

Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
 Дата рейтингової дії: 03.10.2018
 Дата публікації: 03.10.2018

Назва емітента: ПАТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"
 Код ЄДРПОУ емітента: 36520434
 Web-сайт емітента: www.db.com/ukraine



Підтверджено рейтинг ПАТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

3 жовтня 2018 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про підтвердження кредитного рейтингу ПАТ "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 підтвердження кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за підсумками 12 місяців 2017 року та першого півріччя 2018 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2017 рік та за січень-серпень 2018 року.

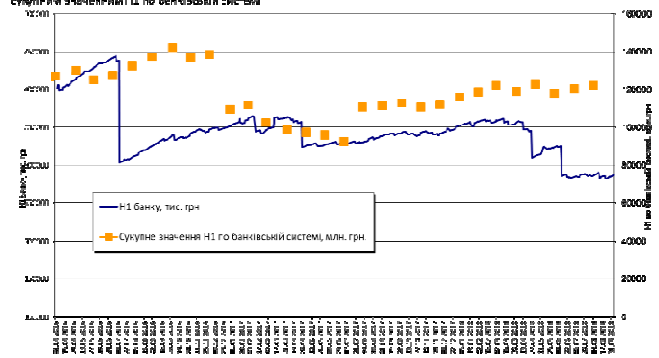
Капітал та адекватність капіталу

Станом на 03.09.18 регулятивний капітал ПАТ "Дойче Банк ДБУ" (Н1) склав 286,884 млн. грн., що на 18,57% менше ніж станом на 03.01.2018 р. Показник регулятивного капіталу ПАТ "Дойче Банк ДБУ" суттєво перевищував граничне значення, встановлене НБУ.

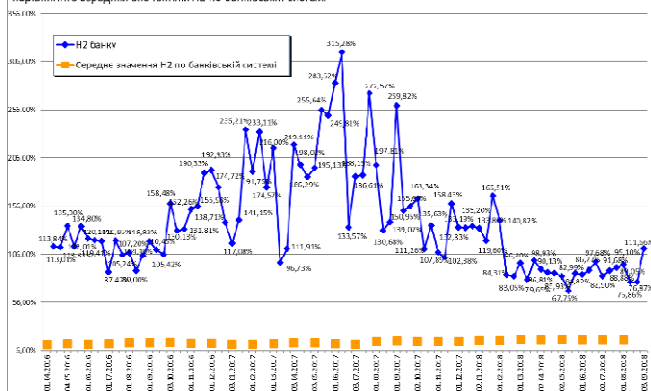
Станом на 03.09.2018 норматив адекватності регулятивного капіталу ПАТ "Дойче Банк ДБУ" (Н2) становив 111,66%, що на 21,17 п.п. менше ніж станом на початок 2018 року, але на 101,66 п.п. більше ніж граничне значення, встановлене НБУ, і на 95,27 п.п. більше середнього показника по банківській системі. За весь період аналізу, незважаючи на значні коливання Н2 Банку, даний норматив Банку суттєво перевищував середнє значення нормативу по банківській системі. Отже Банк сформував безпрецедентно великий запас Н2.

Таким чином, на думку Агентства, ПАТ "Дойче Банк ДБУ" був дуже добре забезпечений регулятивним капіталом на початок вересня та протягом всього періоду аналізу. Запас регулятивного капіталу за нормативами Н1 та Н2 Банку був дуже великим, що зводило до нуля ризик невиконання Банком нормативів капіталу НБУ та ризик потреби у докапіталізації.

