

НКР присвоило Трансстройбанку кредитный рейтинг В-.ru со стабильным прогнозом

Структура рейтинга

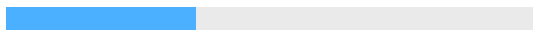
БОСК ¹	b-
Рег-анализ ²	—
Стресс-тест	—
ОСК	b-.ru
Экстраординарная поддержка	—
Кредитный рейтинг	В-.ru
Прогноз	стабильный

¹ Базовая оценка собственной кредитоспособности

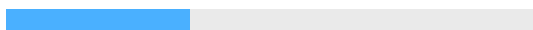
² Сравнительный анализ с сопоставимыми банками

Структура БОСК

Бизнес-профиль



Капитал, прибыль и активы



Фондирование и ликвидность



Менеджмент и бенефициары



▲ min балльная оценка фактора max ▲

Первый рейтинговый аналитик:

Михаил Доронкин
mikhail.doronkin@ratings.ru

Второй рейтинговый аналитик:

Егор Лопатин
egor.lopatin@ratings.ru

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

Резюме

- Банк характеризуется ограниченными масштабами и средней диверсификацией бизнеса.
- Отмечается умеренный запас капитала при невысоких показателях рентабельности и повышенной склонности к риску.
- Позиции по ликвидности и фондированию оцениваются как удовлетворительные.
- Акционерные риски рассматриваются как умеренные одновременно с консервативной оценкой качества управления.

Информация о рейтингуемом лице

АКБ «Трансстройбанк» (АО) (лицензия Банка России № 2807) — небольшой московский банк, занимает 202-е место по активам на 01.09.2020 г. Банк специализируется на кредитовании малого и среднего бизнеса, преимущественно в сфере торговли, строительства, лизинга и промышленности. Порядка четверти активов составляют вложения в портфель ценных бумаг высокого кредитного качества. Основной акционер — президент банка Пётр Читипаховян (85,22% капитала).

Ключевые финансовые показатели по МСФО

Показатель, млн руб. либо %	2019 г.	12 мес. по 30.06.2020 г.
Активы	7 829	7 712
Капитал	1 162	1 166
Чистая прибыль	13,6	3,9
Чистая процентная маржа (NIM)	5,4%	4,9%
Расходы / доходы (CTI)	86%	93%
Стоимость риска (CoR)	0,8%	—
Достаточность основного капитала (H1.2)	11,9%	12,2%
Рентабельность капитала (ROE)	1,2%	1,4%

Источники: отчётность банка; расчёты НКР

Обоснование рейтингового действия

ФАКТОРЫ, ОПРЕДЕЛИВШИЕ УРОВЕНЬ БОСК: b-

Ограниченные масштабы бизнеса, умеренная диверсификация

Оценка рыночных позиций обусловлена небольшими масштабами бизнеса: Трансстройбанк занимает 202-е место по активам и 228-е место по капиталу на 01.09.2020 г. НКР не ожидает усиления конкурентных позиций банка с учётом исторической динамики бизнеса, а также существенной конкуренции на основном рынке присутствия — в Москве.

Несмотря на адекватную диверсификацию активов и операционного дохода, отмечается повышенная концентрация на контрагентах. Крупнейшая риск-позиция за последние 12 месяцев стабильно превышала 20% капитала, а сумма всех крупных риск-позиций — 400% капитала. Подобная концентрация обусловлена размером капитала и небольшим количеством заёмщиков.

Умеренный запас капитала, невысокая рентабельность, повышенная склонность к риску

Трансстройбанк характеризуется повышенной склонностью к риску — отношение совокупного объёма просроченных кредитов и кредитов заёмщикам с оценками кредитного качества по методологии НКР ВВ и ниже к сумме капитала и резервов составляло около 1,8 раза на 01.08.2020 г. Кредитное качество топ-30 заёмщиков, на которых приходится более 70% совокупного кредитного портфеля, оценивается в среднем на уровне ВВ- по методологии НКР. При этом агентство отмечает низкий уровень задолженности, просроченной свыше 90 дней: на 01.08.2020 г. такие кредиты составляли 3,1% совокупной ссудной задолженности банка.

