

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
 Дата рейтингової дії: 19.12.2024
 Дата публікації: 19.12.2024
Назва емітента: АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"
 Код ЄДРПОУ емітента: 36520434
 Web-сайт емітента: <https://country.db.com/ukraine>



Оновлено рейтинг АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

19 грудня 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 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 звітності Банку за дев'ять місяців 2024 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2023 рік та за січень-жовтень 2024 року.

Капітал та адекватність капіталу

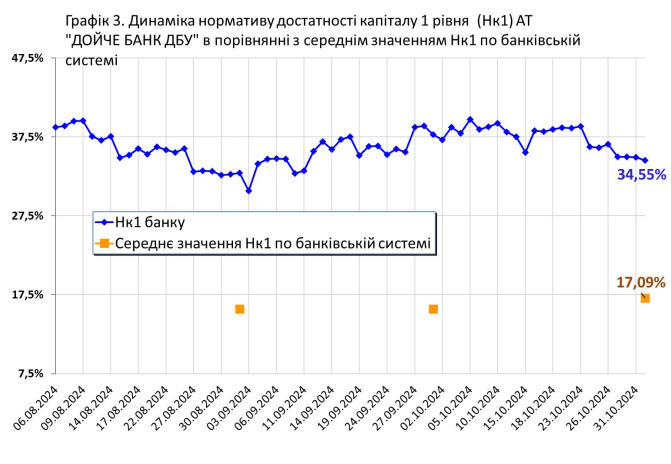
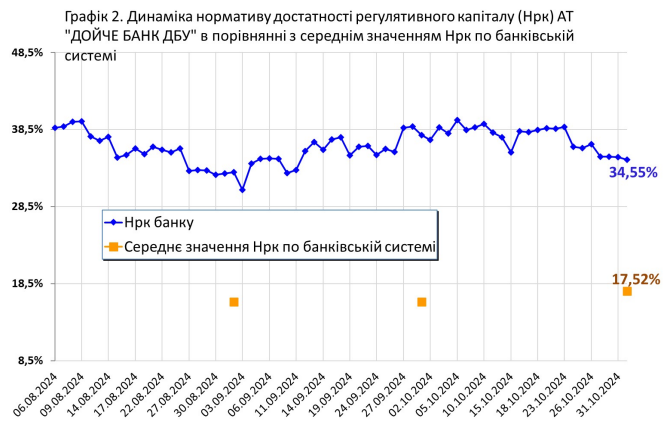
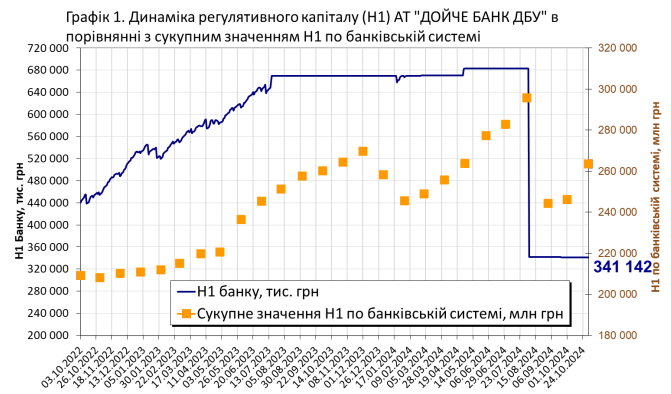
Впродовж 2023 року та січня-жовтня 2024 року регулятивний капітал АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н1) коливався в межах від 340922 тис. грн до 683339 тис. грн. Від початку 2024 року регулятивний капітал Банку (Н1) зменшився на 49,07%, і станом на 01.11.2024 Н1 Банку склав 341142 тис. грн, що на 141142 тис. грн перевищило граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу на рівні 200 млн грн. Істотне зменшення регулятивного капіталу Банку в серпні 2024 року пов'язане з регуляторними змінами щодо порядку його розрахунку, які набули чинності 05.08.2024 р.

Агентство зазначає, що з 5 серпня 2024 року введено в дію оновлені вимоги Закону України «Про банки і банківську діяльність», згідно з якими банки перейшли на тривірневу структуру капіталу та нові нормативи його достатності.

Норматив достатності регулятивного капіталу АТ «ДОЙЧЕ БАНК ДБУ» (Нрк), в період з 06.08.2024 по 01.11.2024 коливався в діапазоні 30,68%–39,72% та не лише істотно перевищував встановлене НБУ граничне значення, але й був вищим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.11.2024 Нрк Банку складав 34,55%, що в 4,06 рази перевищувало граничний рівень для Нрк (який з 05.08.2024 до 31.12.2024 встановлений регулятором в розмірі 8,5%), а також було на 17,03 п.п. вищим ніж середній рівень Нрк по банківській системі України.

