

Рейтинги российского ООО КБ «Альба Альянс» и его ключевой дочерней компании S.L. Capital Services Ltd. повышены до «В/В»; прогноз — «Стабильный»

Дата публикации: 22-июн-2011 20:00:00 MST

Российский ООО КБ «Альба Альянс» продемонстрировал способность устойчиво работать в сложившихся рыночных условиях. Банк поддерживал более высокие, чем в среднем по банковскому сектору, показатели качества активов, высокий уровень капитализации и существенную «подушку ликвидности».

Мы повышаем долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги «Альба Альянса» и его ключевой дочерней компании - S.L. Capital Services Ltd. с «В-/С» до «В/В».

Прогноз «Стабильный» отражает наше мнение о том, что показатели качества активов, прибыльности и профиль рисков «Альба Альянса» останутся относительно неизменными в ближайшие 12 месяцев и что банк будет поддерживать консервативные показатели капитала и ликвидности.

Москва (Standard & Poor's), 22 июня 2011 г. Служба кредитных рейтингов Standard & Poor's повысила долгосрочные и краткосрочные кредитные рейтинги контрагента российского ООО КБ «Альба Альянс» и его ключевой дочерней компании, S.L. Capital Services Ltd. (S.L. Capital), базирующейся на Кипре, с «В-/С» до «В/В». Прогноз изменения рейтингов - «Стабильный».

Рейтинговое действие отражает продемонстрированную устойчивость бизнес-профиля и финансового профиля «Альба Альянса» в условиях сложной операционной среды в России. Банк продемонстрировал адекватные показатели в условиях неустойчивой среды, поддерживая высокий уровень ликвидности, хорошую капитализацию и более высокое, чем в среднем по банковскому сектору, качество активов. Рейтинговые действия также отражают нашу растущую уверенность в постепенном улучшении условий операционной деятельности в России. Вместе с тем ожидается, что сохранятся такие негативные рейтинговые факторы, как очень узкая база бизнеса «Альба Альянса», значительная концентрация активов и обязательств и высокая зависимость от доходов спекулятивного характера.

Одним из основных позитивных факторов рейтинга является позиция ликвидности банка. На 1 апреля 2011 г. денежные остатки и средства, размещенные на межбанковском рынке, составляли примерно 60% совокупных активов «Альба Альянса». Кредитный риск по этим

активам оценивается как невысокий, поскольку половина денежных средств размещена в крупных европейских банках.

На 1 апреля 2011 г. кредиты, просроченные на один день и более, составляли около 5% совокупных кредитов. Данные показатели ниже, чем в среднем по банковскому сектору, и отражают нишевый характер бизнеса банка. Вместе с тем мы полагаем, что качество активов «Альба Альянса» остается уязвимым, учитывая высокий уровень концентрации на отдельных контрагентах: на ту же дату на долю 20 крупнейших заемщиков приходилось почти 80% кредитного портфеля.

Мы полагаем, что обострение конкуренции и сужение процентной маржи могут негативно отразиться на планах роста бизнеса «Альба Альянса». Поэтому мы ожидаем, что баланс банка останется относительно стабильным. Высокий уровень ликвидности и капитализации «Альба Альянса» обеспечивают хорошую защиту от непредвиденных рисков.

S.L. Capital Services Ltd. на 100% принадлежит «Альба Альянсу» и является подразделением группы, осуществляющим инвестиции в ценные бумаги и выполняющим брокерские операции и операции андеррайтинга для клиентов банка. По нашему мнению, S.L. Capital Services Ltd. является «ключевой» дочерней компанией, учитывая высокую степень ее интеграции в операционную деятельность материнской структуры, а также соответствие ее деятельности стратегии группы.

Прогноз

Прогноз «Стабильный» отражает наше мнение о том, что бизнес-профиль и финансовый профиль «Альба Альянса» останутся относительно неизменными в ближайшие 12 месяцев. Он также основан на допущении о том, что банк будет поддерживать консервативные показатели капитала и ликвидности.

Мы считаем, что возможность позитивного рейтингового действия в ближайшее время относительно невелика, поскольку для этого потребуется значительное снижение концентрации баланса банка на отдельных контрагентах и улучшение рыночной позиции на фоне поддержания показателей капитала и ликвидности.

Рейтинги окажутся под давлением в случае существенного повышения «аппетита» к риску, значительного ухудшения рыночных условий или серьезного ослабления финансового профиля «Альба Альянса».