

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 18.08.2021
Дата публікації: 18.08.2021
Назва емітента: АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"
Код ЄДРПОУ емітента: 36520434
Web-сайт емітента: <https://www.db.com/ukraine/>



Оновлено рейтинг АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

18 серпня 2021 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (код ЄДРПОУ 36520434) на рівні **uaAAA** за національною шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за перше півріччя 2021 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за січень-липень 2021 року.

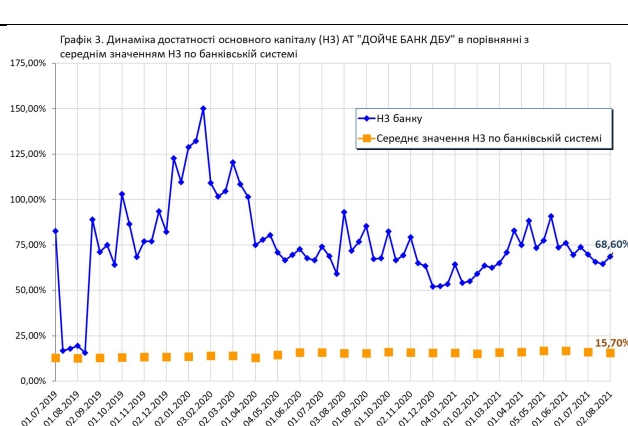
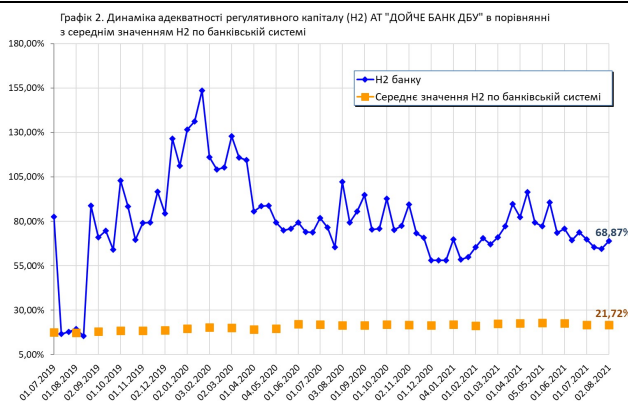
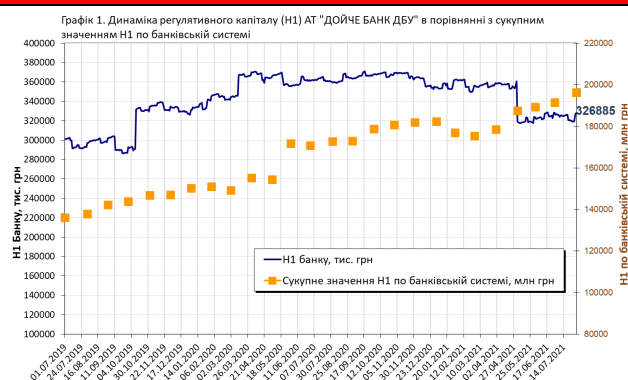
Капітал та адекватність капіталу

Регулятивний капітал АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н1) впродовж 2020 року та січня-липня 2021 року коливався в межах від 317,401 млн грн до 370,873 млн грн. З початку 2021 року регулятивний капітал Банку (Н1) зменшився на 7,43% і станом на 02.08.2021 його обсяг склав 328,047 млн грн, що на 128,047 млн грн перевищило граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу на рівні 200 млн грн.

Норматив адекватності регулятивного капіталу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н2) в період з 02.01.2020 по 02.08.2021 коливався в діапазоні 58,05-153,63% та демонстрував різноспрямовану динаміку. При цьому, Н2 Банку на постійній основі з великим запасом перевищував не лише встановлений регулятором граничний рівень, а й середні показники даного нормативу по банківській системі України. Так, станом на 02.08.2021 Н2 Банку склав 68,87%, що в 6,89 рази перевищувало встановлене НБУ граничне значення, а також було в 3,17 рази більше за середньоринковий показник.