Банк поддерживает умеренный запас капитала (с учётом корректировок НКР). Текущие норма-

тивы достаточности капитала превышают регулятивные минимумы с учётом надбавок: за 12 месяцев, предшествовавших 01.08.2020 г., среднее значение Н1.0 равнялось 13,3%, Н1.1 и Н1.2 — по 12%. Вместе с тем профиль кредитных рисков обуславливает корректировку резервов, осуществляемую НКР на основании анализа 30 крупнейших риск-позиций, что оказывает давление на итоговую оценку достаточности капитала.

НКР также отмечает невысокие показатели рентабельности по МСФО. За 12 месяцев, завершившихся 30.06.2020 г., ROE составила 1,4%, годом ранее — минус 1,4%. Негативное влияние на рентабельность оказывают повышенные расходы на ведение бизнеса: показатель СТИ за тот же период составил 93%. Одновременно с этим по итогам I полугодия наблюдалось уменьшение чистой процентной маржи и рост стоимости риска.

Удовлетворительные фондирование и ликвидность

Структура фондирования Трансстройбанка характеризуется концентрацией на крупнейших клиентах: покрытие ликвидными активами средств крупнейшего кредитора и десяти крупнейших кредиторов на 01.08.2020 г. составляло около 300% и 100% соответственно. В структуре фондирования преобладают средства физических лиц (46% пассивов на 01.08.2020 г.) с существенной долей средств крупных вкладчиков в структуре остатков на счетах.

НКР также отмечает умеренное соотношение ликвидных активов и совокупных обязательств (около 23% в среднем за 12 месяцев, предшествовавших 01.08.2020 г.). При этом на оценке фондирования и ликвидности банка позитивно отражаются высокие значения двух коэффициентов: отношения высоколиквидных активов к мгновенным обязательствам (49% в среднем за 12 месяцев, предшествовавших 01.08.2020 г.) и ликвидных активов к текущим обязательствам (90% за тот же период).

Умеренные акционерные риски, консервативная оценка качества управления

Оценка качества управления предопределяется операционной эффективностью его деятельности, выражающейся в том числе в повышенных расходах на ведение бизнеса и низких показателях рентабельности. При этом НКР консервативно оценивает управление рисками с учётом кредитного качества крупнейших заёмщиков и отмечает определённую концентрацию управленческих решений. Акционерные риски оцениваются как умеренные, структура собственности прозрачна для агентства.

РЕЗУЛЬТАТЫ ПРИМЕНЕНИЯ МОДИФИКАТОРОВ БОСК

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 ВЕРОЯТНОСТИ ЭКСТРАОРДИНАРНОЙ ПОДДЕРЖКИ

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

НКР не учитывает вероятность экстраординарной поддержки со стороны ключевых бенефициаров.

В связи с этим кредитный рейтинг банка соответствует ОСК и установлен на уровне B-.ru.

ФАКТОРЫ, СПОСОБНЫЕ ПРИВЕСТИ К ИЗМЕНЕНИЮ РЕЙТИНГА

К повышению кредитного рейтинга или улучшению прогноза могут привести повышение оценки системы управления, заметный рост показателей рентабельности, снижение склонности к риску, повышение позиции по ликвидности и фондированию.

К понижению кредитного рейтинга или ухудшению прогноза могут привести существенное снижение регулятивной достаточности капитала вследствие роста стоимости риска, заметное усиление концентрации на крупнейших заёмщиках.

РЕГУЛЯТОРНОЕ РАСКРЫТИЕ

При присвоении кредитного рейтинга АКБ «Трансстройбанк» (АО) использовались [Методология присвоения кредитных рейтингов кредитным организациям](#) и [Основные понятия, используемые Обществом с ограниченной ответственностью «Национальные Кредитные Рейтинги» в Методологической и Рейтинговой деятельности](#). Кредитный рейтинг присвоен по национальной рейтинговой шкале.

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».

Фактов и событий, позволяющих усомниться в корректности и достоверности предоставленных данных, зафиксировано не было. Кредитный рейтинг присваивается впервые и 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.

© 2020 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](#).