

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 29.12.2023
Дата публікації: 29.12.2023
Назва емітента: АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"
Код ЄДРПОУ емітента: 36520434
Web-сайт емітента: <https://www.db.com/ukraine/>



Оновлено рейтинг АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

29 грудня 2023 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 дев'ять місяців 2023 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2022 рік та за січень-листопад 2023 року.

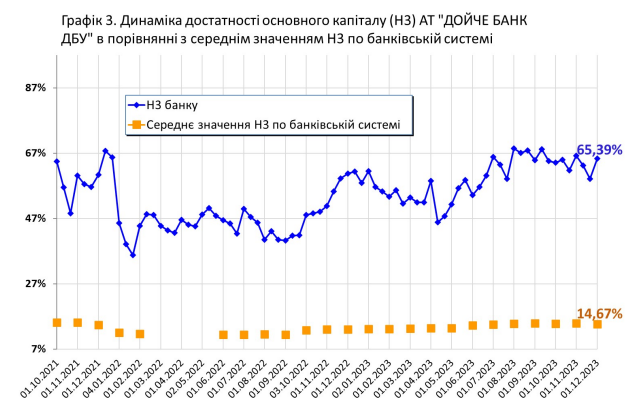
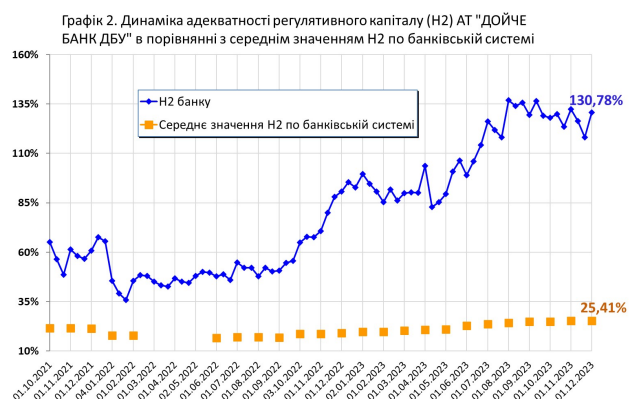
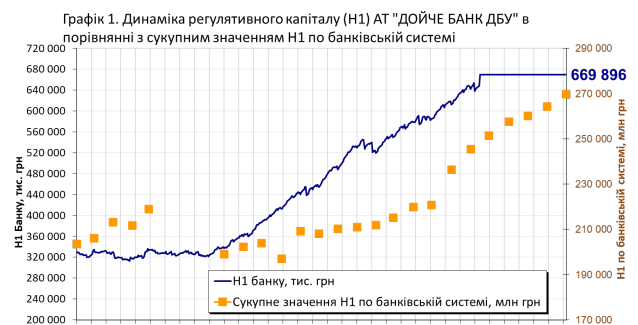
Капітал та адекватність капіталу

Впродовж 2022 року та січня-листопада 2023 року регулятивний капітал АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н1) коливався в межах від 316,838 млн грн до 669,896 млн грн, демонструючи стійку тенденцію до зростання. З початку 2023 року регулятивний капітал Банку (Н1) збільшився на 26,48%, і станом на 01.12.2023 Н1 Банку склав 669,896 млн грн, що в 3,35 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 04.01.2022 по 01.12.2023 коливався в діапазоні 35,81%-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 01.12.2023 Н2 Банку становив 130,78%, що в 13,1 раза перевищувало встановлене регулятором граничне значення, а також було в 5,15 раза вище ніж середній рівень Н2 по банківській системі України.

Норматив достатності основного капіталу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н3) впродовж 2022 року та січня-листопада 2023 року коливався в межах 35,81%-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 01.12.2023 норматив достатності основного капіталу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н3) склав 65,39%, що в 9,34 раза перевищувало встановлене регулятором граничне значення, а також в 4,46 раза перевищувало середньоринковий рівень Н3.

Таким чином, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок грудня 2023 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 середньоринкові показники відповідних нормативів по банківській системі України.



Структура та якість активів

Станом на 01.10.2023 порівняно з 01.01.2023 активи АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" виросли на 8,41% і склали 5,761 млрд грн. За дев'ять місяців 2023 року обсяг кредитного портфеля Банку зменшився на 22,63% до 540,329 млн грн, а його частка в активах знизилась на 3,76 п.п. до 9,38%.

Агентство зазначає, що значне коливання частки кредитів у активах АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", яке спостерігалось впродовж періоду аналізу, пов'язане зі специфікою операцій Банку. В цілому, за період з 01.10.2021 по 01.10.2023 питома вага кредитів та заборгованості клієнтів у активах АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" коливалась в діапазоні від 3,91% до 37,14%. Агентство зазначає, що станом на 01.10.2023 в кредитному портфелі Банку, як і раніше, були відсутні кредити фізичним особам.

