

Rating Action: Banco ABC Brasil S.A.

A Moody's confirma a força financeira do ABC Brasil em D+; perspectiva estável

New York, June 03, 2009 -- A Moody's Investors Service confirmou o rating de força financeira de bancos (BFSR) do Banco ABC Brasil S.A. (BAB) em D+, e alterou sua perspectiva para estável. Simultaneamente, a Moody's afirmou os ratings globais de depósito em moeda local de longo e curto prazo (GLC) do banco em Baa3 e Prime-3, respectivamente, assim como os ratings de depósito na escala nacional brasileira (NSR) em Aa1.br e BR-1. Os ratings de depósito de longo e curto prazo em moeda estrangeira, Ba2 e Not Prime, também foram afirmados e permanecem limitados pelo teto soberano para depósitos em moeda estrangeira no Brasil. Agora, todos os ratings tem perspectiva estável.

Estas ações concluem a revisão que teve início em 30 de janeiro de 2009, quando a Moody's colocou sob revisão para possível rebaixamento o BFSR D+ do BAB e rebaixou os ratings globais de depósito em moeda local para Baa3/Prime-3 de Baa2/Prime-2 com perspectiva negativa, seguindo o rebaixamento do BFSR de seu controlador principal, o Arab Banking Corporation.

Ao confirmar o BFSR do BAB, a Moody's ressaltou que a força financeira individual do banco é apoiada por uma estável geração de receitas da atividade principal do banco, prudente gerenciamento de liquidez e administração de risco de crédito, bem como sólidas reservas para cobertura de créditos problemáticos e adequação de capital. A tradicional franquia de nicho do banco, caracterizada por uma consistente operação de crédito no segmento de atacado, também se beneficia de forte capitalização ponderada por risco que permite ao banco manter-se rentável em um ambiente operacional mais desafiador. O potencial de franquia do BAB e suas métricas financeiras continuam posicionando bem o banco na atual categoria de rating, em comparação com outros bancos brasileiros com rating D+.

A Moody's observou que a capacidade de captação do BAB não foi significativamente afetada pela deterioração da força financeira de seu controlador principal. Não obstante, como um banco atuando no nicho de crédito comercial no Brasil, o BAB tem sido exposto a condições de pouca liquidez, que afetaram principalmente bancos de médio porte, embora em uma escala menor do que a maioria de seus concorrentes locais. Com um foco no segmento de financiamento ao comércio exterior (trade finance), o banco sofreu com a redução dos depósitos à prazo e a diminuição da disponibilidade de linhas de bancos correspondentes, principalmente durante o quarto trimestre de 2008, o que nos últimos meses com retorno gradual já encontram-se totalmente alinhado as necessidades do banco. O BAB também mantém uma linha de US\$300 milhões provida pelo controlador, uma indicação de seu comprometimento e suporte estratégico.

Ao colocar a perspectiva dos ratings em estável, a Moody's ressaltou que o BAB está preparado para cumprir com suas futuras necessidades de refinanciamento através da constante geração de caixa advinda de sua carteira de crédito. Ao mesmo tempo em que os indicadores de qualidade de ativos do BAB pioraram nos últimos dois trimestres, eles permanecem em níveis administráveis e seu excedente de capital se mostra adequado para absorver potenciais perdas futuras.

A última ação de rating do Banco ABC Brasil ocorreu em 30 de janeiro de 2009, quando a Moody's rebaixou os ratings globais de depósito em moeda local, mudando a sua perspectiva de estável para negativa, enquanto o rating de força financeira de bancos foi colocado em revisão para possível rebaixamento. Na mesma ação, a Moody's rebaixou o rating de depósitos de longo prazo na escala nacional brasileira do banco. Essas ações foram associadas à ação de rating sobre seu banco controlador.

As metodologias principais utilizadas na classificação do Banco ABC Brasil foram "Ratings de Força Financeira de Bancos: Metodologia Global" ("Bank Financial Strength Ratings: Global Methodology") e "Incorporação da Análise de Default-Conjunto nos Ratings de Bancos da Moody's: Metodologia Refinada" ("Incorporation of Joint Default Analysis into Moody's Bank Ratings: A Refined Methodology"), que podem ser encontradas no website da Moody's (www.moody's.com) no diretório Credit Policy & Methodologies, no subdiretório Ratings Methodologies. Outras metodologias e fatores que podem ter sido considerados no processo de atribuição de rating ao banco podem também ser encontrados no diretório Credit Policy & Methodologies.

O Banco ABC Brasil é sediado em São Paulo, Brasil. Em março de 2009, o banco tinha ativos de aproximadamente R\$6,9 bilhões (US\$2,98 bilhões) e patrimônio líquido de R\$1,2 bilhão (US\$505 milhões).

