

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД НА
РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ
ОДИТОР И
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2010

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

**КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2010**

СЪДЪРЖАНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКОВАТА ГРУПА	3
МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	6
ПЛАТЕЖЕН БАЛАНС	7
ПАЗАР НА ТРУДА	8
ЦЕНОВА ДИНАМИКА	8
ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ	9
БАНКОВА СИСТЕМА	10
ЛИХВЕНА ДИНАМИКА	12
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	15
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	15
БАЛАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	16
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	19
КРЕДИТЕН РИСК	19
ПАЗАРЕН РИСК	21
ЛИХВЕН РИСК	21
ВАЛУТЕН РИСК	22
БАНКОВИ РЕГУЛАТОРИ СЪГЛАСНО БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	23
МЕЖДУНАРОДНА ДЕЙНОСТ, КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ И ПРОЕКТИ ОТ ЗНАЧИТЕЛЕН МАЩАБ	25
УПРАВЛЕНИЕ НА ГРУПАТА	28
РАЗВИТИЕ НА ГРУПАТА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2011 Г.	31
ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	32
ТЪРГОВСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	33
ИНВЕСТИЦИИ	34
ОБЩО УПРАВЛЕНСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ, ФАКТОРИ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА	35
СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	36
ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО	36

Информация за банковата група

Група Българска банка за развитие (Групата) включва дружество-майка – Българска банка за развитие АД (ББР/Банката) и нейните дъщерни дружества - Национален гаранционен фонд ЕАД (НГФ/Фондът) и Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ).

Дружество-майка

Българска банка за развитие АД (ББР АД) е създадена на 11.03.1999 г. като акционерно дружество в България под наименованието "Насърчителна банка" АД.

На 23.04.2008 г. е приет Закон за Българската банка за развитие (ДВ 43/29.04.2008 г.). С него е уредена структурата и обхвата на дейността на банката, вкл. и на предвидените за учредяване нейни дъщерни дружества.

Като правопреемник на Насърчителна банка АД, Българската банка за развитие АД запазва като своя мисия подкрепата за предекспортното и експортно кредитиране на малки и средни предприятия, рефинансирането на български банки, кредитиращи малки и средни предприятия, рефинансирането на чуждестранни банки, кредитиращи купувачи на стоки и услуги, предоставяни от малки и средни предприятия. В допълнение ЗББР дава на институциите от банковата група на Банката статут по смисъла на чл. 44, втори параграф, буква "б", т. ii от Регламент (ЕО) № 1083/2006 на Съвета за определяне на общи разпоредби за Европейския фонд за регионално развитие, Европейския социален фонд и Кохезионния фонд.

За изпълнение на своите цели ББР АД, съгласно разпоредбите на Закона, формира финансова група заедно с две свои дъщерни дружества – Фонд за капиталови инвестиции, което дружество все още не е учредено към 31.12.2010 г. (Фондът за капиталови инвестиции ще участва в капитала на малки и средни предприятия и ще предоставя консултантски услуги относно капиталовата им структура.) и Национален гаранционен фонд.

Собствеността на капитала се разпределя както следва:

99,9999% се притежава от Република България, представлявана от Министерство на финансите;

0,0001% се притежава от Банка ДСК

Банката е била създадена още от самото начало със специална цел - да подкрепя изпълнението на икономическата политика на държавата по отношение на финансиране развитието на бизнеса на малките и средни предприятия (МСП), включително за подкрепяне на техните възможности и инициативи за осъществяване на инвестиции и износ. С приемането на Закона за Българската

банка за развитие през 2008 г. тази цел е допълнително доразвита в заложените по закон цели, принципи и обхват на дейност на банката:

- а) предекспортно и експортно кредитиране на МСП;
- б) финансиране на МСП чрез участие в капитала им чрез дъщерното си дружество Фонд за капиталови инвестиции (все още не е учреден);
- в) кредитиране чрез местни банки посредници или пряко дейността и проекти на МСП;
- г) издаване на гаранции за МСП пред местни и чуждестранни банки, пряко и чрез дъщерното си дружество Национален гаранционен фонд (вече учреден – 2008 г.);
- д) рефинансиране на банки, кредитиращи МСП;
- е) финансиране на инвестиции на МСП извън страната;
- ж) управление на финансов ресурс на ЕС и подпомагане на дейности по държавни, общински и международни проекти, насочени към развитие икономиката на страната, вкл. по усвояването на средства/субсидии по тези проекти;
- з) и други дейности релевантни на този обхват и държавни цели.

Основната дейност на банката през 2010 година е била свързана предимно с изпълнение на Решение 197 от 8 април 2010 година на Министерски съвет за „Приемане на механизъм за уреждане на задължения по републикански бюджет”.

През 2010г. е взето решение за пълна реконструкция на сградата на банката и в тази връзка банката се премести в нова сграда. За периода на реконструкция новият адрес на управление на банката е: гр. София 1000, район "Средец", ул. "Стефан Караджа" № 10. Към 31.12.2010 г. банката има едно представителство, намиращо се в гр. Пловдив.

Към 31.12.2010 г. персоналът на банката включва 100 служители.

Дъщерни дружества

„Национален гаранционен фонд” ЕАД (НГФ) е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа за Закона за Българската банка за развитие и е регистрирано в Търговския регистър на 22.08.2008 г. Дружеството е изцяло собственост на Българска банка за развитие АД. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция (31.12.2009 г.: 800 000 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция), от които внесеният капитал към 31.12.2010 г. е 27,500,000 лв. (31.12.2009 г. е 27,500,000 лв.).

Създаването на Националния гаранционен фонд има за цел да бъде консолидирана гаранционната продуктова линия на ББР АД и насочена към сектора на МСП чрез търговските мрежи на търговските банки. Прилагането на гаранционните схеми на Фонда ще улесни достъпа на финансиране за МСП посредством компенсиране липсата на достатъчно обезпечение при кандидатстване за кредит, както и ще намали риска, поеман от търговските банки в страната, кредитиращи МСП.

В съответствие с Устава, предметът на дейност на Фонда е:

а/ издаване на гаранции за допълване на обезпечението по заеми на малки и средни предприятия;

б/ предлагане на други продукти на малки и средни предприятия, като: гаранция за участие в търг; гаранция за добро изпълнение; гаранция за авансово плащане; гаранция за изплащане на кредит на износител и други;

в/ издаване на гаранции за допълване на обезпечение по заеми на малки и средни предприятия, осъществяващи научноизследователска и развойна дейност и за внедряване на тези продукти и научни разработки в индустрията.

г/ други дейности, които не са забранени изрично от закона.

Издаваните гаранции от Фонда могат да покриват до 50 на сто от задължението. Максималната стойност на издадените от Фонда гаранции към едно търговско дружество не може да надвишава 10 на сто от капитала на Фонда.

Седалището и адресът на управление на Фонда са: гр.София, община Средец, ул. "Стефан Караджа" №10.

Към 31.12.2010 г. персоналът на Фонда е 12 души.

Фондът за капиталовите инвестиции е на проектно ниво и все още не е учреден към 31.12.2010 г.

„Микрофинансираща институция ДЖОБС” ЕАД (МФИ) е учредена на 23.12.2010 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция, от които внесеният капитал към 31.12.2010 г. е 4,561,800 лв.

Предметът на дейност на МФИ включва микрофинансиране /с максимална парична равностойност на продукта за един клиент – 25 хил. евро/, в това число, но не само:

- отпускане на микрокредити;
- придобиване от трети лица и отдаване под лизинг на промишлено оборудване, автомобили и други превозни средства, както и други вещи /финансов лизинг/;
- покупко-продажба и внос на такива вещи;
- консултантски услуги;

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД) с мандат до 23.12.2013 г. Членове на съвета са: Красимир Попов, Сашо Чакалски и Мартин Ганчев.

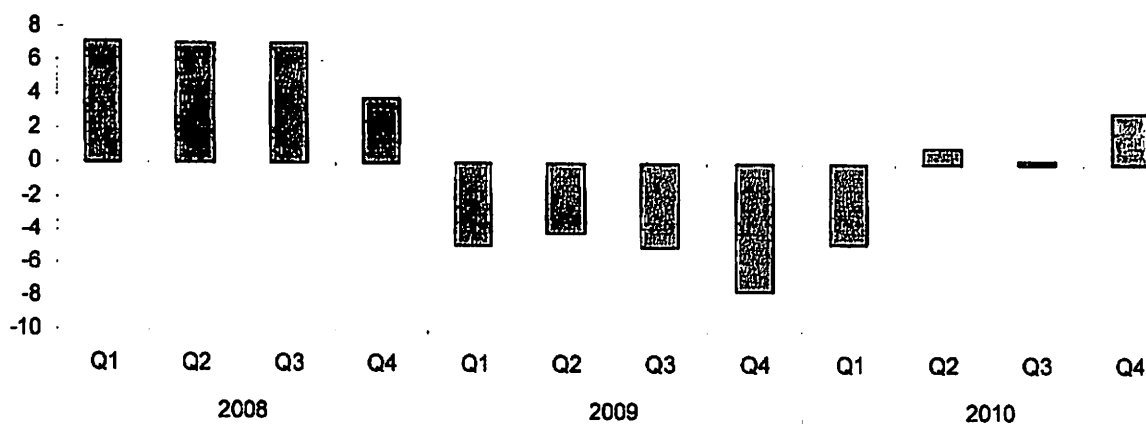
Регистрацията на дружеството е с дата 14.01.2011г. и към края на 2010 г. няма назначени служители, към датата на издаване на настоящия отчет в МФИ работят 8 служители.

