Рейтингова дія: Оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою
Дата рейтингової дії: 15.05.2025
Дата публікації: 15.05.2025
Назва емітента: АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"
Код ЄДРПОУ емітента: 36520434
Web-сайт емітента: https://country.db.com/ukraine

RATING AGENCY EXPERT RATING
www.expert-rating.com

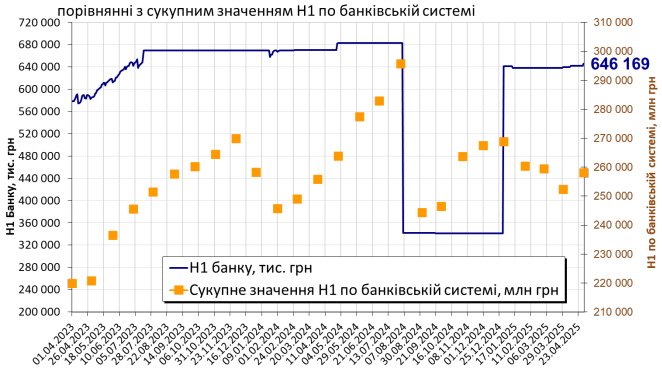
Оновлено рейтинг АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

15 травня 2025 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 перший квартал 2025 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2024 рік та за січень-квітень 2025 року.

Капітал та адекватність капіталу

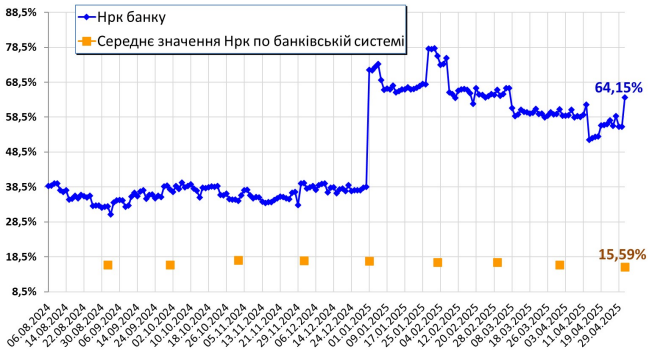
Впродовж 2024 року та січня-квітня 2025 року регулятивний капітал АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (Н1) коливався в межах від 340922 тис. грн до 683339 тис. грн. Від початку 2025 року регулятивний капітал Банку (Н1) виріс на 0,73%, і станом на 01.05.2025 Н1 Банку склав 646169 тис. грн, що в 3,23 раза перевищило граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу на рівні 200 млн грн. Агентство звертає увагу, що 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.

Графік 1. Динаміка регулятивного капіталу (Н1) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" в порівнянні з сукупним значенням Н1 по банківській системі



Норматив достатності регулятивного капіталу АТ «ДОЙЧЕ БАНК ДБУ» (Нрк), в період з 06.08.2024 по 01.05.2025 коливався в діапазоні 30,68%–78,16% та не лише істотно перевищував встановлене НБУ граничне значення, але й був вищим за середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.05.2025 Нрк Банку складав 64,15%, що в 6,94 раза перевищувало граничний рівень для Нрк (який з 01.01.2025 до 30.06.2025 встановлений регулятором в розмірі 9,25%), а також в 4,11 раза перевищувало середній рівень Нрк по банківській системі України.

Графік 2. Динаміка нормативу достатності регулятивного капіталу (Нрк) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" в порівнянні з середнім значенням Нрк по банківській системі



Норматив достатності капіталу 1 рівня АТ «ДОЙЧЕ БАНК ДБУ» (Нк1) впродовж періоду з 06.08.2024 по 01.05.2025 коливався в межах від 30,68% до 78,16% та на постійній основі перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і середні показники даного нормативу по банківській системі України. Станом на 01.05.2025 Нк1 Банку становив 64,15%, що в 8,55 разів перевищувало граничне значення для нормативу Нк1, встановлене регулятором на рівні 7,5%, та було в 4,22 раза більшим ніж середньо-ринковий рівень Нк1.

