

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 05.09.2024
Дата публікації: 05.09.2024
Назва емітента: АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"
Код ЄДРПОУ емітента: 36520434
Web-сайт емітента: <https://www.db.com/ukraine/>



Оновлено рейтинг АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

5 вересня 2024 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 окремий 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 звітності Банку за перше півріччя 2024 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2023 рік та за січень-липень 2024 року.

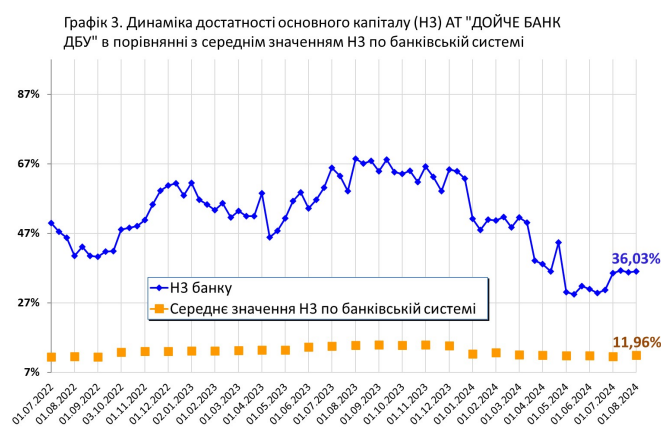
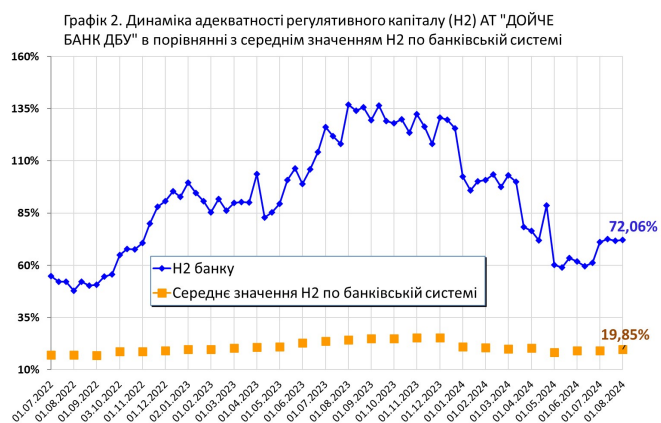
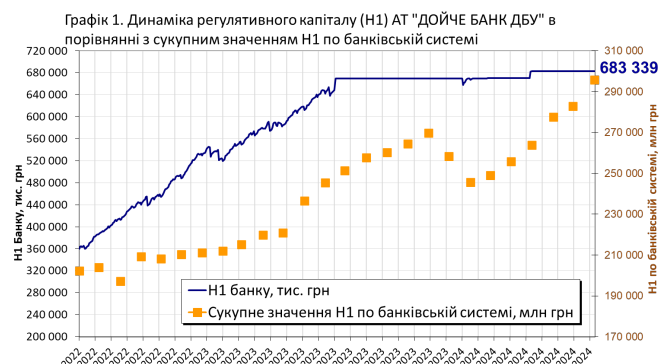
Капітал та адекватність капіталу

Впродовж 2023 року та січня-липня 2024 року регулятивний капітал АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н1) коливався в межах від 519,739 млн грн до 683,339 млн грн, демонструючи тенденцію до зростання. Від початку 2024 року регулятивний капітал Банку (Н1) збільшився на 2,02%, і станом на 01.08.2024 Н1 Банку склав 683,339 млн грн, що в 3,42 раза 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 02.01.2023 по 01.08.2024 коливався в діапазоні 58,97%-136,90%. При цьому, Н2 Банку на постійній основі в рази перевищував не лише встановлений регулятором граничний рівень, а й середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.08.2024 Н2 Банку становив 72,06%, що в 7,21 раза перевищувало встановлене регулятором граничне значення, а також було в 3,63 раза більше ніж середній рівень Н3 по банківській системі України.