Характеристика на средата

Макроикономическа среда

През 2010 г. започна постепенното възстановяване на българската икономика от кризата, в която бе навлязла през предходната година. Още през второто тримесечие бе регистриран ръст на БВП, който се ускори през последното тримесечие на годината. Според първоначалните данни на НСИ за БВП България приключва 2010 г. с реален ръст от 0,2%.

БВП - темп на прираст спрямо съответното тримесечие на предходната година (%)



Източник: НСИ

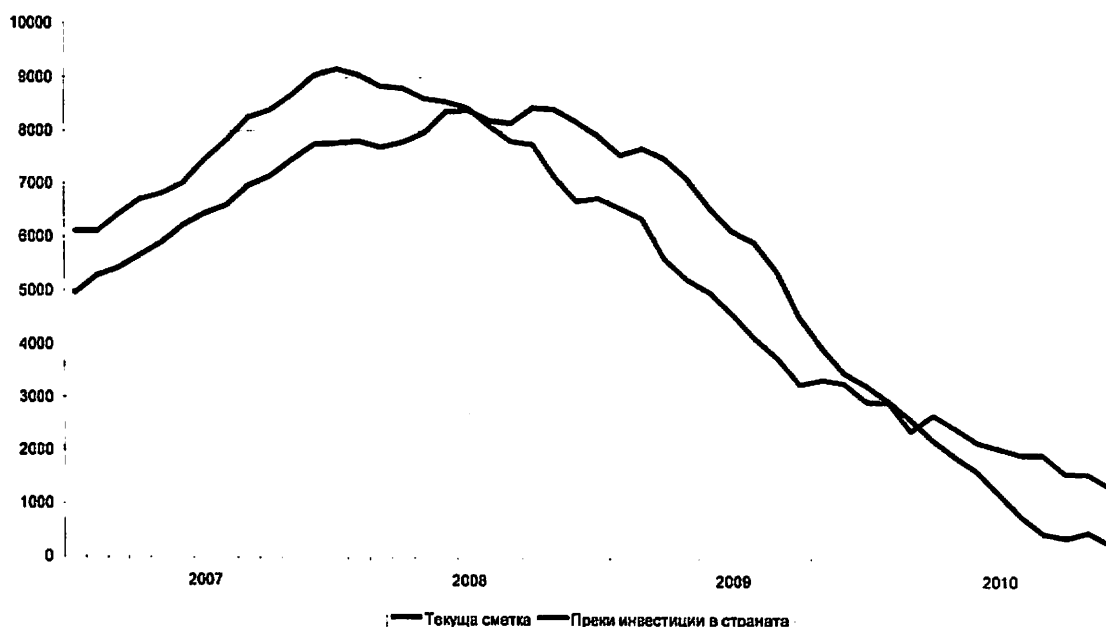
През по-голямата част от годината икономическият растеж на страната бе подкрепян единствено от положителния принос на нетния експорт. Добрата конюнктурата на основни за българския износ пазари допринесе за високия ръст на стойността на износа. Ръстът на европейската икономика и по-специално този на Германия, даде тласък за възстановяване на външната търговия, която постоянно ускоряваше своя ръст. През 2010 г. българският износ за ЕС нарасна с 25% в номинално изражение. Освен това се наблюдава добро развитие на износа ни за трети страни, чийто ръст достигна 48.5% за годината. В същото време вноса на стоки бе потиснат поради свитото вътрешно търсене в страната. През първото тримесечие на годината той остана под стойностите си от предходната година и започна да нараства от следващите месеци (отчасти и поради търсенето на суровини и материали от страна на експортно ориентирани производители), но неговият ръст се запази по-нисък в сравнение този на износа. За цялата 2010 г. номиналният ръст на вноса е 13,5%.

Почти през цялата година инвестиционната дейност на фирмите остана ниска. Единствено през последното тримесечие на 2010 г. бруто капиталобразуването регистрира ръст от 3,4% на годишна база, докато през предходните тримесечия неговият физически обем намаляваше с между 18 и 24% на тримесечие. Динамиката на потреблението остана колеблива, като периодите на спад се редуваха с периоди на слаб растеж. На годишна база както крайното потребление така и бруто капиталобразуването продължават да намаляват в реално изражение.

Платежен баланс

Комбинацията от висока динамика на износа и ниското вътрешно търсене по линия на крайно потребление и инвестиции доведе до бързо подобряване на търговското салдо на платежния баланс. Според предварителните данни на БНБ България приключва 2010 г. с търговски дефицит от 2401 млн. евро (6.7% от БВП), докато през предходната година той е бил почти два пъти по-голям (4173.6 млн. евро или 11.9% от БВП). По-ниските дефицити в търговията и по статия „Доход“ както и по-високите положителни салда по статии „Услуги“ и „Трансфери“ доведоха до понижаване на дефицита по текущата сметка за 2010 г. до 282,7 млн. евро (0,8% от БВП). Така, въпреки намалението на притока на ПЧИ към страната (1360 млн. евро) те изцяло покриват дефицита по текущата сметка.

Текуща сметка и ПЧИ в страната (млн. евро, 12-месечни стойности)



Източник: БНБ

За 2010 г. финансовата сметка е отрицателна (-403.1 млн. евро), докато през 2009 г. тя е била положителна в размер от 2193.4 млн. евро. Основна причина за това е промяната на потока по статия „Други инвестиции“. „Други инвестиции – пасиви“ намаляват с 1423.4 млн. евро, докато през 2009 г. са се увеличили с 40.3 млн. евро. Поради намалената възможност за кредитиране в страната българските

търговски банки използваха възможността да намалят своите задължения към чуждестранни финансови институции. Така за 2010 г. заемите към външни финансови институции намаляват с 918 млн. евро докато през 2009 г. са били почти непроменени (увеличение от 2,9 млн. евро).

Пазар на труда

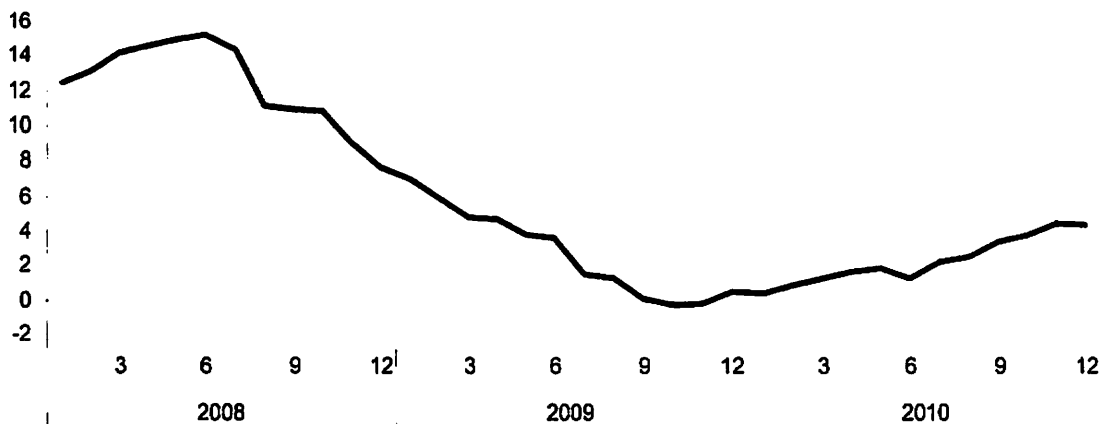
През 2010 г. продължи оптимизацията на съществуващите работни места. Несигурната икономическа среда и намалялата активност, особено във фирмите от сектора на услугите, принуди работодателите да продължат процеса на съкращаване на заетост в икономиката. Според данни от Наблюдението на Работната Сила броят на заетите през 2010 г. е намалял с близо 150 хил. души, а броят на безработните се е увеличил с около 110 хил. души. Така нивото на безработица е нараснало до 11,2% от работната сила в края на 2010 г. (увеличение с 3.3 процентни пункта спрямо края на 2009 г.).

Намаляването на заетостта в страната и несигурните перспективи за динамиката на показателя през следващите месеци допринесоха за забавянето на растежа на доходите от труд в икономиката. Според предварителни данни на НСИ средната месечна работна заплата за 2010 г. е 647 лева и е нараснала с 6,3% спрямо 2009г. в номинално изражение. Поради ускоряването на инфлацията, особено през втората половина на годината, реалният ръст на средната работна заплата се забави до 3,8% и е по-нисък от ръста на производителността на труда за цялата икономика в реално изражение, който за 2010 г. е 6,4%. Забавянето на ръста на заплатите, от своя страна, бе един от основните фактори за спада на индивидуалното потребление през 2010 г.

Ценова динамика

След като през 2009 г. българската икономика регистрира най-ниската годишна инфлация за последните десет години, през 2010 г. индексът на потребителските цени отново ускори своето нарастване. Инфлацията в края на годината достигна 4,5%, а средногодишната инфлация – 2,4%. Стойностите на хармонизирания индекс на потребителските цени бе близък до тези на националния – съответно 4,4% за инфлацията в края на периода и 3% за средногодишната инфлация.