Станом на початок четвертого кварталу 2023 року 89,95% активів АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" можна було віднести до категорії високоліквідних активів, які зокрема складались з грошових коштів та їх еквівалентів (4,125 млрд грн), а також з коштів в інших банках (1,057 млрд грн).

Агентство підкреслює, що якість кредитного портфеля Банку продовжує залишатись на найвищому рівні: станом на 01.10.2023 в кредитному портфелі АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" були відсутні non-performing loans (NPL) (що розраховуються як сума кредитів 10 класу (для кредитів юридичним особам, крім банків, бюджетних установ та компаній спеціального призначення) та кредитів 5 класу (для кредитів всім іншим позичальникам) в той час як середній показник NPL по банківській системі України складав 37,87%.



Ліквідність

Впродовж періоду з 01.01.2022 по 01.12.2023 коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", який є довгостроковим нормативом ліквідності, коливався в межах від 213,10% до 1492,85%. Станом на 01.12.2023 NSFR Банку склав 808,26%, що в 8,08 раза перевищувало граничне значення для даного нормативу.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCR_{вв}) в період з 01.01.2022 по 01.12.2023 коливався в діапазоні від 227,65% до 617,49%, на постійній основі в рази перевищуючи встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.12.2023 LCR_{вв} Банку складав 385,68%, що в 3,86 раза перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCR_{ів}) впродовж періоду з 01.01.2022 по 01.12.2023 коливався в межах 176,45%-291,53% та на постійній основі істотно перевищував встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.12.2023 LCR_{ів} Банку складав 230,97%, що в 2,31 раза перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Отже, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок грудня 2023 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" підтримував дуже високий запас ліквідності, про що свідчать відповідні нормативи Банку (NSFR, LCR_{вв} та LCR_{ів}), які в рази перевищували встановлені НБУ граничні значення.

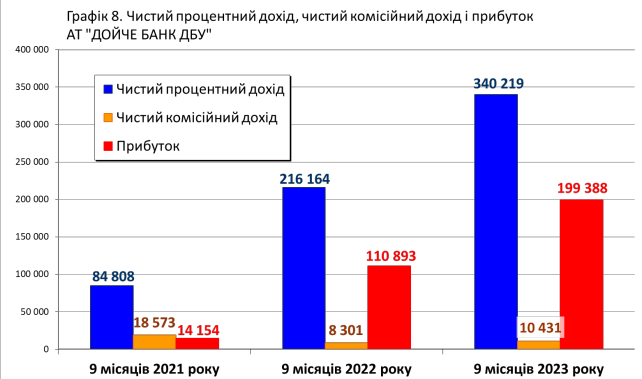


Дохідність операцій

За дев'ять місяців 2023 року прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" склав 199,388 млн грн, що на 79,80% перевищило прибуток Банку за дев'ять місяців 2022 року.

Високі темпи зростання прибутку АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", серед іншого, були зумовлені високим темпом приросту ключових статей доходів Банку. Зокрема чистий процентний дохід АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" за підсумками дев'яти місяців 2023 року в порівнянні з аналогічним періодом 2022 року виріс на 57,39% до 340,219 млн грн, а чистий комісійний дохід збільшився на 25,66% до 10,431 млн грн.

Агентство високо оцінює прибуткову діяльність, вагомі обсяги та істотні темпи приросту чистого процентного доходу, чистого комісійного доходу та прибутку, 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 "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 грудня 2023 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 значення.

Кредитний портфель АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", як і раніше, характеризувався найвищою якістю: станом на 01.10.2023 в кредитному портфелі Банку були відсутні non-performing loans (NPL). При цьому, 89,95% активів АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" можна було віднести до категорії високоліквідних активів, які, зокрема, склались з грошових коштів та їх еквівалентів, а також з коштів в інших банках.

За підсумками дев'яти місяців 2023 року порівняно з аналогічним періодом 2022 року прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" збільшився на 79,80% і склав 199,388 млн грн, чистий процентний дохід Банку виріс на 57,39% до 340,219 млн грн, а чистий комісійний дохід – на 25,66% до 10,431 млн грн. Таким чином, за підсумками дев'яти місяців 2023 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", як і в попередні періоди характеризувався високими темпами приросту прибутку та ключових статей доходів, що високо оцінюється Агентством.

Агентство зазначає, що поточний рівень рейтингу визначає ймовірність дефолту 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" покладатися 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.