Норматив достатності основного капіталу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н3) впродовж 2023 року та січня-липня 2024 року коливався в межах 29,48%-68,45%, на постійній основі в декілька разів перевищуючи як встановлене НБУ граничне значення, так і середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.08.2024 норматив достатності основного капіталу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н3) склав 36,03%, що в 5,15 раза перевищувало встановлене регулятором граничне значення, і в 3,01 раза перевищувало середньо-ринковий показник

Таким чином, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок серпня 2024 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом, на що вказують відповідні нормативи Банку (Н2 та Н3), які в рази перевищували як встановлені НБУ граничні значення, так і середньо-ринкові показники відповідних нормативів по банківській системі України.



Структура та якість активів

За період з 01.01.2024 по 01.07.2024 активи АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" виросли на 21,11% до 7,923 млрд грн. При цьому, в структурі активів Банку відбулись такі зміни:

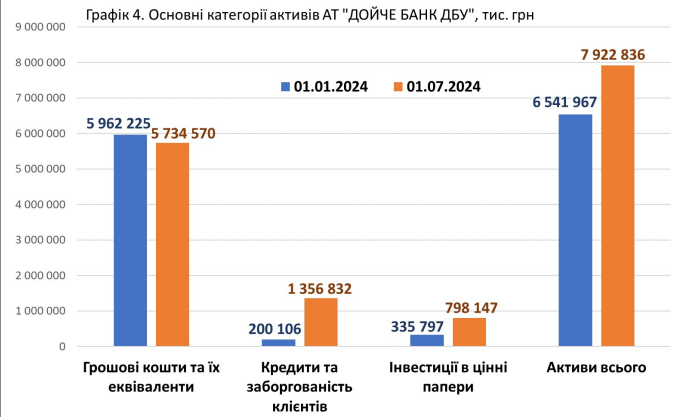
- грошові кошти та їх еквіваленти знизились на 3,82% до 5,735 млрд грн, а їх питома вага в активах знизилась на 18,76 п.п. і склала 72,38%;

- обсяг кредитного портфеля Банку виріс в 6,78 раза до 1,357 млрд грн, а його частка в активах збільшилась на 14,07 п.п. до 17,13%. При цьому, станом на 01.07.2024 в кредитному портфелі Банку, як і раніше, були відсутні кредити фізичним особам;

- портфель інвестицій в цінні папери, який складався з інвестицій в ОВДП та в боргові цінні папери урядів США та Німеччини, виріс в 2,38 раза до 798,147 млн грн, а його частка в активах збільшилась на 4,94 п.п. до 10,07%.

Отже, станом на початок другого півріччя 2024 року 82,45% активів АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" були представлені ліквідними інструментами з низьким рівнем кредитного ризику, а саме: грошовими коштами та їх еквівалентами і борговими державними цінними паперами.

Агентство підкреслює, що якість кредитного портфеля Банку продовжує залишатись на найвищому рівні: станом на 01.07.2024 в кредитному портфелі АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" були відсутні non-performing loans (NPL), в той час як середній показник NPL по банківській системі України склав 34,57%.



Ліквідність

Впродовж періоду з 01.01.2023 по 01.08.2024 коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", який є довгостроковим нормативом ліквідності, коливався в межах від 383,17% до 1492,85%. Станом на 01.08.2024 NSFR Банку склав 1335,33%, що в 13,35 разів перевищувало граничне значення для даного нормативу.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCR_{вв}) в період з 01.01.2023 по 01.08.2024 коливався в діапазоні від 238,19% до 617,49%, на постійній основі в разі перевищуючи встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.08.2024 LCR_{вв} Банку склав 276,84%, що в 2,77 раза перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCR_{ів}) впродовж періоду з 01.01.2023 по 01.08.2024 коливався в межах 176,45%-644,18% та на постійній основі істотно перевищував встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.08.2024 LCR_{ів} Банку склав 644,18%, що в 6,44 раза перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