Норматив достатності основного капіталу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н3) впродовж 2020 року та січня-липня 2021 року коливався в рамках 52,04-150,02% та на постійній основі в декілька разів перевищував як встановлений НБУ граничний рівень, так і середні значення даного нормативу по банківській системі України. Станом на 02.08.2021 норматив достатності основного капіталу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н3) склав 68,60%, що в 9,80 рази перевищувало встановлену регулятором граничну відмітку, а також було в 4,37 рази більше за середньоринковий показник.

Отже, станом на початок серпня 2021 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, про що свідчать відповідні нормативи Банку. Зокрема, нормативи Н2 та Н3 АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" в декілька разів перевищували як встановлені НБУ граничні значення, так і середні показники даних нормативів по банківській системі України.

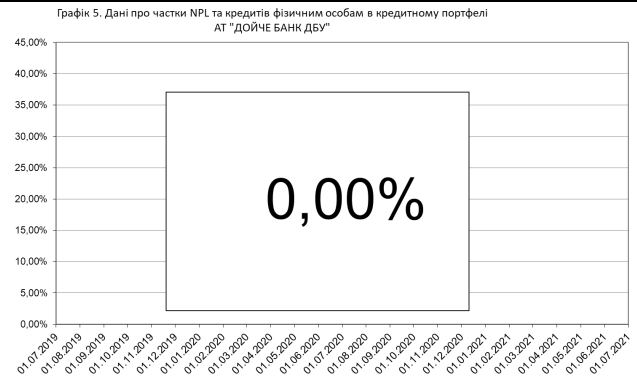
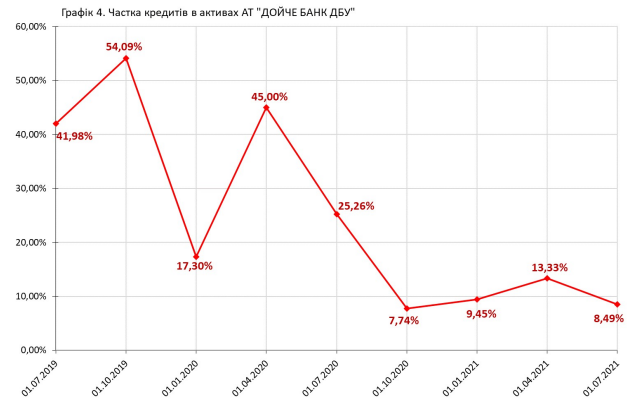


Структура та якість активів

Станом на 01.07.2021 порівняно з 01.01.2020 активи АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" виросли на 9,41% і склали 4,654 млрд грн, обсяг кредитного портфеля Банку зменшився на 1,72% до 395,260 млн грн, а його частка в активах скоротилась на 0,96 п.п. і склала 8,49%.

При цьому, Агентство вкотре звертає увагу на зазвичай суттєве коливання частки кредитів у активах АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", що спостерігається з кварталу до кварталу та є наслідком специфіки операцій Банку. Так, в період з 01.07.2019 по 01.07.2021 питома вага кредитів та заборгованості клієнтів у активах АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" коливалась в межах від 7,74% до 54,09%. Поряд з цим Агентство підкреслює, що станом на початок липня 2021 року в кредитному портфелі Банку були відсутні кредити фізичним особам та кредити в іноземній валюті, що нівелює прямиий вплив валютного ризику. Станом на 01.07.2021 до категорії високоліквідних активів можна було віднести 68,74% активів АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ": грошові кошти та їх еквіваленти склали 1,733 млрд грн або 37,23% активів Банку, а кошти в інших банках – 1,467 млрд грн або 31,51% активів АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ".

Крім того, Агентство акцентує увагу на тому, що Банк, як і раніше, продовжує підтримувати якість кредитного портфеля на найвищому рівні: станом на 01.07.2021 в кредитному портфелі АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" були відсутні non-performing loans (NPL) (що розраховуються як сума кредитів 5 класу боржників-фізичних осіб та 10 класу боржників-юридичних осіб), тоді як середній показник NPL по банківській системі України склав 39,09%.