Индекс на потребителските цени (дванадесетмесечен индекс, %)



Източник: НСИ

Основните проинфлационни фактори през годината бяха измененията на цените на хранителните стоки и на нефтопродуктите, които от своя страна бяха повлияни от динамиката на техните цени на международните пазари. Допълнителен фактор за изменението на цените на алкохолните и тютюневи изделия през 2010 г. бе промяната на техните акцизи, обусловени от процеса на хармонизирането им с минималните изисквания в ЕС. Така, през 2010 г. цените на групата на хранителните стоки се увеличиха с 4%, а на алкохолните напитки и тютюневи изделия – с 26,4%. Цените на транспортните услуги, които са пряко свързани с динамиката на цените на горивата, се повишиха с 10%. Един от традиционните проинфлационни фактори през предходните години, динамиката на цените на групата на услугите, не оказва натиск за повишаване на цените през 2010 г. Тяхното изменение се запази по-ниско от общия индекс на потребителските цени (общата инфлация за групата бе 2,2%), което до голяма степен се дължи на свитото търсене в страната, което засегна търсенето на услуги. Групата от нехранителни стоки, включваща стоки за дълготрайна употреба като домакински уреди, жилищно оборудване и др, отбеляза дефлация от -0,6%. Динамиката на цените на тази група стоки се влияе както от цените на конкуретния внос, но също така е и силно проциклична. Търсенето, а оттук и ценовата динамика на стоките за дълготрайна употреба, са най-силно засегнати в периодите на криза и намаляло потребление.

Държавен бюджет

Според предварителни данни на Министерство на Финансите консолидираният бюджет приключва 2010 г. с дефицит от 2.8 млрд. лева на касова основа, което е 3,9% от очаквания БВП.

Постъпилите приходи и помощи по консолидирания бюджет за 2010 г. са в размер на 23.9 млрд. лева. Общата сума на данъчните постъпления (вкл. приходите от осигурителни вноски) възлиза на 19 млрд. лева. Бюджетните приходи намаляват

с 4,4% на годишна база, а данъчните приходи са с 5,8% по-ниски спрямо 2009 г. Забавянето в приходите спрямо предходната година се прояви през първите шест месеца на 2010 г., след което започна плавно възстановяване при постъпленията от косвени данъци и те отчетоха номинален ръст на месечна база за периода юли-декември. Основни причини за по-ниските приходи спрямо 2009 г. е ниската икономическа активност през първото тримесечие на годината, както и променената структура на икономиката и ориентирането към растеж, основан предимно на експорта. Все още слабото вътрешно търсене и най-вече ниското индивидуално потребление не позволяват на косвените данъци да се възстановят бързо до равнището от преди кризата.

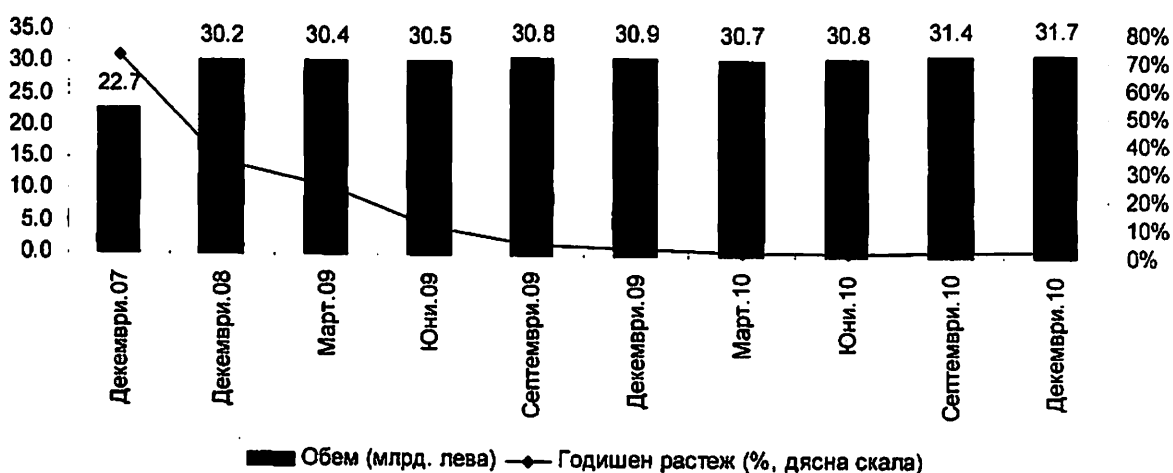
Разходите по консолидирания бюджет (вкл. вноската на Република България за общия бюджет на ЕС) за 2010 г., са в размер на 26.7 млрд. лв. Те нарастват с 5% на годишна база, Това се дължи на по-високите социално и здравноосигурителни плащания през 2010 г. (вкл. базов ефект от увеличението на пенсиите през 2009 г.), както и на разплащането на задължения от 2009 г., които касово са отчетени като разходи през 2010 г.

Банкова система

В края на 2010 г. сумата на активите на банковия сектор е 73 726 млн. лв., като са нараснали с 4% спрямо края на предходната година. Кредитите и авансите формират 79.2% от балансовите активи. Наблюдава се увеличаване на паричните средства и на портфейлите с ценни книжа, като в края на годината техният дял представлява съответно 9.9% и 7.4% от балансовото число на системата.

През 2010 г. кредитната дейност на търговските банки остана подтисната, както и през предходната година. Основните фактори, които допринесоха за това, бяха несигурността относно темпа на възстановяване на икономиката, което повлия на слабото търсене на кредитен ресурс от страна на фирми и домакинства; ограниченият избор на надеждни проекти за финансиране в следствие на неблагоприятните перспективи за бизнес развитие, особено през първата половина на годината; повишените критерии за оценка на кредитоспособността на клиентите.

Кредити за нефинансови предприятия



Източник: БНБ

През 2010 г. продължи забавянето на годишния ръст на кредитите за нефинансови предприятия. В края на годината кредитите за нефинансови предприятия достигнаха 31 678 млн. лева, като са се увеличили с 2,4% спрямо края на 2009 г. Слабата кредитна активност се обуславя както от предпазливостта на банките, така и от затрудненията на потенциалните кредитополучатели да отговарят на завишените кредитни стандарти. Намаляват вземанията на търговските банки от сектор Домакинства. В края на 2010 г. стойността на овъръдрафта намалява до 1 811 млн. лева (с 10.1%) а на потребителските кредити – до 7 554 млн. лева (с 2,8%). Единствено стойността на ипотечните жилищни кредити за домакинствата се увеличават до 8 709 млн. лева (с 3.8%). Намаляването на експозицията на търговските банки към сектор Домакинства се дължи на намаляващата заетост през 2010 г. и неясната перспектива за динамиката на показателя през следващите месеци, както и на забавянето в ръста на работните заплати.

През 2010 г. привлечените средства в банковата система се увеличават и към края на годината достигат 63 млрд. лева. Поради нарасналата несигурност в икономическата среда домакинствата намалиха потреблението и увеличиха спестявания си през годината. Депозитите на граждани и домакинства се увеличават с 12,8% през 2010 г. и достигат 26.7 млрд. лева в края на декември.

Капиталът в баланса на банковата система в края на 2010 г. е 10 млрд. лв., като отбелязва ръст от 6,1% на годишна база. През 2010 г. съотношението на ликвидните активи, измерващо покритието на привлечените средства, се увеличи до 24,37% и гарантира адекватно ниво на финансовото посредничество. Всички търговски банки се придържат към препоръчаното от БНБ ниво за покритие с ликвидни активи на привлечените средства от граждани и некредитни институции.

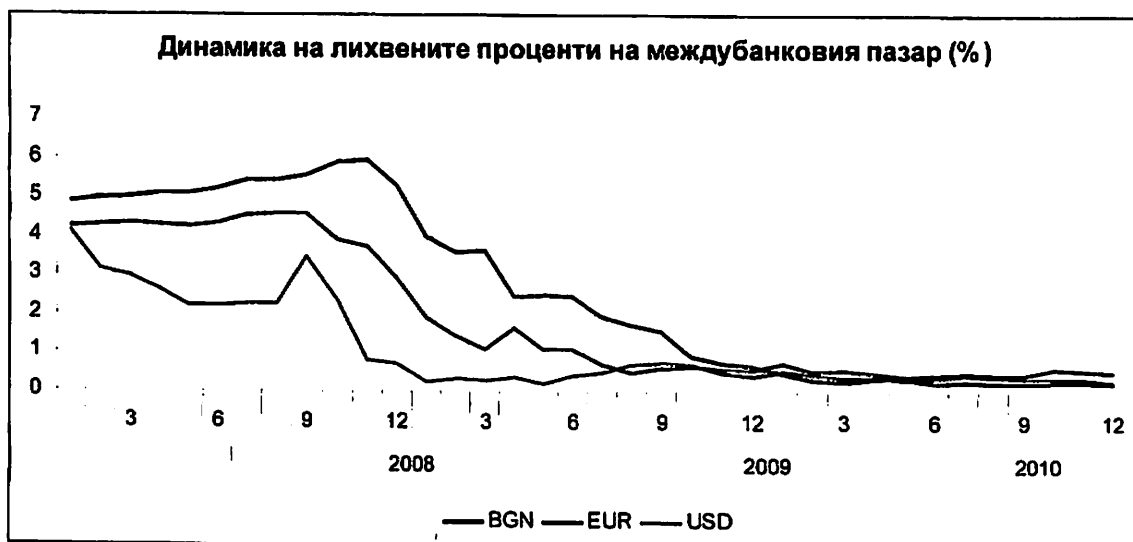
Поради затрудненията на фирми и домакинства да обслужват своите задължения към търговските банки продължава процесът на влошаване на качеството на кредитния портфейл. Към края на 2010 г. делът на експозициите с просрочие над 90 дни в брутните кредити (без тези за кредитни институции) достигна 11,9% (според данните на надзорната статистика), като през последните месеци се наблюдава забавяне на темпа на нарастването им. Генерираните доходи от основна дейност позволяват на търговските банки да покрият повишения кредитен риск и свързаните с него допълнителни разходи за обезценка. Банковата система приключва годината с нетна (неодитирана) печалба от 617 млн. лева, която се явява допълнителна капиталова защита. В резултат на повишения системен кредитен риск банките заделяха повече провизии, което неизбежно се отразява на ценовите нива на предлаганото финансиране.