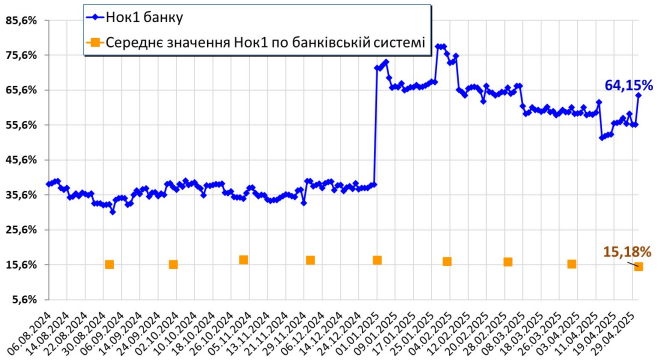
Графік 3. Динаміка нормативу достатності капіталу 1 рівня (Нк1) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" в порівнянні з середнім значенням Нк1 по банківській системі

Норматив достатності основного капіталу 1 рівня АТ «ДОЙЧЕ БАНК ДБУ» (Нок1) впродовж періоду з 06.08.2024 по 01.05.2025 коливався в межах 30,68%–78,16% та перевищував як встановлене НБУ граничне значення, так і

середньо-ринкові показники даного нормативу. Станом на 01.05.2025 Нок1 Банку становив 64,15%, що в 11,4 раза перевищувало граничне значення для нормативу Нок1, встановлене регулятором на рівні 5,625%, а також в 4,23 раза перевищувало середньо-ринковий рівень Нок1.

Таким чином, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок травня 2025 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений капіталом: нормативи достатності капіталу Банку істотно перевищували як встановлені НБУ граничні значення, так і середньо-ринкові показники відповідних нормативів.

Графік 4. Динаміка нормативу достатності основного капіталу 1 рівня (Нок1) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" в порівнянні з середнім значенням Нок1 по банківській системі



Структура та якість активів

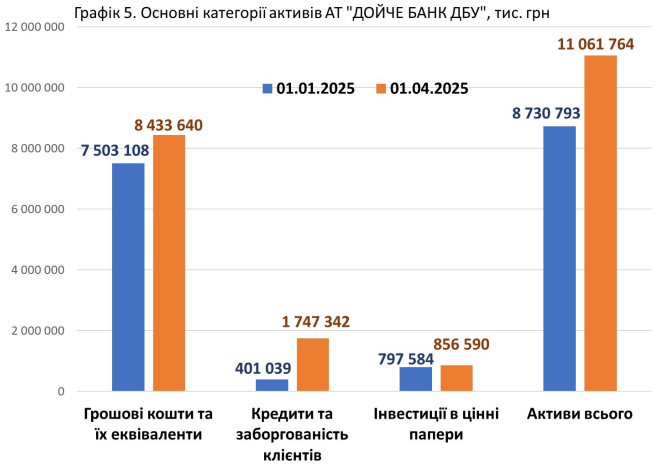
За період з 01.01.2025 по 01.04.2025 активи АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" виросли на 26,70% до 11,062 млрд грн. При цьому, в структурі активів Банку відбулись такі зміни:

- грошові кошти та їх еквіваленти збільшились на 12,40% до 8,434 млрд грн, а їх питома вага в активах знизилась на 9,70 п.п. і склала 76,24%;
- обсяг кредитного портфеля Банку виріс в 4,36 раза до 1,747 млрд грн, а його частка в активах збільшилась на 11,20 п.п. до 15,80%. При цьому, станом на 01.04.2025 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 уряду Німеччини, виріс на 7,40% до 856590 тис. грн, а його частка в активах знизилась на 1,39 п.п. до 7,74%.

Отже, станом на 01.04.2025 року 83,98% 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 01.04.2025 в кредитному портфелі АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" були відсутні non-performing loans (NPL), в той час як середній показник NPL по банківській системі України складав 28,57%.

Графік 5. Основні категорії активів АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", тис. грн



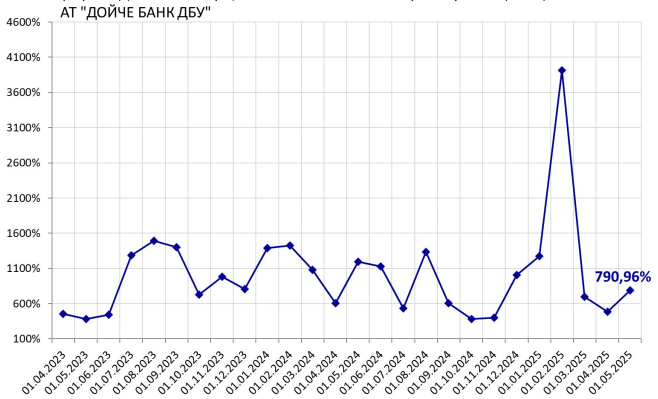
Графік 6. Дані про частки NPL та кредитів фізичним особам в кредитному портфелі АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"

Ліквідність

Впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.05.2025 коефіцієнт чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", який є довгостроковим нормативом ліквідності, коливався в межах від 383,89% до 3912,11%. Станом на 01.05.2025 NSFR Банку склав 790,96%, що в 7,91 раза перевищувало граничне значення для даного нормативу.

