

Warszawa, 16.05.2018

Podwyższenie ratingu kredytowego banku DNB Bank Polska S.A. z BBB- do BBB

DZIAŁANIE RATINGOWE

Warszawa, 16 maja 2018 r. – Agencja ratingowa EuroRating podwyższyła rating kredytowy nadany bankowi DNB Bank Polska S.A. o jeden stopień z poziomu BBB- do BBB. Perspektywa ratingu została określona jako stabilna.

UZASADNIENIE

Podwyższenie ratingu banku DNB Bank Polska S.A. ("DNB Bank Polska") wynika z systematycznie poprawiającego się profilu jego ryzyka kredytowego. Wpływ na to ma m.in. rosnąca baza kapitałowa banku, przy jednoczesnym stabilnym wzroście wartości aktywów. Skutkuje to utrzymywaniem się wskaźników finansowania oraz regulacyjnych współczynników wypłacalności na stosunkowo wysokich i bezpiecznych poziomach.

EuroRating zwraca także uwagę na postępujący spadek udziału kredytów w sumie aktywów DNB Bank Polska – z bardzo wysokiego poziomu 86,5% w 2012 roku do umiarkowanego 69,4% na koniec 2017 roku. Jednocześnie bank powiększa bazę depozytową, dzięki czemu w ciągu dwóch ostatnich lat istotnie wzrósł udział finansowania udzielonych kredytów z krajowego rynku.

Do czynników pozytywnych EuroRating zalicza również obserwowaną w ciągu czterech ostatnich lat poprawę wypracowywanych przez DNB Bank Polska wyników finansowych (na koniec 2017 roku wskaźnik ROA wzrósł do 0,7%). Nadal niski pozostaje jednak wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE), który utrzymuje się na poziomach poniżej kosztu kapitału.

Na ogólną ocenę ratingową DNB Bank Polska pozytywnie wpływa także, oceniane przez EuroRating jako stosunkowo wysokie, prawdopodobieństwo wsparcia ze strony Grupy DNB – największej norweskiej grupy finansowej.

STABILNA PERSPEKTYWA RATINGU

Stabilna perspektywa ratingu oznacza, iż według obecnych ocen agencji ratingowej EuroRating nadany bankowi rating w horyzoncie kolejnych 12 miesięcy najprawdopodobniej nie powinien ulec zmianie.

PODATNOŚĆ NADANEGO RATINGU NA ZMIANY

Pozytywnie na poziom ratingu DNB Bank Polska mogłoby oddziaływać: utrzymywanie się współczynników kapitałowych na obecnych stosunkowo wysokich poziomach i/lub tym bardziej ich ewentualny dalszy wzrost; dalsza poprawa wypracowywanych wyników finansowych i wzrost wskaźnika rentowności aktywów; a także ewentualny dalszy spadek udziału kredytów w sumie aktywów.

Negatywny wpływ na rating banku mogłoby mieć: ewentualny istotny spadek wartości współczynników kapitałowych i/lub spadek udziału kapitału własnego w pasywach; ewentualne znaczące pogorszenie uzyskiwanych wyników finansowych (w tym w szczególności generowanie strat); znaczny wzrost wartości udzielonych kredytów i/lub ponowny wzrost ich udziału w sumie aktywów; a także ewentualne istotne pogorszenie jakości portfela kredytów.

DODATKOWA NOTA INFORMACYJNA

Agencja ratingowa EuroRating prowadzi ratingową ocenę ryzyka kredytowego grupy największych banków w Polsce od 2010 roku. Ratingi te są ratingami niezamówionymi, nadawanymi z własnej inicjatywy agencji, a proces analityczny oparty jest na informacjach publicznie dostępnych (oznaczenie "ip"). Prezentowany rating jest ratingiem dla emitenta – stanowi ogólną ocenę wiarygodności finansowej ocenianego banku (dotyczy ryzyka kredytowego jego niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań finansowych).

Agencja EuroRating jest formalnie zarejestrowana przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA) jako agencja ratingowa uprawniona do wystawiania ratingów kredytowych na terenie całej Unii Europejskiej (zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego nr 1060/2009 w sprawie agencji ratingowych) i podlega bezpośredniemu nadzorowi ESMA.

EuroRating posiada status ECAI (zewnętrznej instytucji oceny wiarygodności kredytowej), a nadawane przez agencję ratingi kredytowe (w tym ratingi niezamówione) mogą być stosowane do celów regulacyjnych w pełnym zakresie przez instytucje finansowe w całej Unii Europejskiej i są równe ratingom wystawionym przez inne agencje uznane przez ESMA, bez terytorialnych lub innych ograniczeń.

UJAWNIENIA REGULACYJNE

Ratingi nadawane przez agencję ratingową EuroRating grupie największych banków w Polsce są ratingami niezamówionymi. Wystawiane są z własnej inicjatywy agencji, a proces analityczny oparty jest na informacjach publicznych (oznaczenie „ip”), bez udziału w procesie ratingowym ocenianych podmiotów lub powiązanych z nimi stron trzecich.

Prezentowany rating kredytowy jest ratingiem dla emitenta – stanowi ogólną ocenę wiarygodności kredytowej ocenianego podmiotu i dotyczy ryzyka kredytowego jego niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań finansowych.

Informacja o nadanym ratingu została przedstawiona ocenianemu podmiotowi z wyprzedzeniem. Rating został wystawiony bez zmian wynikających z tego ujawnienia.

EuroRating uważa zakres i jakość dostępnych informacji na temat ocenianego podmiotu za wystarczające do nadania wiarygodnego ratingu kredytowego.

Data pierwszej publikacji ratingu kredytowego dla ocenianego podmiotu oraz pełna historia ratingu są publikowane w serwisie internetowym agencji ratingowej EuroRating (www.EuroRating.com) w sekcji „Ratingi kredytowe”, w odpowiedniej zakładce dotyczącej ocenianego podmiotu.

EuroRating podejmuje wszelkie niezbędne środki mające na celu zapewnienie, aby pozyskiwane informacje wykorzystywane w procesie ratingowym charakteryzowały się odpowiednią jakością oraz aby pochodziły ze źródeł, które agencja uważa za wiarygodne. EuroRating nie ma jednakże możliwości sprawdzenia lub potwierdzenia w każdym przypadku poprawności oraz prawdziwości pozyskanych informacji wykorzystywanych w procesie oceny.

Zgodnie z obowiązującą w agencji ratingowej EuroRating „Polityką w zakresie konfliktów interesów”, agencja nie świadczyła i nie świadczy dla ocenianego podmiotu lub powiązanych z nim stron trzecich żadnych płatnych usług dodatkowych.

Opis metodologii ratingowej stosowanej przez EuroRating jest prezentowany w serwisie internetowym agencji (www.EuroRating.com) w sekcji „Ratingi kredytowe” – „Metodologia”. Definicje ratingowe oraz skala ratingowa stosowana przez EuroRating są publikowane w serwisie internetowym agencji (www.EuroRating.com) w sekcji „Ratingi kredytowe” – „Skala ratingowa”.

Główny analityk ratingowy:

Mariusz Bajda

Ekspert ds. Analiz Sektora Bankowego

email: mariusz.bajda@eurorating.com

tel: +48 22 349 24 89

Przewodniczący Komitetu Ratingowego:

Kamil Kolczyński

Starszy Analityk Ratingowy

email: kamil.kolczynski@eurorating.com

tel: +48 22 349 24 33