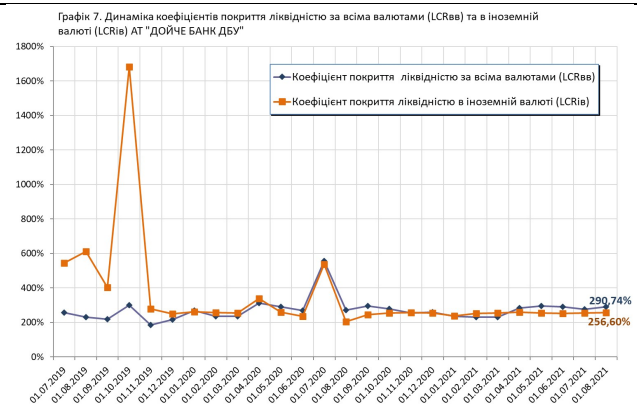
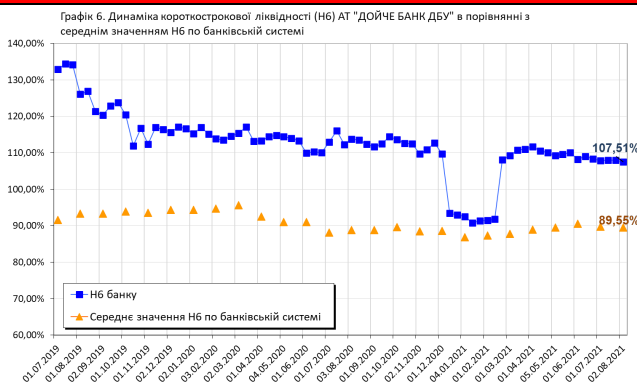
Ліквідність

Норматив короткострокової ліквідності АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н6) впродовж 2020 року та січня-липня 2021 року коливався в межах 90,84-117,09% та з вагомим запасом перевищував встановлений НБУ граничний рівень, а також переважно був помітно вищим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 02.08.2021 Н6 Банку склав 107,51%, що на 47,51 п.п. перевищувало встановлену НБУ граничну відмітку, а також було на 17,96 п.п. більше, ніж середньо-ринкове значення.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCR_{вв}) в період з 01.01.2020 по 01.08.2021 коливався в діапазоні від 230,04% до 556,16%, на постійній основі в разі перевищуючи встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.08.2021 LCR_{вв} Банку склав 290,74%, що в 2,91 рази перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCR_{ів}) впродовж періоду з 01.01.2020 по 01.08.2021 коливався в рамках 205,65-536,75% та в разі перевищував встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.08.2021 LCR_{ів} Банку склав 256,60%, що в 2,57 рази перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" станом на 01.08.2021 склав 664,55%, що в 8,31 рази перевищувало встановлене НБУ граничне значення.



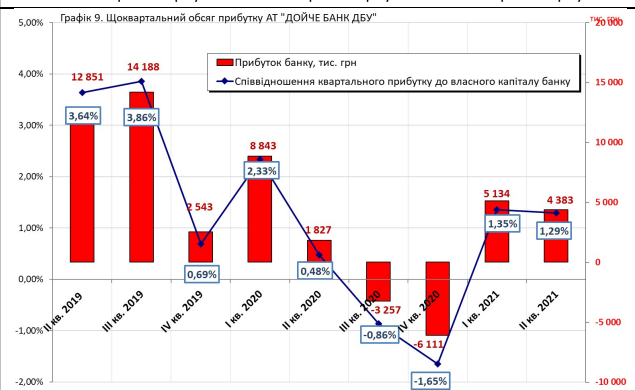
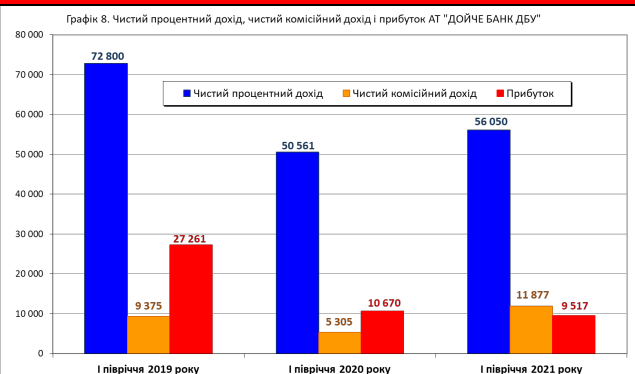
Таким чином, станом на початок серпня 2021 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений ліквідністю: нормативи LCR_{вв}, LCR_{ів} та NSFR Банку в разі перевищували встановлені НБУ граничні значення, а Н6 був помітно вищим за середній показник даного нормативу по банківській системі України.