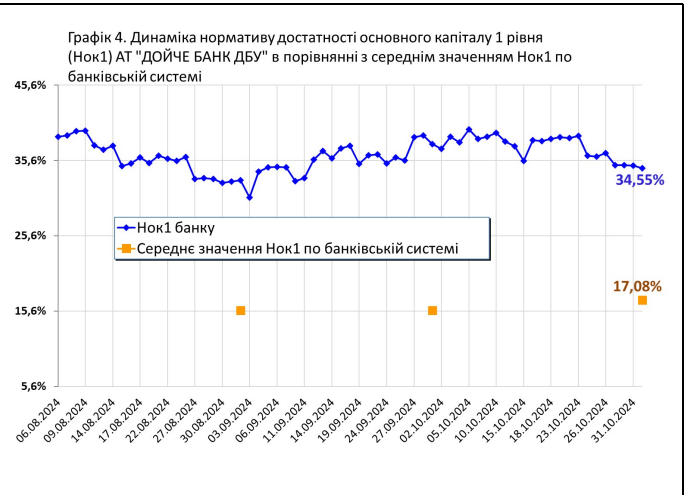
Норматив достатності капіталу 1 рівня АТ «ДОЙЧЕ БАНК ДБУ» (Нк1) впродовж серпня-жовтня 2024 року коливався в межах 30,68%–39,72% та на постійній основі перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.11.2024 Нк1 Банку становив 34,55%, що в 4,61 рази перевищувало граничне значення для нормативу Нк1, яке з 05.08.2024 встановлене регулятором на рівні 7,5%, а також було в 2,02 рази більшим за середньоринковий рівень Нк1.

Норматив достатності основного капіталу 1 рівня АТ «ДОЙЧЕ БАНК ДБУ» (Нок1) впродовж серпня-жовтня 2024 року коливався в межах



30,68%–39,72% та перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і середньо-ринкові показники даного нормативу. Станом на 01.11.2024 Нок1 Банку становив 34,55%, що в 6,32 раза перевищувало граничне значення для нормативу Нок1, яке з 05.08.2024 встановлене регулятором на рівні 5,625%, а також було в 2,02 раза більшим за середньо-ринковий рівень Нок1.

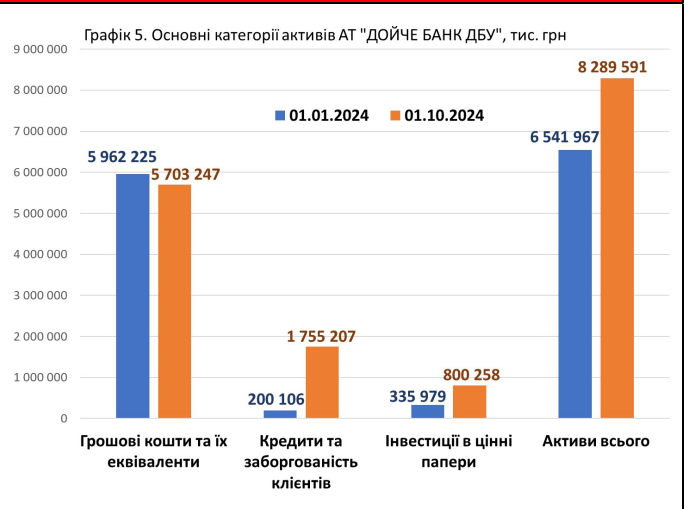
Таким чином, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок листопада 2024 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом: нормативи достатності капіталу Банку істотно перевищували як встановлені НБУ граничні значення, так і середньо-ринкові показники відповідних нормативів.



Структура та якість активів

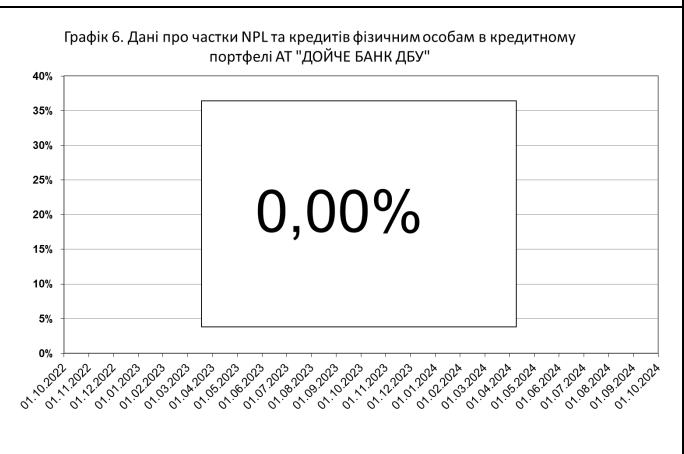
За період з 01.01.2024 по 01.10.2024 активи АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" виросли на 26,71% до 8,290 млрд грн. При цьому, в структурі активів Банку відбулись такі зміни:

- грошові кошти та їх еквіваленти знизилась на 4,34% до 5,703 млрд грн, а їх питома вага в активах знизилась на 22,34 п.п. і склала 68,80%;
- обсяг кредитного портфеля Банку виріс в 8,77 разів до 1,755 млрд грн, а його частка в активах збільшилась на 18,11 п.п. до 21,17%. При цьому, станом на 01.10.2024 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 800258 тис. грн, а його частка в активах збільшилась на 4,92 п.п. до 9,65%.