Капиталовата адекватност на банковата система, макар и слабо да намалява през годината, се запазва висока - 17.48% към края на декември 2010 г.

Лихвена динамика

Подобрената ликвидност на банковата система в страната повлия на лихвената динамика през годината. Повечето от основните лихвени нива следваха тенденция на понижение и за разлика от Еврозоната лихвите в България се характеризираха с по-ниски нива на вариация.

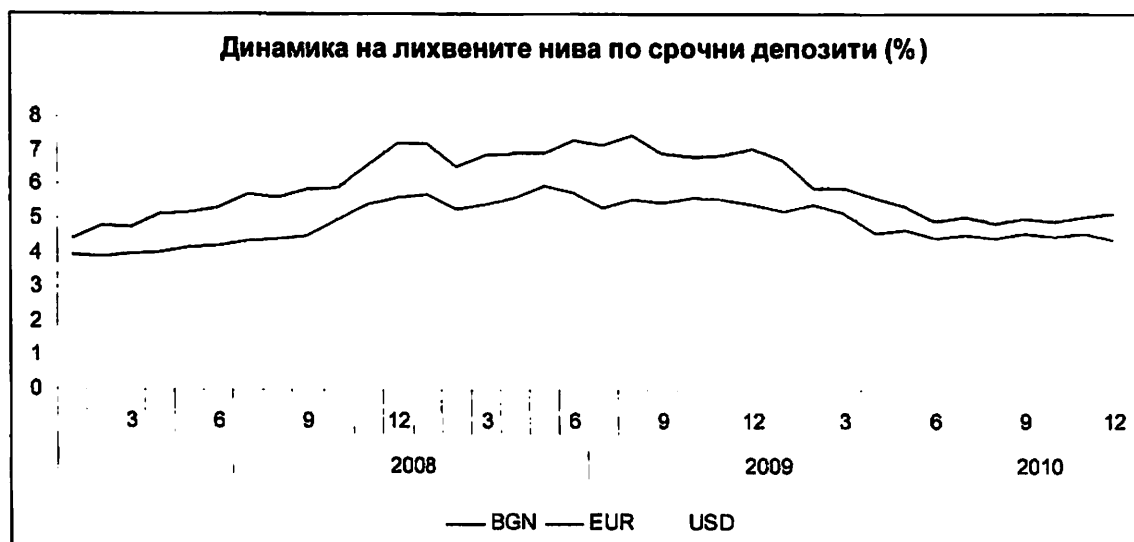
Лихвените нива на междубанковия пазар намаляваха през първите три тримесечия, но в края на годината те се стабилизираха около достигнатото ниво. Средният лихвен процент по сключени сделки на междубанковия паричен пазар в лева се колебаеше в диапазона 0,25-0,30%, докато на междубанковия паричен пазар в евро равнището на лихвените проценти остана по-високо спрямо третото тримесечие на годината и се движеше в диапазона 0,55-0,63%.



Източник: БНБ

Индексът ЛЕОНИЯ намаля от 0,39% в края на 2009 г. до 0,17% през юли 2010 г. и през останалите месеци до края на годината остана почти непроменен. Спредът между ЛЕОНИЯ и ЕОНИЯ се запази отрицателен през цялата година, като постоянно нарастваше. Така в края на 2010 г. той достигна 32 б.т. (10 б.т. през януари), което се дължеше в по-голяма степен на повишаването на европейските лихви, отколкото на намаляването на лихвите у нас.

Подобна бе тенденцията в динамиката на индекса СОФИБОР (3-месечен). Спредът между СОФИБОР (3-месечен) и EURIBOR (3-месечен) намаля с над 100 б.т. в рамките на една година. През декември 2009 г. този спред беше 399 б.т. и достигна 291 б.т. през декември 2010 г. През този период двата индекса се движеха в различни посоки, като СОФИБОР (3-месечен) намаля до 0,47% (0,63% през декември 2009 г.), а EURIBOR (3-месечен) достигна 0,81% (0,48% през декември 2009 г.) Това се обуслови от проблемите, през които бяха изправени някои страни от периферията на Евроразоната, докато у нас рисковата премия не се измени съществено.

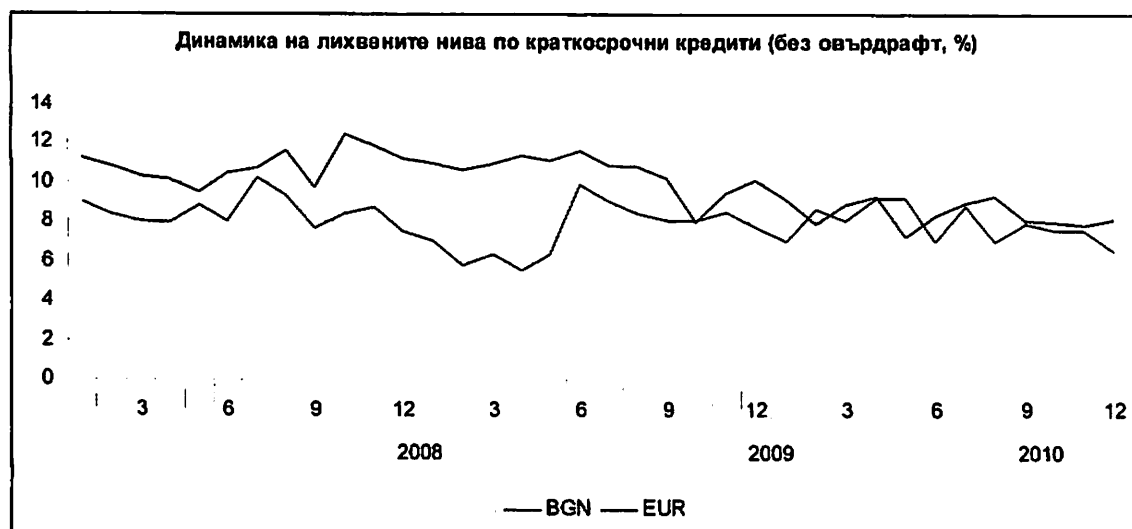


Източник: БНБ

Високата ликвидност на банковата система като цяло позволи на търговските банки постепенно да намалят лихвените проценти по привлечения ресурс. През периода януари-юни 2010 г. лихвените проценти по депозити в лева намаляха до 4,94% (7,1% през декември 2009 г.). През следващите месеци те се стабилизираха около достигнатото ниво и се колебаеха в диапазона 4,9-5,2%. Подобна бе и динамиката на лихвените проценти по срочните депозити в евро, които също преустановиха тенденцията си на намаление към средата на годината и се колебаеха около нивото от 4,5%.

През 2010 г. лихвените проценти по кредитите също намаляха, но не толкова бързо както лихвените проценти по депозитите. Лихвените проценти по краткосрочни кредити в лева (без овърдрафт) достигнаха най-ниската си

средномесечна стойност през годината през май (7,29%), след което се повишиха и се колебаеха в диапазона 7,8-9,3%. Лихвените проценти по дългосробни кредити в лева слабо се повишиха през първите месеци на 2010 г. (11,97% през април), след което се завърнаха към равнища в интервала 10,5-11,5%. Като цяло лихвените проценти по кредитите в евро се запазват на по-ниски равнища спрямо аналогичните кредити в лева (особено при дългосрочните кредити), но към края на годината се наблюдава постепенна конвергенция на лихвените проценти по краткосрочни кредити в лева и евро. Високата ликвидност на банките и понижението на лихвените проценти по депозитите оказват влияние върху динамиката на лихвените проценти по кредитите, но противодействащ фактор, ограничаваш намалението на последните, са нарастващите провизии на търговските банки, свързани с увеличаването на класифицираните кредити. Нарастващите провизии и стремежът на банките да поддържат приемливи нива на доходност ще продължават да оказват влияние върху спреда между лихвите по депозитите и кредитите.



Източник: БНБ

Преглед на дейността

Групата Българска банка за развитие АД (Групата) реализира съществено развитие и отчита изпълнение на поставените с годишния план цели и задачи.

Финансов резултат

Печалбата преди данъци на Групата към 31.12.2010 г. възлиза на 29,098 хил. лева, което представлява ръст от 64.6%. Печалбата на банката (дружеството-майка) е в размер на 28,270 хил. лева и отбелязва ръст от 63,5%, а тази на НГФ е в размер на 828 хил. лева и е повече от два пъти по-висока от тази за 2009 г. (ръст от 111,8%).

Най-съществен принос за резултата има нетния лихвен доход, който достигна 52,596 хил. лв. Показателят регистрира ръст от 35.3%, което е следствие от нарасналата дейност на дружествата от групата. Нетният доход от такси и комисионни е в размер на 2,159 хил. лева и се увеличава с 15,3%. Сумата на Други доходи от дейността се формира на практика изцяло от доход от дарение на средства по програма JOBS, които целево капитализират Микрофинансиращата институция Джобс ЕАД.

	в '000 BGN		
	2010	2009	Ръст в %
НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	52 596	38 884	35.3%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	2 159	1 872	15.3%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	251	198	26.8%
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ИНВЕСТИЦИИ ЗА ПРОДАЖБА	31	(30)	
ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	4 760	47	10027.7%
РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ И ПРОВИЗИИ	(22 745)	(16 254)	39.9%
ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	(7 751)	(6 776)	14.4%
РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ	(203)	(262)	-22.5%
РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	29 098	17 679	64.6%

Лихвеният доход от кредити за МСП достигна 28,517 хил. лева регистрирайки ръст от 37.7 % спрямо 2009 г. Нарастването му се дължи както на увеличаването на обема на прякото кредитиране от страна на ББР, така и на по-високия среден лихвен процент. За 2009 г. средният лихвен процент по отпуснатите кредити за предприятия е бил в размер на 7,75%, докато за 2010 г. е достигнал до 8,32%.