Доходність операцій

За підсумками першого півріччя 2021 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" отримав прибуток в обсязі 9,517 млн грн, що на 10,81% менше прибутку, отриманого Банком за підсумками першого півріччя 2020 року.

При цьому, ключові статті доходів Банку за вказаний період аналізу продемонстрували висхідну динаміку. Так, за підсумками першого півріччя 2021 року в порівнянні з аналогічним періодом 2020 року чистий процентний дохід АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" виріс на 10,86% і склав 56,050 млн грн, а чистий комісійний дохід збільшився у 2,24 рази до 11,877 млн грн. Водночас, низхідна динаміка прибутку АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" пов'язана зі зростанням обсягу непроцентних витрат Банку (на 35,90%: з 47,087 млн грн до 63,991 млн грн), а саме: витрат на утримання персоналу (на 33,00%) та адміністративних та інших операційних витрат (на 39,37%).

Отже, в умовах триваючих карантинних обмежень, АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" наростив ключові статті своїх доходів та згенерував доволі вагомий обсяг прибутку, що позитивно оцінюється Агентством.



Інші фактори

Перевірка за загальнодоступними базами даних Державної фіскальної служби показала, що Банк перебував на обліку в органах доходів та зборів та не мав заборгованості з податків.

Агентство нагадує, що АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" має дуже високий рівень зовнішньої підтримки від свого акціонера – Deutsche Bank. Агентство вкотре підкреслює, що Deutsche Bank, крім традиційної зовнішньої підтримки своєї дочірньої структури, яка базується на внесках до статутного капіталу, на забезпеченні ліквідності та стимулюється репутаційними ризиками, декларує гарантії виконання АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" його договірних зобов'язань. Наявність "твердої гарантії" Deutsche Bank, яка є публічною, є суттєвим позитивним фактором, який впливає на довгостроковий кредитний рейтинг та підсилює конкурентні переваги Deutsche Bank в Україні.

Узагальнення

Таким чином, станом на початок серпня 2021 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений капіталом (регулятивним та основним), про що свідчать відповідні нормативи Банку: Н2 та Н3 в декілька разів перевищували як встановлені НБУ граничні значення, так і середні показники даних нормативів по банківській системі України. АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" підтримував дуже хороший запас ліквідності: LCR_{вв}, LCR_{ів} та NSFR в разі перевищували встановлені регулятором граничні значення, а Н6 був помітно вищим за середньоринковий показник. Якість кредитного портфеля АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" продовжувала залишатися на найвищому рівні: станом на 01.07.2021 в кредитному портфелі Банку, як і раніше, були відсутні non-performing loans (NPL). За підсумками першого півріччя 2021 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" отримав прибуток в обсязі 9,517 млн грн, що на 10,81% менше прибутку, отриманого Банком за підсумками першого півріччя 2020 року. При цьому, АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" наростив ключові статті своїх доходів, а на динаміку прибутку Банку вплинуло зростання обсягу непроцентних витрат. Водночас, Агентство позитивно оцінює факт прибуткової діяльності АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" на фоні зростання чистого процентного та чистого комісійного доходів Банку (на 10,86% та 123,88% відповідно).

Дисклеймер: Кредитні рейтинги РА "Експерт-Рейтинг" представляють собою думку, що відображає здатність емітента (випуску цінних паперів) дотримуватися фінансових зобов'язань. Кредитні рейтинги мають імовірнісну природу, тому не можуть бути рекомендацією до купівлі або продажу цінних паперів або до використання послуг емітента. При присвоєнні і підтримці рейтингів і прогнозів за рейтингами РА "Експерт-Рейтинг" покладається на фактичну інформацію, яку Агентство отримує від емітентів та андеррайтерів, а також з інших джерел, які Агентство вважає надійними. Емітент, його аудитор і андеррайтер, а також інші консультанти відповідають за точність інформації, яку вони надають РА "Експерт-Рейтинг" або публікують відповідно до чинних нормативних вимог.