Отже, станом на 01.10.2024 року 78,45% 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 01.10.2024 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 32,34%.



Ліквідність

Впродовж періоду з 01.01.2023 по 01.11.2024 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 01.11.2024 NSFR Банку склав 402,65%, що в 4,03 разів перевищувало граничне значення для даного нормативу.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCRвв) в період з 01.01.2023 по 01.11.2024 коливався в діапазоні від 238,19% до 617,49%, на постійній основі в разі перевищуючи встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.11.2024 LCRвв Банку склав 248,23%, що в 2,48 раза

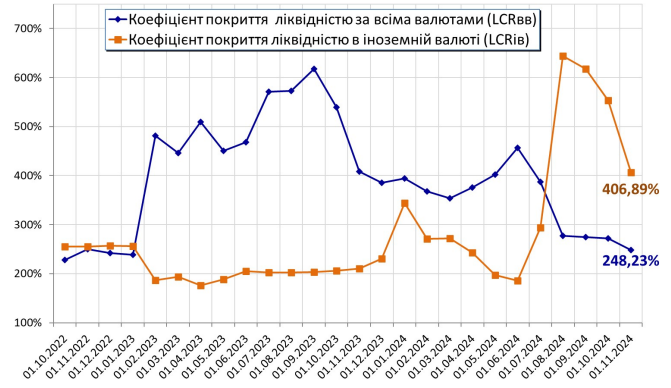


перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCRiv) впродовж періоду з 01.01.2023 по 01.11.2024 коливався в межах 176,45%-644,18% та на постійній основі істотно перевищував встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.11.2024 LCRiv Банку складав 406,89%, що в 4,07 раза перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Отже, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок листопада 2024 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" підтримував дуже високий запас ліквідності, про що свідчать нормативи NSFR, LCRвв та LCRiv Банку, які в разі перевищували встановлені НБУ граничні значення.

Графік 8. Динаміка коефіцієнтів покриття ліквідністю за всіма валютами (LCRвв) та в іноземній валюті (LCRiv) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

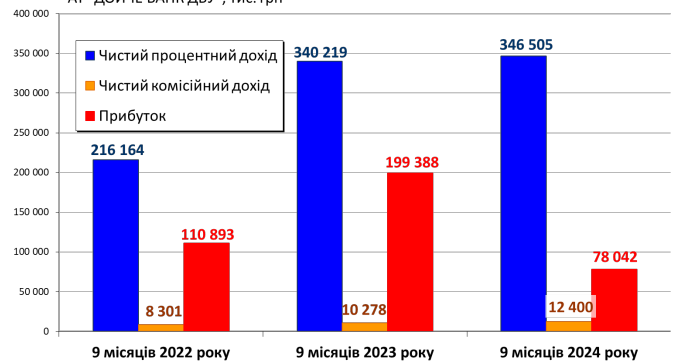


Дохідність операцій

Прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" за 9 місяців 2024 року склав 78042 тис. грн, що на 60,86% менше ніж за аналогічний період 2023 року. Банк застосував ставку 50% для розрахунку податку на прибуток за 9 міс. При застосуванні ставки 25% прибуток за період складає 138663 тис. грн. При цьому, ключові статті доходів Банку в аналізованому періоді продемонстрували зростання. Зокрема чистий процентний дохід АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" за підсумками 9 місяців 2024 року в порівнянні з показником за 9 місяців 2023 року виріс на 1,85% до 346505 тис. грн, а чистий комісійний дохід збільшився на 20,65% до 12400 тис. грн.

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

Графік 9. Чистий процентний дохід, чистий комісійний дохід і прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", тис. грн



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 листопада 2024 року та впродовж всього періоду аналізу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений регулятивним та основним капіталом: нормативи Нрк, Нк1 та Нок1 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, LCRвв та LCRiv Банку, які в разі перевищували встановлені регулятором граничні рівні.

Кредитний портфель АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", як і раніше, характеризувався найвищою якістю: станом на 01.10.2024 в кредитному портфелі Банку були відсутні non-performing loans (NPL). При цьому, 78,45% 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 9 місяців 2024 року в порівнянні з аналогічним періодом 2023 року прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" зменшився на 60,86% і склав 78042 тис. грн, чистий процентний дохід Банку виріс на 1,85% до 346505 тис. грн, а чистий комісійний дохід збільшився на 20,65% до 12400 тис. грн. Отже, за підсумками 9 місяців 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.