Лихвеният доход от он-лендинг програмата на банката (дружеството-майка) през 2010 г. е в размер на 22,887 хил. лева и се е увеличил с 47.7% спрямо предходната година. По-голямата част от кредитите на банки са договорени през 2009 г., поради което лихвени приходи от тази част на актива са се получавали от момента на усвояването му, докато през 2010 г. лихвените приходи са получавани през цялата календарна година.

Приходите от лихви от депозити в други банки за 2010 г. са в размер на 4,051 хил. лева и са намалели с 42,3%. Приходите от лихви от портфейла ценни книжа на Групата са 1,052 хил. лева за 2010 г., което е с 13% по-малко спрямо обема от 2009 г. И в двата случая основна причина за намаляването на лихвените приходи е динамиката на лихвените нива на междубанковия пазар в страната и на доходността на ценните книжа.

Общите разходи за лихви по привлечени средства нарастват до 11,172 хил. лева (5,529 хил. лева за 2009 г.). Това се дължи на увеличението на привлечения ресурс, с който се финансира нарасналата кредитна активност на дружеството-майка. Разходите за лихви по привлечени средства от международни институции възлизат на 5,162 хил. лева и са нараснали с 39,9%. Разходите за лихви по депозити на клиенти са в размер на 1,477 хил. лева и са се увеличили с 35,0% спрямо 2009 г. Лихвените разходи по депозити на други банки в ББР се увеличават от 214 хил. лева за 2009 г. до 1,602 хил. лева за 2010 г. През 2010 г. се наблюдава и увеличение на разходите за лихви по облигационни заеми, които достигат 1,285 хил. лева (2009г.: 209 хил. лева) поради новите емисии облигации на дружеството-майка.

През 2010 г. бяха заделени допълнителни провизии срещу загуба от обезценка в общ размер от 14,721 хил. лева. По издадените банкови гаранции през 2010 г. са направени разходи за провизии по гаранции в размер на 8,024 хил.лв. на консолидирана база.

Балансови показатели

Към 31.12.2010 г. сумата на активите на Групата достигна 1,370,640 хил. лв., отбелязвайки ръст спрямо края на 2009 г. от 55.8 %. Значителен принос към ръста на балансовото число има сключеното споразумение с МС на Република България за уреждане на задълженията на първостепенните, второстепенните и от по-ниска степен разпоредители с бюджетни кредити, платими от Републиканския бюджет. За осъществяване на сделките по изкупуване на вземанията (сконтови кредити) ангажимента на ББР АД бе да предостави собствен ресурс в размер от 100 млн.лв. Към края на 2010 г. обема на сконтовите кредити е в размер на 266,190 хил. лева.

Кредитният портфейл на Групата, по балансова стойност към 31.12.2010 г., е 367,590 хил. лева. Увеличението спрямо 2009 г. е 32.1 %.

Обемът на индиректното кредитиране на ББР към 31.12.2010 г. е в размер на 461,676 хил. лева (462,885 хил. лева в края на 2009 г.). Други вземания от банки към 31.12.2010 г. са в размер на 198,531 хил. лева и са се увеличили със 104.8% спрямо 2009 г.

През 2010 г. Групата продължи да търси диверсификация на кредитния си портфейл. Кредитният портфейл се формира само от финансираните предоставени

от Банката (дружеството-майка), като секторната му структура е представена по-долу:

Секторна структура на кредитния портфейл в '000 BGN

	2010	2009	Структура	
			2010	2009
Промисленост	125,537	74,486	31.1%	24.8%
Туристически услуги	34,140	25,416	8.5%	8.5%
Търговия	19,234	48,475	4.8%	16.2%
Селско стопанство	22,500	25,007	5.6%	8.3%
Строителство	74,880	64,872	18.6%	21.6%
Транспорт	84,591	12,912	21.0%	4.3%
Други отрасли	42,400	48,591	10.5%	16.2%
Общо:	403,282	299,759	100.0%	100.0%

Качеството на кредитния портфейл се запазва високо, като делът на редовните кредити е 88,3 % към края на 2010 г. (за сравнение – 87.6% към края на 2009 г.). Разпределението на кредитния портфейл по рискови класификационни групи, съгласно приложимите международни стандарти за финансови отчети е следното (по амортизирана стойност):

Структура на кредитния портфейл според рисковите класификационни групи в '000 BGN

Категория МСФО	2010		2009	
	Амортизирана стойност МСФО	отн. дял	Амортизирана стойност МСФО	отн. дял
редовни	356,078	88.3	262,721	87.6
под наблюдение	12,764	3.2	14,045	4.7
нередовни	8,091	2.0	6,167	2.1
загуба	26,349	6.5	16,826	5.6
Общо:	403,282	100	299,759	100

Структурата на портфейла ценни книжа е отразена в посочената по-долу таблица. Обема на портфейла към края на 2010г. нараства с 26.3% спрямо края на предходната година. Групата запазва консервативната си политика по отношение вложенията в ценни книжа.

Структура на портфейла ценни книжа в '000 BGN

	2010	2009
Корпоративни облигации	14,841	12,099
Акции на непублични дружества	1,903	1,815
Акции на публични дружества	207	276
Държавни облигации	971	-
Общо :	17,922	14,190

През 2010 г. Банката (дружеството-майка) увеличи почти двойно привлечените средства от международни финансови институции, с което обезпечи нарасналата си кредитна дейност.

Привлечени средства от международни институции в '000 BGN

	2010	2009
Дългосрочно привлечени средства		
<i>Банката за развитие към Съвета на Европа</i>	58,801	44,065
<i>Европейската инвестиционна банка</i>	54,090	7,325
<i>KfW</i>	49,062	-
<i>Скандинавска инвестиционна банка</i>	31,437	16,911
<i>Японска банка за международно сътрудничество</i>	28,804	19,030
<i>ДЕПФА Инвестмънт Банк</i>	21,348	25,229
<i>ДЕКСИЯ Комуналкредит</i>	19,512	19,473
<i>ЧБТР</i>	15,697	15,590
<i>Китайска банка за развитие</i>	7,869	9,830
Краткосрочно привлечени средства		
<i>Хипо Ное Групе Банк</i>	39,121	-
<i>Сити Банк</i>	23,470	-
<i>Сумитомо Митсуи - Банкова Група за Европа</i>	5,616	-
Общо :	354,827	157,453

Основната част от привлечения дългосрочен инвестиционен ресурс - 70%, е предоставен по линия на Банката за развитие към Съвета на Европа, Европейската инвестиционна банка, Скандинавската инвестиционна банка, Делфа инвестмънт банк, Дексия Комуналкредит банк, КфВ и Японската Банка за Международно Сътрудничество. Цената на тези кредитни линии е формирана от дължимата лихва, която се базира на 3 или 6-месечен EURIBOR плюс съответната надбавка. Само за кредитната линия от Японската Банка за Международно Сътрудничество лихвения процент се изчислява комбинирано от CIRR, EURIBOR и марж.

Тези кредитни линии са предоставени в евро и са дългосрочни. Окончателното издължаване на отделните линии е в периода от 2013 до 2022г. Първият кредит предоставен от Японската Банка за Международно Сътрудничество чрез споразумение за заем от 2006 г. е с падеж през 2011 г.

Други привлечени средства:

Заемно финансиране от Министерство на финансите със средства на KfW – Дружеството-майка, определено за "Носител на проекти", е получило 4,929 хил. евро с цел да финансира търговски банки, които да кредитират инвестиционни проекти на български микро- и МСП. Средства на KfW, предоставени от Министерство на финансите, за доверително управление – средствата се предоставят на търговски банки посредници, с цел финансиране на малки и средни предприятия, като подборът и мониторингът на банките се извършва от ББР АД;

Дългосрочни договори за рефинансиране със средства на Държавен фонд "Земеделие" – за предоставяне на целеви кредити за земеделски производители. Сумата за рефинансиране от Фонд Земеделие към 31.12.2010 г. е 6,472 хил. лв.

Депозитите на търговски банки в Дружеството-майка достигат 91,538 хил. лева към 31.12.2010г., докато в края на 2009 г. те са били 28,800 хил. лева. Увеличението се дължи преди всичко на нарастването на краткосрочните депозити с оригинален матуритет до 1 месец. Към края на 2010 г. те са на стойност от 64,140 хил. лева, докато към края на 2009 г. са били на стойност от 8,998 хил. лева. Освен това през 2010 г. са привлечени и срочни депозити с матуритет между 3 и 12 месеца на стойност от 23,476 хил. лева.

Към 31.12.2010 г. депозитите от други клиенти, различни от кредитни институции, са в размер на 52,850 хил. лева (46,842 хил. лева към 31.12.2009 г.). Депозитите на клиенти не представляват основен източник на финансиране на кредитната дейност на групата.

Управление на риска

В хода на обичайната дейност Групата е изложена на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от нея с помощта на различни контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на Групата и съществуването ѝ. Основните рискове, към които е открита Групата, са кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и оперативен.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на групата суми в предвидения срок.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на банката (дружеството-майка) и се наблюдава едновременно и от Управителния и от Надзорния съвет. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на съответния кредит. Рисковата експозиция на кредитния портфейл се управлява чрез редовен анализ на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащане на лихвите и главниците, а и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез получаване на различни видове обезпечения.