O seguinte rating do Banco ABC Brasil foi confirmado e colocado em perspectiva estável:

Rating de força financeira de bancos: D+

Os seguintes ratings do Banco ABC Brasil foram afirmados e colocados em perspectiva estável:

Rating global de depósito de longo prazo em moeda local: em Baa3

Rating global de depósito de curto prazo em moeda local: em Prime-3

Os seguintes ratings do Banco ABC Brasil foram afirmados:

Ratings de depósito em moeda estrangeira: Ba2 para longo prazo e Not Prime para curto prazo, perspectiva estável

Ratings de depósito na escala nacional brasileira: Aa1.b para longo prazo e BR-1 para curto prazo, perspectiva estável

New York
M. Celina Vansetti
Senior Vice President
Financial Institutions Group
Moody's Investors Service
JOURNALISTS: 212-553-0376
SUBSCRIBERS: 212-553-1653

Sao Paulo
Ceres Lisboa
Vice President - Senior Analyst
Financial Institutions Group
Moody's America Latina Ltda.
55-11-3043-7300

CREDIT RATINGS ARE MOODY'S INVESTORS SERVICE, INC.'S (MIS) CURRENT OPINIONS OF THE RELATIVE FUTURE CREDIT RISK OF ENTITIES, CREDIT COMMITMENTS, OR DEBT OR DEBT-LIKE SECURITIES. MIS DEFINES CREDIT RISK AS THE RISK THAT AN ENTITY MAY NOT MEET ITS CONTRACTUAL, FINANCIAL OBLIGATIONS AS THEY COME DUE AND ANY ESTIMATED FINANCIAL LOSS IN THE EVENT OF DEFAULT. CREDIT RATINGS DO NOT ADDRESS ANY OTHER RISK, INCLUDING BUT NOT LIMITED TO: LIQUIDITY RISK, MARKET VALUE RISK, OR PRICE VOLATILITY. CREDIT RATINGS ARE NOT STATEMENTS OF CURRENT OR HISTORICAL FACT. CREDIT RATINGS DO NOT CONSTITUTE INVESTMENT OR FINANCIAL ADVICE, AND CREDIT RATINGS ARE NOT RECOMMENDATIONS TO PURCHASE, SELL, OR HOLD PARTICULAR SECURITIES. CREDIT RATINGS DO NOT COMMENT ON THE SUITABILITY OF AN INVESTMENT FOR ANY PARTICULAR INVESTOR. MIS ISSUES ITS CREDIT RATINGS WITH THE EXPECTATION AND UNDERSTANDING THAT EACH INVESTOR WILL MAKE ITS OWN STUDY AND EVALUATION OF EACH SECURITY THAT IS UNDER CONSIDERATION FOR PURCHASE, HOLDING, OR SALE.

© Copyright 2009, Moody's Investors Service, Inc. and/or its licensors including Moody's Assurance Company, Inc. (together, "MOODY'S"). All rights reserved.

ALL INFORMATION CONTAINED HEREIN IS PROTECTED BY COPYRIGHT LAW AND NONE OF SUCH INFORMATION MAY BE COPIED OR OTHERWISE REPRODUCED, REPACKAGED, FURTHER TRANSMITTED, TRANSFERRED, DISSEMINATED, REDISTRIBUTED OR RESOLD, OR STORED FOR SUBSEQUENT USE FOR ANY SUCH PURPOSE, IN WHOLE OR IN PART, IN ANY FORM OR MANNER OR BY ANY MEANS WHATSOEVER, BY ANY PERSON WITHOUT MOODY'S PRIOR WRITTEN CONSENT. All information contained herein is obtained by MOODY'S from sources believed by it to be accurate and reliable. Because of the possibility of human or mechanical error as well as other factors, however, such information is provided "as is" without warranty of any kind and MOODY'S, in particular, makes no representation or warranty, express or implied, as to the accuracy, timeliness, completeness, merchantability or fitness for any particular purpose of any such information. Under no circumstances shall MOODY'S have any liability to any person or entity for (a) any loss or damage in whole or in part caused by, resulting from, or relating to, any error (negligent or otherwise) or other circumstance or contingency within or outside the control of MOODY'S or any of its directors, officers, employees or agents in connection with the procurement, collection, compilation, analysis, interpretation, communication, publication or delivery of any such information, or (b) any direct, indirect, special, consequential, compensatory or incidental damages whatsoever (including without limitation, lost profits), even if MOODY'S is advised in advance of the possibility of such damages, resulting from the use of or inability to use, any such information. The credit ratings and financial reporting analysis observations, if any, constituting part of the information contained herein are, and must be construed solely as, statements of opinion and not statements of fact or recommendations to purchase, sell or hold any securities. NO WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, AS TO THE ACCURACY, TIMELINESS, COMPLETENESS, MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR ANY PARTICULAR PURPOSE OF ANY SUCH RATING OR OTHER OPINION OR INFORMATION IS GIVEN OR MADE BY MOODY'S IN ANY FORM OR MANNER WHATSOEVER. Each rating or other opinion must be weighed solely as one factor in any investment decision made by or on behalf of any user of the information contained herein, and each such user must accordingly make its own study and evaluation of each security and of each issuer and guarantor of, and each provider of credit support for, each security that it may consider purchasing, holding or selling.

MOODY'S hereby discloses that most issuers of debt securities (including corporate and municipal bonds, debentures, notes and commercial paper) and preferred stock rated by MOODY'S have, prior to assignment of any rating, agreed to pay to MOODY'S for appraisal and rating services rendered by it fees ranging from \$1,500 to approximately \$2,400,000. Moody's Corporation (MCO)

and its wholly-owned credit rating agency subsidiary, Moody's Investors Service (MIS), also maintain policies and procedures to address the independence of MIS's ratings and rating processes. Information regarding certain affiliations that may exist between directors of MCO and rated entities, and between entities who hold ratings from MIS and have also publicly reported to the SEC an ownership interest in MCO of more than 5%, is posted annually on Moody's website at www.moody's.com under the heading "Shareholder Relations - Corporate Governance - Director and Shareholder Affiliation Policy."