Графік 1. Динаміка регулятивного капіталу (Н1) ПАТ "Deutsche Bank DBU" з порівнянням з середніми значеннями ЦБ по банківській системі



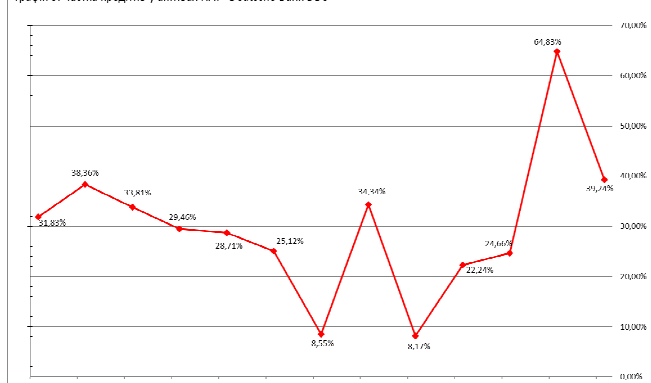
Графік 2. Динаміка адекватності регулятивного капіталу (Н2) ПАТ "Deutsche Bank DBU" в порівнянні з середніми значеннями Н2 по банківській системі



Структура та якість активів

Сприймаючи данні про якість активів Банку, потрібно враховувати специфіку операцій ПАТ "Дойче Банк ДБУ", на балансі якого переважають високоліквідні активи. Так, станом на 31.12.2017 активи Банку становили 2,088 млрд. грн., з яких 54,51% були представлені грошовими коштами та коштами в НБУ. Станом на 31.12.2017 р. 53,1% або 1,109 млрд. грн. активів Банку були розміщені у депозитних сертифікатах НБУ. Тобто, на початок першого кварталу 2018 року близько 55% активів Банку відносилось до категорії високоліквідних активів з найвищою якістю, яка можлива в

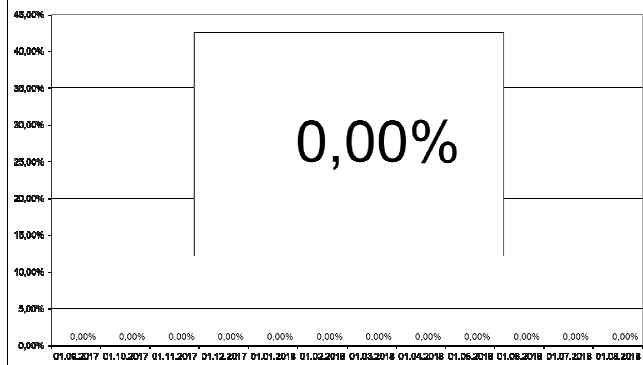
Графік 3. Частка кредитів у активах ПАТ "Deutsche Bank DBU"



Україні. На 01.07.2018 тенденція змінилась: кредити та заборгованість клієнтів Банку зросли до 1,074 млрд. грн., а їх частка у активах Банку склала 39,24%. В кредитному портфелі Банку були відсутні кредити фізичним особам та кредити в іноземній валюті.

Агентство нагадує, що ПАТ "Дойче Банк ДБУ" не має non-performing loans (NPL), які розраховуються як сума 5 класу боржників-фізичних осіб та 10 класу боржників-юридичних осіб.

Графік 4 Дані про частку NPL за кредитів фізичним особам в кредитному портфелі банку



Ліквідність

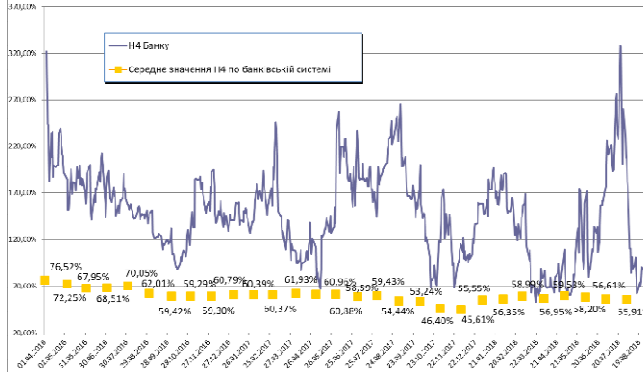
Норматив миттєвої ліквідності (Н4) ПАТ "Дойче Банк ДБУ" станом на 03.09.2018 склав 96,16%, що на 76,16 п.п. більше ніж встановлене НБУ граничне значення, і на 40,25 п.п. більше ніж середнє значення даного нормативу по банківській системі України. Протягом всього періоду аналізу (з квітня 2016 року по серпень 2018 року) Н4 Банку перевищував як граничний розмір Н4, встановлений НБУ, так і середнє значення нормативу по банківській системі.