На база на подписано гаранционно писмо с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) през 2003 г. и последващи анекси дружеството-майка (банката) участва в гаранционната схема за предоставяне на кредити на малки и средни предприятия (МСП), съгласно дългосрочната програма на Европейския съюз за МСП. ЕИФ се ангажира да предостави пряка гаранция, която да покрива 50% от остатъчната загубата по главницата и лихвите от всеки кредит от групата заеми, включени в кредитния под-портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 2,520 хил. евро. Дружеството-майка (банката) е прилагала намалени изисквания за обезпечение на кредитите, включени в портфейла гарантиран от ЕИФ.

Към 31.12.2010 г. общата експозиция по кредити гарантирани от ЕИФ е в размера на 16,924 хил. лв. (31.12.2009 г.: 22,235 хил. лв.) Тази сума включва усвоената, но неиздължена част от кредитите и поетите ангажименти от банката по неусвоени кредити. Ангажиментът за плащане от страна на ЕИФ към тази дата възлиза 4,903 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4,903 хил. лв.), като покритите загуби от страна на ЕИФ са в размер на 4,115 хил. лв. (31.12.2009 г.: 2,876 хил. лв.).

На 13.02.2009 г. Дружеството-майка (банката) е подписала ново споразумение с ЕИФ за гаранционна линия в размер на 60 млн. евро. ЕИФ се ангажира да предостави пряка гаранция, която да покрива 50% от остатъчната загубата по главницата и лихвите от всеки кредит от групата заеми, включени в кредитния под-портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 5,4% от размера на гарантирания портфейл. През 2010г. споразумението е прекратено предвид необходимостта да се договори гаранционна линия за НГФ ЕАД и изчерпания лимит на ЕИФ за Република България.

За целите на управлението на поемания и поет кредитен риск Групата прилага система от лимити, в т.ч. отрасли. С оглед ефективно управление на поемания кредитен риск в НГФ ЕАД (дъщерното дружество) се прилагат лимити по отношение качеството на гарантираните портфейли на банките партньори, както и лимит по размера на изплатените гаранции. Кредитния портфейл на Групата се отличава с концентрация на дългосрочни кредити, което е следствие от специфичните задачи възложени на дружеството-майка (банката) в подкрепа на МСП.

Основната цел на инструментите под формата на гаранции и акредитиви е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранции и акредитиви, представляващи неотменяем ангажимент, че банката ще извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, и носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от банката от името на клиент, оторизират трето лице да тегли средства до определена сума

при определени условия. Те са обезпечени със стоки, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

Издадените от Групата гаранции по Проект "Гаранционен фонд за микрокредитиране" на МТСП са необезпечени. В случай на активиране на компонент от издадена гаранция от някое от дружествата в групата, извършеното плащане от него не се оценява като крайна загуба, тъй като банката-партньор има задължение да предприеме всички необходими действия за реализация на получените обезпечения по проблемния кредит и да възстанови съответната сума.

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения под формата на заеми, гаранции или акредитиви представляват ангажименти на дружеството-майка (банката). По отношение на кредитния риск дружеството-майка (банката) е потенциално изложена на загуба в размер на общата сума на неусвоените кредити. Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на клиента. Дружеството-майка (банката) текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

При търговията с банки без обезпечения стриктно бе следен режима на прилагане на утвърдените от ръководството лимити за Групата. Отклонения от така цитираният режим са допустими само с решение на УС на банката.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Групата като цяло.

Лихвен риск

Банката (дружеството-майка) винаги има експозиция спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото ѝ състояние и паричните потоци. Лихвените маржове могат да нараснат в резултат от такива промени, но могат и да намалеят или да предизвикат загуби в случай на неочаквано движение или рязка смяна на посоката на промени.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български лева, се определят на база на движението на основния лихвен процент, определен от Централната банка (БНБ), и чийто колебания са в определена степен предвидими. Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуриретната структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните държавни

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

ценни книжа. Управление "Анализи" на ББР АД (дружеството-майка) следи оперативно динамиката на факторите пораждащи пазарни рискове с цел да бъде осигурено съответствие на възприетите от Банката ограничения и лимити за поемания пазарен риск. Резултатите от текущите анализи се докладват за сведение и решение на Комитетът по ликвидността, който следи нивата на пазарния риск, на който е изложена Групата.

Управлението на риска в Групата е в съответствие с регулативните изисквания на надзорните органи. Конкретните принципи и процедури са описани във вътрешните правила и указания на дружеството-майка (банката), чрез които се идентифицира, оценява, извършва мониторинг и предприемат предпазни мерки за поддържане на рисковия профил на банката в съответствие с провежданата политика.

В портфейла от ценни книжа (държани на разположение за продажба) делът на книгата с фиксиран доход (основен източник на лихвен дисбаланс към 31.12.2009 г., предвид променливият характер на лихвените условия по пасивите на Групата) е незначителен.

Пласирането на средства е подчинено на вътрешни правила за оценка на контрагентния риск, като практиката на Групата е да работи изключително с първокласни финансови институции. Кредитирането на търговски банки, в рамките на програми за финансиране на МСП и на земеделски производители, също е подчинено на вътрешните правила за оценка и лимитиране на кредитния риск.

Таблицата по-долу обобщава лихвената експозиция и риск на Групата. В нея са включени активите и пасивите на банката по балансова стойност съгласно лихвените клаузи, заложи в договорите, матуритетната им структура и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти.

Лихвен дисбаланс в '000 BGN

Базови периоди	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12м.	1-5 г.	над 5 год.	нелихвени	Общо
Финансови Активи	329,773	215,757	13,714	289,473	110,317	355,970	35,804	1,350,808
Финансови Пасиви	145,208	170,889	123,794	157,925	94,950	6,779	6,524	706,069
Лихвен дисбаланс	184,565	44,868	(110,080)	131,548	15,367	349,191	29,280	644,739

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Групата в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Управление "Ликвидност" на дружеството-майка (банката). Политика на Групата е основната част от активите и пасивите, и респ. банковите операции на банката да са деноминирани в евро или левове а третата валута, с която оперира банката са щатските долари, но в доста ограничени по

ГРУПА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ

размер позиции и обеми. Тя не извършва съществени сделки и не държи значителни открити позиции във валути, различни от евро. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за банката.

Следващата таблица обобщава експозицията на Групата към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажименти на банката по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

Експозиция към валутен риск в '000 BGN

	В USD	В EUR	В друга валута	В BGN	Общо
Финансови Активи	546	447,400	18,594	884,268	1,350,808
Финансови Пасиви	530	474,229	18,896	212,414	706,069
Нетна валутна позиция	16	(26,829)	(302)	671,854	644,739
Условни задължения и ангажименти	-	92,653	-	118,265	210,918

Банкови регулатори съгласно българското законодателство

В съответствие с изискванията на банковото законодателство в България и инструкциите на Българска Народна Банка (БНБ), в качеството ѝ на Централна банка, Българска банка за развитие АД (дружеството-майка) индивидуално и респ. като банкова група, следва да спазва определени ограничения свързани със следните съотношения:

Обща капиталова адекватност

Банката (дружеството-майка) изчислява общата капиталова адекватност на консолидационно ниво като процентно съотношение между нетната капиталова база и общия рисков компонент на активите на Групата. Капиталовата база включва основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви с общо предназначение. Общият рисков компонент на консолидираните активи включва балансовите и задбалансовите експозиции на Групата, претеглени по степен на риск.

Отчетената капиталова адекватност на Групата към 31.12.2010 г. е 65.66 % (31.12.2009 г.: 88,97%). Минимално изискваната капиталова адекватност е 12%. Минимално изисквана (препоръчана) адекватност на първичния капитал 10%.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31.12.2010 г. внесенят основен акционерен капитал на дружеството-майка (банката) е 601,774 хил. лв. (31.12.2009 г.: 589,574 хил. лв.). Банката е изпълнила изискванията от 10,000 хил. лв. на Централната банка за минимално изисквания акционерен капитал, респ. собствен капитал, както и капиталовите изисквания на Закона за Българската банка за развитие.

Други регулаторни съотношения:

- ⇒ Капиталова база спрямо откритите валутни позиции на консолидационно ниво – максималното съотношение е до 30% за всички валути и респ. до 15% за всяка отделна валута, с изключение на позициите в евро. Към 31.12.2010 г. банката е изпълнила изискването за това съотношение (31.12.2009 г.: изпълнено);
- ⇒ Ликвидни активи спрямо нетни парични потоци – Централната банка (БНБ) следи следи на индивидуално ниво (ниво банка). за размерите и състава на ликвидните активи на банките и при необходимост определя минимални коефициенти за ликвидност за всяка отделна банка, които трябва да се постигне в определен срок като процент на ликвидните активи спрямо привлечените средства. Към 31.12.2010 г. коефициентът на ликвидни активи (КЛА) на Групата е 15,73 % (31.12.2009 г.: 22.35%). Препоръчаното от БНБ съотношение на ликвидните активи по смисъла на Наредба 11 към привлечени средства от институции, различни от кредитни, граждани и домакинства от 15 %. Показателят ликвидни активи спрямо нетни парични потоци на консолидационно ниво към 31.12.2010 г. за Групата е 54,47 % (за 2009 г.: 68.99%).

Допълнително Групата чрез дружеството-майка (банката) поддържа: а) минимален задължителен резерв по сметки в Централната банка на стойност 9,975 хил.лв. и в размер на 10 % от привлечените средства по депозити и кредити, без бюджетни, и 5% - от привлечени средства от нерезиденти (31.12.2009 г.: 3,912 хил. лв. и 10% - за всички привлечени средства), и б) резервен обезпечителен фонд на стойност 66 хил.лв. (31.12.2009 г.: 81 хил.лв.) създаден от БНБ като допълнителен гаранционен механизъм за осигуряване сетълмент на плащанията, инициирани от системните оператори към системата за брутен сетълмент в реално време RINGS.