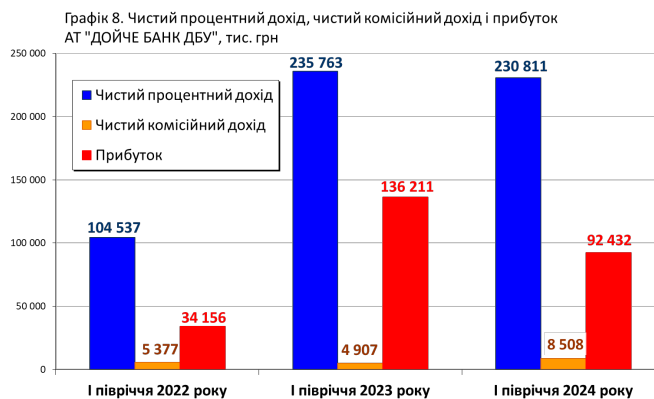
Отже, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок серпня 2024 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" підтримував дуже високий запас ліквідності, про що свідчать відповідні нормативи Банку (NSFR, LCR_{вв} та LCR_{ів}), які в разі перевищували встановлені НБУ граничні значення.



Доходність операцій

Прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" за перше півріччя 2024 року склав 92,432 млн грн, що на 32,14% менше ніж за аналогічний період 2023 року. При цьому, ключові статті доходів Банку в аналізованому періоді показали різноспрямовану динаміку. Зокрема чистий процентний дохід АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" за підсумками першого півріччя 2024 року в порівнянні з першим півріччям 2023 року зменшився на 2,10% до 230,811 млн грн, а чистий комісійний дохід збільшився на 73,38% до 8,508 млн грн.

Агентство високо оцінює прибуткову діяльність і вагомі обсяги прибутку та чистого процентного доходу, які АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" продемонстрував в аналізованому періоді.



Інші фактори

Агентство нагадує, що АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" має дуже високий рівень зовнішньої підтримки від свого акціонера – Deutsche Bank, який (крім традиційної зовнішньої підтримки своєї дочірньої структури, що 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 публічної 'декларації про підтримку' Deutsche Bank є суттєвим позитивним фактором, що впливає на довгостроковий кредитний рейтинг та підсилює конкурентні переваги Deutsche Bank в Україні.

Узагальнення

Таким чином, станом на початок серпня 2024 року та впродовж всього періоду аналізу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом: зокрема, нормативи Н2 та Н3 Банку в разі перевищували не лише встановлені НБУ граничні значення, але й середні показники даних нормативів по банківській системі України. Також АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" продовжував підтримувати дуже хороший запас ліквідності, про що свідчать нормативи NSFR, LCR_{вв} та LCR_{ів} Банку, які в разі перевищували встановлені регулятором граничні рівні.

Кредитний портфель АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", як і раніше, характеризувався найвищою якістю: станом на 01.07.2024 в кредитному портфелі Банку були відсутні non-performing loans (NPL). При цьому, 82,45% активів АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" були представлені ліквідними інструментами з низьким рівнем кредитного ризику, а саме: грошовими коштами та їх еквівалентами, ОВДП та борговими цінними паперами урядів США та Німеччини.

За підсумками першого півріччя 2024 року в порівнянні з аналогічним періодом 2023 року прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" зменшився на 32,14% і склав 92,432 млн грн, чистий процентний дохід Банку знизився на 2,10% до 230,11 млн грн, а чистий комісійний дохід виріс на 73,38% до 8,508 млн грн. Таким чином, за підсумками першого півріччя 2024 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", як і в попередні періоди, характеризувався прибутковою діяльністю та вагомими обсягами ключових статей доходів та прибутку, що високо оцінюється Агентством.

Агентство зазначає, що поточний рівень рейтингу визначає кредитоспроможність у разі роботи банку за звичайних обставин та не враховує форс-мажорні обставини, а також дію інших обставин непереборної сили.

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.