Норматив поточної ліквідності ПАТ "Дойче Банк ДБУ" (Н5) станом на 03.09.2018 був на рівні 125,23%, що на 85,23 п.п. більше граничної відмітки, встановленої НБУ. Протягом всього періоду аналізу (з квітня 2016 року по серпень 2018 року) Н5 Банку був більше за граничний розмір Н5, встановлений НБУ, та за середнє значення даного нормативу по банківській системі.

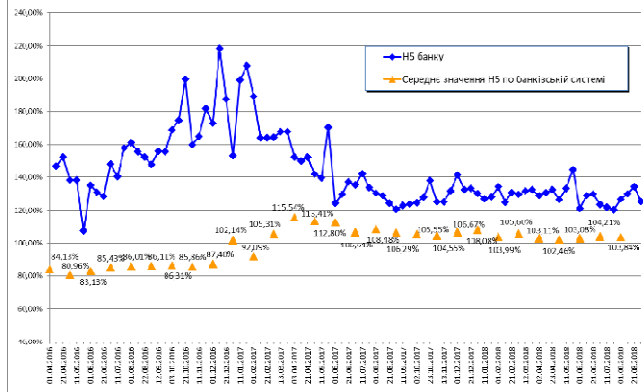
Норматив короткострокової ліквідності Банку (Н6) на 03.09.2018 становив 158,53%, що на 98,53 п.п. перевищувало граничне значення, встановлене НБУ. Протягом всього періоду аналізу (тобто з квітня 2016 по серпень 2018 року) Н6 Банку перевищував як граничний розмір цього нормативу, встановлений НБУ, так і його середнє значення по банківській системі.

За всіма трьома нормативами ліквідності Банку спостерігалась схожа картина: протягом всього періоду аналізу Банк формувал помітний запас за нормативами ліквідності по відношенню до нормативних значень НБУ та до середніх значень нормативів по банківській системі. Запас нормативів ліквідності, сформований ПАТ "Дойче Банк ДБУ" на 03.09.2018 р., був дуже великим, що вказує на консервативний підхід Банку до управління активами. Але саме цей підхід є передумовою дуже високої якості активів Банку та здатний забезпечувати стабільну роботу Банку навіть при реалізації дуже несприятливих сценаріїв на українському ринку.

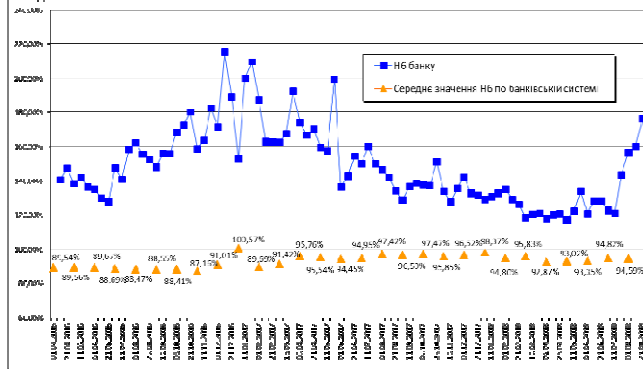
Графік 5. Динаміка миттєвої ліквідності (Н4) ПАТ "Deutsche Bank СБУ" в порівнянні з середнім значенням Н4 по банківській системі



Графік 6. Динаміку поточної ліквідності (Н5) ПАТ "Deutsche Bank СБУ" в порівнянні з середнім значенням Н5 по банківській системі



Графік 7. Динаміку короткострокової ліквідності (Н6) ПАТ "Deutsche Bank СБУ" в порівнянні з середнім значенням Н6 по банківській системі