Капиталова база спрямо размера на направените вложения в недвижими имоти, оборудване, акции и дялове от нефинансови институции, на консолидационно ниво – всички вложенията на Групата под такава форма не могат да надхвърлят размера на капиталовата й база, а само тези в: а) недвижими имоти и оборудване – до 60% от капиталовата база., б) дялови участия в дъщерни дружества, които не са банки, застрахователни дружества, инвестиционни посредници или други финансови институции – до 40% от капиталовата база по Закона за Българската банка за развитие), и в) дялови участия, които не са банки, застрахователни дружества и инвестиционни посредници – до 50% от капиталовата база (по Закона за кредитните институции). Размерът на прякото или косвено участие на дружеството-майка (банката) в едно дружество, което не е банка, застрахователно дружество, инвестиционен посредник или финансова институция

не може да надхвърля 15% от капиталовата база съгласно Закона за Българската банка за развитие (10% по Закона за кредитните институции).

Към 31.12.2010 г. банката е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

Международна дейност, кредитен рейтинг и проекти от значителен мащаб

ББР АД (дружеството-майка) продължава успешно да развива своите партньорски взаимоотношения с основните европейски и международни финансови институции. Тези взаимоотношения дават възможност на банката (дружеството-майка) не само да бъде предпочитан делови партньор, но също така да се ползва от най-добрите банкови практики, както и да участва в тяхното разработване и прилагане.

През 2010 г. банката (дружеството-майка) е договорила от европейски и международни финансови институции ресурс за 102 милиона евро, сключила е договори за кредит за 82 милиона евро и е усвоила над 110 милиона евро по тези и други вече подписани кредитни споразумения.

Като акционер с 0,10% от капитала на ЕИФ, ББР участва редовно в Комитета на миноритарните акционери на финансовата институция, където се обсъждат основните насоки за развитие на дейността и политиката на ЕИФ.

През 2010 г., напълно бе усвоен предоставения през 2009 от Европейската Инвестиционна Банка кредит в размер на 25 млн. евро. Това бе втората изцяло усвоена и ефективно използвана кредитна линия от ЕИБ. В средата на 2010 г. бе усвоен изцяло и заема от Банка за развитие към Съвета на Европа (БРСЕ) в размер на 15 млн. евро, подписан на 18 ноември 2009.

Създадената отлична история на взаимоотношенията с тези европейски финансови институции даде възможност на ББР АД (дружеството-майка) да продължи преговорите за разширяване на сътрудничеството. През месец ноември 2010 г. Административния Съвет на БРСЕ одобри трети заем за банката (дружеството-майка) в размер на 20 млн. евро. Ресурс по този заем ще бъде целево насочен към подпомагане на МСП сектора в България.

Втора кредитна линия от 20 млн. евро бе договорена и с Нордик Инвестмънт Банк. Ресурсът ще бъде използван за проекти, свързани с възобновяеми енергийни източници или с опазване на околната среда, които са от стратегическо значение за България. От него ще могат да се ползват и инвестиционни проекти с участие от страни членки на НИБ. Средствата по тази линия могат да се използват както за директно, така и за непряко финансиране чрез търговските банки – партньори на банката (дружеството-майка).

Важно значение за ББР АД (дружеството-майка) има развитието на партньорските взаимоотношения с германската банка за развитие КфВ. На 27 юли ББР АД (дружеството-майка) подписа кредитна линия в размер на 25 млн. евро, която бе напълно усвоена през 2010 г. Това е първият директен заем от немската финансова институция, предоставен на банката (дружеството-майка). Заемът има за цел пряко кредитиране на дългосрочни инвестиционни проекти на малки и средни предприятия, както и предоставяне на кредитни линии на търговските банки, за финансирането на реалния сектор на икономиката на България

Няколко краткосрочни споразумения на обща стойност от 35 млн. евро бяха сключени със Ситибанк– клон София, Хипо Ное Груп Банк, Австрия и Сумитомо Митсуи Банкова Корпорация Европа. С част от средствата по тези краткосрочни заеми бяха целево рефинансирани сключените от ББР АД (дружеството-майка) договори за цесия съгласно приетия с решение на МС № 197 от 08.04.2010 г. механизъм за уреждане на задълженият по републиканския бюджет.

През месец август бяха усвоени от Японската банка за международно сътрудничество 1,121 млрд. йени по договора за заем, подписан през 2009 година. С тези средства се финансират дългосрочни инвестиционни проекти в България, за изпълнението на които е закупено японско оборудване.

В рамките на разширяване на партньорските взаимоотношения със сродни финансови институции, през 2010г. бяха подписани споразумения за сътрудничество с Корейската ексим банк, Македонската банка за развитие, Хърватската банка за развитие и Турската индустриална банка за развитие.

Като уважавам партньор, ББР АД (дружеството-майка) поддържа интензивен диалог и с:

- КфВ Ексим Банка, Германия;
- Испанска банка за развитие (ИКО), Испания.
- NRW (Банка на Северен Рейн Вестфалия), Германия;
- Унгарската Ексим банка, Унгария;

ББР АД (дружеството-майка) е активен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ) от 2005 година. През 2010 г. банката (дружеството-майка) продължи да взема дейно участие в работните срещи и семинари организирани от ЕАПБ и свързани с развитието на европейското банково и финансово законодателство. В допълнение, постоянен представител на банката (дружеството-майка) участва в Комитета по конкуренция и развитие. Същевременно членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между банката (дружеството-майка) и все повече европейски публични банки.

През месец юни, ББР АД (дружеството-майка) бе домакин на срещата на главните икономисти на финансовите институции, които членуват в Европейската

асоциация на публичните банки. Форумът се проведе в рамките на два дни и по време на него бяха обсъдени настоящата икономическа ситуация в ЕС, ролята на еврото и отражението му върху реалната икономика в Европа. От 2010 г. представител на банката (дружеството-майка) беше избран за член на ръководството на асоциацията.

ББР АД (дружеството-майка) членува и в Мрежата на Европейските Финансови Институции (NEFI), в която влизат 15 финансови институции за развитие от 14 различни страни членки на ЕС и Република Хърватска. Целите на NEFI са от една страна да се подобри обмяната на информация, ноу-хау и опит при финансирането на МСП между банките и от друга страна да провежда конструктивен диалог с институциите на ЕС относно проблемите с финансирането на МСП в ЕС. През изминалата година банката участва редовно в постоянните работни срещи на Мрежата на Европейските Финансови Институции.

През месец септември ББР АД (дружеството-майка) организира и домакинства редовната есенна среща на Мрежата на европейските институции за подпомагане на малки и средни предприятия. По време на форума представителите на водещите европейски банки за развитие дискутираха възможните инициативи по програмата на ЕС „Прогрес“, участието на NEFI в различни международни форуми, прилаганите като анти-кризисни мерки държавни помощи и други въпроси от интерес за членовете на NEFI.

ББР АД (дружеството-майка) запазва статута си на наблюдател и взема участие в дейността на организацията „Институции на Европейския Съюз Специализирани в Дългосрочно Кредитиране“, заедно с ЕИБ, ЕБВР, Caisse des depots et consignations (CDC), Cassa depositi i prestiti (CDP) и др.

Наред с това, ББР АД (дружеството-майка) членува в следните организации, които подпомагат откриването на възможности за развитие на пред-експортното и експортното финансиране на ББР:

- Френско- Българската търговска камара;
- Германско- Българската индустриално търговска камара (ГБИТК);
- Българско- Скандинавска търговска камара;
- Българско- японски икономически съвет към БТПП;
- Американската търговска камара в България;

НГФ е пълноправен член на АЕСМ (Европейска Асоциация на Фондовете за Взаимно Гарантиране) и участва в нейното годишното събрание. Целта на членуващите организации в АЕСМ е предоставяне на гаранции по заеми за МСП, които имат икономически изгодни проекти, но не са в състояние да осигурят достатъчно обезпечение за банково кредитиране. През 2009 г. АЕСМ членовете са

имали общ обем от гаранционен портфейл от € 70 млрд. и издадени общо € 34 млрд. нови гаранции.

През второто тримесечие на 2011 г. се очаква да бъде одобрена линия за контрагарантиране на гаранции на НГФ от страна на Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) с размер 60 млн. евро, което също ще допринесе за развитие на гаранционния потенциал на НГФ.

На 23 декември 2010 г. международната рейтингова агенция „Фич Рейтингс“ потвърди дългосрочния рейтинг на ББР АД (дружеството-майка) като емитент по дългосрочен дълг в чуждестранна валута на „BBB-“. Перспективата по него остава негативна. Краткосрочният рейтинг на банката е потвърден на „F3“, а индивидуалният на „D“. Рейтингът се възприема като инвестиционен от инвеститорската общност. Потвърдените от агенцията рейтинги отразяват високото ниво на капитализация на банката, както и наличието на подкрепа от страна на акционера - Министерство на финансите.

ББР АД (дружеството-майка) има и присъден рейтинг „BBB-“, със стабилна перспектива от Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР).

Управление на Групата

Българска банка за развитие АД (дружеството майка) има двустепенна структура на управление, която се състои от тричленен Надзорен съвет и тричленен Управителен съвет.

Със свое решение от Протокол N 6 от 16.06.2010 г. НС на Банката е извършил промени в УС на банката като освободи г-жа Димана Ранкова в качеството ѝ на член на УС.

