечает снижение покрытия ликвидными активами и дополнительной ликвидностью совокупных обязательств, высоколиквидными активами — обязательств до востребования, ликвидными активами — текущих обязательств. НКР принимает во внимание значительный объём портфеля ценных бумаг высокого кредитного качества, который позволяет банку при необходимости привлечь ликвидность через сделки РЕПО и тем самым компенсировать потенциальные разрывы ликвидности

Невысокие акционерные риски, приемлемое качество управления

НКР позитивно оценивает сложившуюся систему корпоративного управления и риск-менеджмента ТКБ, полагая, что они соответствуют масштабам и специфике бизнеса. Бизнес-модель банка продемонстрировала устойчивость в течение всего экономического цикла и, в частности, в 2022 году. В условиях стресса для всего банковского сектора ТКБ не показал заметного роста стоимости кредитного риска.

Действующая стратегия ТКБ направлена на усиление позиций в обслуживании корпоративных клиентов, что поможет банку обеспечить стабильно высокую операционную эффективность.

Акционерные риски оцениваются как невысокие. НКР отмечает значимую роль ключевых акционеров в развитии бизнеса банка.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ

Сравнительный анализ банков сопоставимого масштаба, обладающих схожим уровнем собственной кредитоспособности, показал более

высокую стоимость риска и долю проблемных кредитов в портфеле с учётом влияния эффекта консолидации. В связи с этим агентство применило отрицательный модификатор в размере минус 1 уровень.

Стресс-тестирование капитала и ликвидности не оказало влияния на оценку собственной кредитоспособности, поскольку реализация сценариев как умеренного, так и сильного стресса капитала и ликвидности снижает БОСК не более чем на 1 уровень.

С учётом влияния модификаторов ОСК установлена на уровне bbb-.ru.

ОЦЕНКА ВНЕШНЕГО ВЛИЯНИЯ

Агентство оценивает системную значимость Абсолют Банка как умеренную: банк является достаточно крупным игроком в сегменте вкладов населения (входит в топ-30) и по ряду показателей занимает сравнительно высокие позиции в банковском секторе. Учитывая умеренную вероятность экстраординарной поддержки от Банка России, кредитный рейтинг подтверждён на уровне A-.ru — на 1 ступень выше ОСК банка.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести снижение рисков концентрации, снижение склонности к риску, устойчивый рост рентабельности.

К снижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное сокращение запаса капитала вследствие роста стоимости риска, дальнейшее снижение диверсификации бизнеса, а также ухудшение профиля фондирования и ликвидности.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

Полное наименование рейтингуемого лица	публичное акционерное общество «ТРАНСКАПИТАЛБАНК»
Сокращённое наименование рейтингуемого лица	ТКБ БАНК ПАО
Страна регистрации рейтингуемого лица	Россия
Идентификационный номер налогоплательщика (ИНН) рейтингуемого лица	7709129705

При присвоении кредитного рейтинга ТКБ БАНК ПАО использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации банкам](#) с целью определения оценки собственной кредитоспособности рейтингуемого лица и присвоения уровня кредитного рейтинга банкам; [Основные понятия, используемые обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в методологической и рейтинговой деятельности](#), с целью применения рейтинговых шкал и приведённых в документе определений основных терминов и понятий; [Оценка внешнего влияния при присвоении кредитных рейтингов по национальной шкале для Российской Федерации](#) с целью применения принципа оценки фактора «Внешнее влияние» для конкретной категории рейтингуемого лица. Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

Кредитный рейтинг ТКБ БАНК ПАО был впервые опубликован 22.12.2020 г.

Присвоение кредитного рейтинга и определение прогноза по кредитному рейтингу основываются на информации, предоставленной ТКБ БАНК ПАО, а также на данных и материалах, взятых из публичных источников. Рейтинговый анализ был проведён с использованием финансовой отчётности по РСБУ, составленной на 30.09.2025 г.

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг является запрошенным, ТКБ БАНК ПАО 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 ТКБ БАНК ПАО дополнительных услуг.

Конфликтов интересов в процессе присвоения кредитного рейтинга и определения прогноза по кредитному рейтингу ТКБ БАНК ПАО 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 предоставленной 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](#).