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCRвв) в період з 01.01.2024 по 01.05.2025 коливався в діапазоні від 225,90% до 456,45%, на постійній основі в рази перевищуючи встановлене НБУ граничне значення. Станом на 01.05.2025 LCRвв Банку складав 225,90%, що в 2,26 раза перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

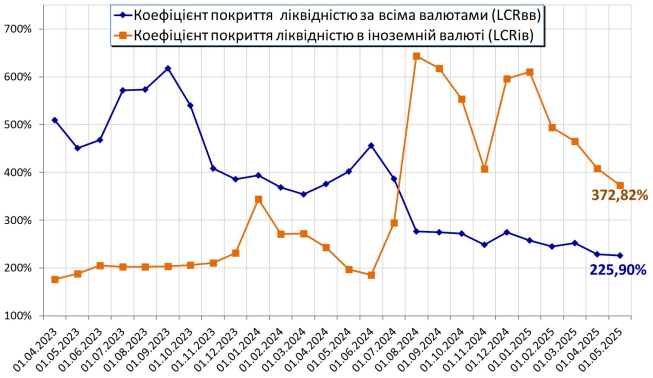
Графік 7. Динаміка коефіцієнта чистого стабільного фінансування (NSFR) АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ"



Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" (LCRів) впродовж періоду з 01.01.2024 по 01.05.2025 коливався в межах 185,35%-644,18% та на постійній основі істотно перевищував встановлений НБУ граничний рівень. Станом на 01.05.2025 LCRів Банку складав 372,82%, що в 3,73 раза перевищувало встановлене регулятором нормативне значення.

Отже, впродовж всього періоду аналізу та станом на початок травня 2025 року АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" підтримував дуже високий запас ліквідності, про що свідчать нормативи NSFR, LCRвв та LCRів Банку, які в рази перевищували встановлені НБУ граничні значення.

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

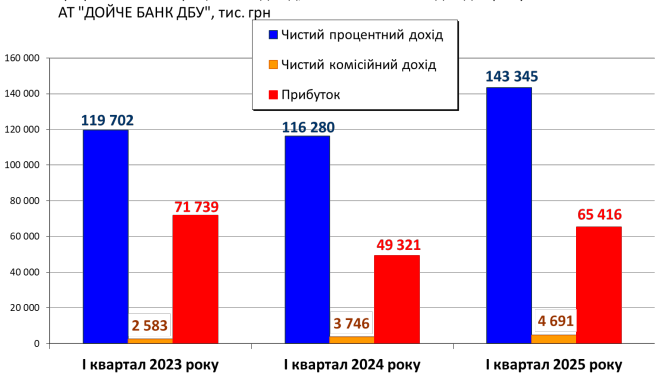


Дохідність операцій

Прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" за перший квартал 2025 року склав 65416 тис. грн, що на 32,63% більше ніж прибуток Банку за перший квартал 2024 року. При цьому, ключові статті доходів Банку в аналізованому періоді також продемонстрували зростання. Зокрема чистий процентний дохід АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" за підсумками першого кварталу 2025 року в порівнянні з показником за аналогічний період 2024 року виріс на 23,28% до 143345 тис. грн, а чистий комісійний дохід збільшився на 25,23% до 4691 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 травня 2025 року та впродовж всього періоду аналізу АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" був дуже добре забезпечений регулятивним капіталом та капіталом 1 рівня: нормативи Нрк, Нк1 та Нок1 Банку в рази 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 LCRів Банку, які в рази перевищували встановлені регулятором граничні рівні.

Кредитний портфель АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ", як і раніше, характеризувався найвищою якістю: станом на 01.04.2025 в кредитному портфелі Банку були відсутні non-performing loans (NPL). При цьому, 83,98% 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 іноземних держав.

За підсумками першого кварталу 2025 року в порівнянні з першим кварталом 2024 року ключові статті доходів та прибуток АТ "ДОЙЧЕ БАНК ДБУ" продемонстрували зростання: прибуток виріс на 32,63% і склав 65416 тис. грн, чистий процентний дохід Банку виріс на 23,28% до 143345 тис. грн, а чистий комісійний дохід збільшився на 25,23% до 4691 тис. грн. Отже, за підсумками перших трьох місяців 2025 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.*