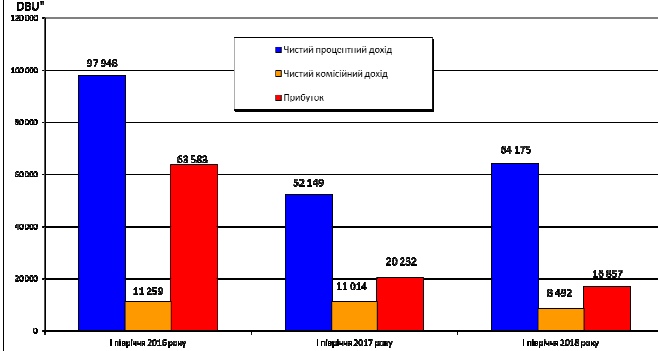


Дохідність операцій

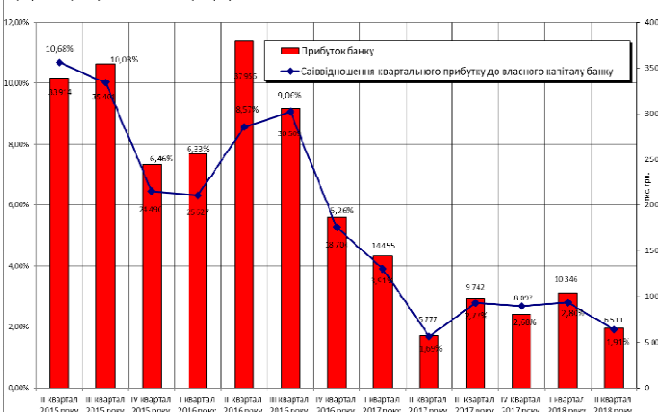
Агентство нагадує, що за підсумками 2016 року прибуток ПАТ "Дойче Банк ДБУ" сягнув 112,796 млн. грн. За результатами 2017 року Банк отримав прибуток в розмірі 38,071 млн. грн., що на 66,25% нижче показника 2016 року. За перше півріччя 2018 року прибуток Банку склав 16,857 млн. грн., що на 16,68% менше ніж у першому півріччі 2017 року. Проте зниження прибутку Банку не впливало на рівень його кредитного ризику.

Слід також звернути увагу, що за останній 21 квартал ПАТ "Дойче Банк ДБУ" на регулярній основі працював з прибутком. Отже прибуткова робота для Банку була звичайною практикою, що також позитивно впливало на кредитний рейтинг Банку.

Графік 8. Чистий процентний дохід, чистий комісійний дохід і прибуток ПАТ "Deutsche Bank DBU"



Графік 9. Щоквартальний об'єм прибутку ПАТ "Deutsche Bank DBU"



Інші фактори

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

ПАТ "Дойче Банк ДБУ" користувався дуже високим рівнем зовнішньої підтримки від свого акціонера – Deutsche Bank. Група Deutsche Bank завершила другий квартал 2018 року з загальним чистим доходом 6,590 млрд. євро., а загальний обсяг активів Групи на 30.06.2018 року склав 1,421 трлн. євро.

Наведені показники підтверджують, що зовнішня підтримка групою Deutsche Bank свого банку в Україні є необмеженою. Додатково Агентство нагадує, що Deutsche Bank є одним з іноземних банків в Україні, що крім традиційної зовнішньої підтримки своєї дочірньої структури, яка базується на внесках до статутного капіталу, на забезпеченні ліквідності та стимулюється репутаційними ризиками, декларує гарантії виконання ПАТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" його договірних зобов'язань. На момент оновлення рейтингу такі гарантії мали 32 дочірніх банки Deutsche Bank, до складу яких входив і ПАТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ". Наявність "твердої гарантії" Deutsche Bank, яка є публічною, — це дуже суттєвий позитивний фактор, який впливає на довгостроковий кредитний рейтинг та підсилює конкурентні переваги Deutsche Bank в Україні. Перелік інститутів, які мають гарантії Deutsche Bank, оновлюється на сайті Банку у розділі "Declaration of Backing".

Узагальнення

Таким чином, ПАТ "Дойче Банк ДБУ" у третьому кварталі 2018 року був дуже добре забезпечений капіталом, сформував і підтримував значний запас нормативів ліквідності та забезпечував дуже високу якість активів. Діяльність Банку протягом періоду аналізу була прибутковою.

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 по рейтингах 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 у відповідності з поточними нормативними вимогами.