Към 31.12.2010 г. Надзорният съвет (НС) и Управителният съвет (УС) на банката са в следния състав:

Надзорен съвет:

Румен Порожанов – председател;

Гарабед Минасян – член;

Франсис Адам Уейкфилд Карпентър – член;

Управителен съвет:

Димитър Димитров – председател;

Сашо Чакалски – зам. председател;

Ангел Геков – член;

Към 31.12.2010 г. изпълнителни директори на банката са Димитър Димитров, Сашо Чакалски и Ангел Геков. Към 31.12.2010 г. банката има назначени двама прокуристи - Красимирка Велинова – Съева и Тодор Ванев. Банката се управлява и

представлява съвместно от всеки двама от тримата изпълнителни директори, или от прокурист с един от тримата изпълнителни директори.

Възнагражденията, изплатени на гореизброените лица в качеството им на членове на НС и УС, през 2010г. възлизат на 398 хил. лева.

През годината членовете на двата съвета не са придобивали и не притежават акции на банката, както и нямат специални права за придобиване на такива акции.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 "б" на Търговския закон между членовете на НС и УС или свързани с тях лица, от една страна, и банката, от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон, на членове на НС и УС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Участие на членове на НС и УС в капитала на други дружества:

Румен Андонов Порожанов, председател на НС – няма участия;

Гарабед Ардашес Минасян, член на НС – няма участия;

Франсис Адам Уейкфилд Карпентър притежава в:

„Айърс Рок Лукс" / Ayers Rock Lux – Люксембург – 100% от капитала

Димитър Кирилов Димитров, председател на УС и изпълнителен директор, притежава в:

„Баланс Комерс" ООД, ЕИК 121902421 – 50% от капитала;

„Димос" ООД, ЕИК 131375686 – 33.33% от капитала;

„Пи Джи Ди" ООД, ЕИК 175247211 – 50% от капитала

Сашо Петров Чакалски, член на УС и изпълнителен директор притежава в:

„Димос" ООД, София, ЕИК 131375686 – 33.33% от капитала;

Ангел Кирилов Геков, член на УС и изпълнителен директор – няма участия

Участие на членове на НС в управлението на други дружества:

Румен Андонов Порожанов, председател на НС

„София-БТ" АД, ЕИК 831520311 – член на СД;

Гарабед Ардашес Минасян, член на НС – няма участия

Франсис Адам Уейкфилд Карпентър, член на НС:

Ай. Пи. Груп / I.P. Group Pls/ – управител;

„17 капитала" / 17 Capital/ – Лондон – член на НС;

„Делта Капитал Тетра Фонд" / Delta Capital Tetra Fond SA / - член на НС;

Участие на членове на УС в управлението на други дружества:

Димитър Кирилов Димитров, председател на УС и изпълнителен директор:

“Андема” АД, ЕИК 121067932 – член на колективен орган на управление;

“Баланс Комерс” ООД, ЕИК 121902421 – управител;

Фонд „Енергийна ефективност”, ЕИК 131320278, член на колективен орган на управление;

Сашо Петров Чакалки, член на УС и изпълнителен директор – няма участия

Ангел Кирилов Геков, член на УС и изпълнителен директор

НГФ ЕАД, ЕИК 200321435, член на колективен орган на управление

Участие на прокуристи в управлението на други дружества:

Тодор Николов Ванев, прокурист

НГФ ЕАД, ЕИК 200321435, председател на съвета на директорите

Дъщерното дружество на ББР АД, НГФ ЕАД, има едностепенна структура на управление - Съвет на директорите, който Уставът на предвижда да бъде в състав от три до пет членове.

С решение на Единоличния собственик на капитала, СД бе допълнен до трима членове, като с решение на УС на ББР АД (дружеството-майка) от 17.03.2010 г. за член на Съвета бе избран Ангел Кирилов Геков.

Към 21.12.2010 г. Съветът на директорите (СД) е в следния състав:

Тодор Ванев – председател на СД

Светлин Статков – член на СД и изпълнителен директор

Ангел Кирилов Геков – член на СД

Възнагражденията, които са получили членовете на Съвета на директорите през 2010 г. са в размер на 51 хил. лв.

Членовете на СД не притежават акции на Фонда, както и нямат специални права за придобиване на такива акции.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 “б” на Търговския закон между членовете на СД или свързани с тях лица, от една страна, и Фонда, от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон, на членове на НС и УС в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Участие на членове на СД в капитала на други дружества:

Тодор Николов Ванев, Председател на СД – няма участие.

Светлин Димов Статков, член на СД и изпълнителен директор – няма участия;

Ангел Кирилов Геков, член на СД – няма участие.

Участие на членове на СД в управлението на други дружества:

Тодор Николов Ванев, Председател на СД

ББР АД, ЕИК 121856059, прокурист

Светлин Димов Статков, член на СД и изпълнителен директор – няма участия

Ангел Кирилов Геков, член на СД

ББР АД, ЕИК 121856059, член на колективен орган на управление и изпълнителен директор.

Развитие на Групата Българска банка за развитие през 2011 г.

За изпълнение на своите цели през 2011г. ББР АД (дружеството-майка) и по реда на Закона за ББР формира финансова група заедно с три свои дружества – Фонд за капиталови инвестиции, Национален гаранционен фонд ЕАД и Микрофинансираща институция „Джобс“ ЕАД. Към 31.12.2010 г. в гарантирания от ББР и администриран от НГФ портфейл са включени общо 2,931 кредита с общ гарантиран размер от 39,594 хил. лева. В рамките на собствените си гаранционни програми НГФ ЕАД (дъщерното дружество) има подписани споразумения с 11 банки при общ ангажимент от 80,000 хил. .лв.

Фондът за капиталови инвестиции все още не е учреден. Стартирането на второто дъщерно дружество на ББР АД ще е в зависимост от икономическата конюнктура в кратко и средносрочен план.

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (дъщерното дружество) е учредена като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР. Адресът на управление на МФИ е: ул. Стефан Караджа № 10, София. Към 31.12.2010 г. регистрираният акционерен капитал е 45 618 броя поименни акции с номинал 100 лв. на акция.

Финансови цели и задачи

Първостепенна финансова цел на Групата е постигането на стабилен ръст на печалбата, респективно устойчиво ниво на капитализация по линия на попълването на фонд „Резервен“.

Планираният ръст на нетния резултат за 2011 г. за Групата е 31% и отразява нарасналият мащаб на операциите. На тази база се формират и целите за постигане на възвращаемост на капитала от 4.8% за 2011г. и поддържане на устойчиво ниво на показателя в рамките на дългосрочен стратегически хоризонт.

Постигането на целта по резултата ще бъде осъществено чрез плавно усвояване на капиталовите резерви и ръст на доходоносните (рискови) активи. В края на 2011 г. нивото на капиталова адекватност на банката ще бъде в диапазона 60-65%, като в средносрочен план целта е банката да усвои капиталовите си резерви до нива от 20-25%.

За постигане на основните си финансови цели ББР (дружеството-майка) предвижда значително увеличаване на кредитния си портфейл както по линия на прякото кредитиране на клиенти от нефинансовия сектор, така и чрез индиректно кредитиране. В края на 2011 г. се предвижда кредитният портфейл на банката да нарасне с 45%. Поради значителния мащаб на операцията по уреждане на задълженията на първостепенни, второстепенни и от по-ниска степен разпоредители с бюджетни кредити и нуждата да бъде осигурен ресурс за нейното изпълнение, банката се въздържа да разшири своята он-лендинг програма съобразно предварителния план. През 2011 г. се предвижда програмата на ББР за индиректно кредитиране да се увеличи със 190 млн. лева, което ще се извърши поетапно през втората половина на годината. В края на 2011 г. индиректното кредитиране ще достигне обем от 645 млн. лева. Кредитният портфейл за корпоративни клиенти ще възлезе на около 695 млн. лева. ББР запазва своята средносрочна цел делът на вземанията от клиенти от нефинансовия сектор да не надхвърля 40% от общия размер на кредитния портфейл (с включени банки).

От особена важност за успешната реализация на поставените цели е поддържането на оптимални нива на поетите рискове в условия на усложнена стопанска конюнктура и относително интензивен ръст на обема на операциите. Усилията при управлението на общия рисков профил ще бъдат концентрирани към изпълнението на следните задачи:

- Делът на ангажимента по отпуснати кредити да бъде поддържан на ниво от около 17% за 2011 г.;
- Стриктно спазване и текущ анализ на приетите лимити за експозиция към сектори, отрасли и региони с оглед недопускане на повишен риск от концентрация;

- Диверсификация на кредитния портфейл по линия както на разширена клиентска база така и чрез разнообразяване на продуктивния портфейл;
- Диверсификация на пула дългосрочно привлечени средства, в т.ч. и разширяване мащаба на облигационната програма на банката.

Основна цел на НГФ ЕАД (дъщерното дружество) до края на 2011 г. е да постигне като количествен показател издаването на нови гаранции за 80 млн. лева по кредити за 160 млн. лева. също както и събирането на платените гаранции от ББР АД (дружеството-майка) по споразуменията с 8 търговски банки по Гаранционния фонд за микрокредитиране (ГФМК).

Изпълнението на задачите пред НГФ ЕАД, ще рефлектира върху някои от основните финансови параметри на дейността, а именно:

- През 2011 г. се планира увеличение на приходите на фонда с 203%, като приходите от пряката гаранционна дейност се планира да нараснат с 257%;
- Разходите на НГФ за 2011 г. ще нараснат със 177%, като най-голям дял при това нарастване имат разходите за провизии, които ще се променят със 195%;
- Планираната печалба от дейността за 2011 г. преди данъци е 2 067 хил. лева или ръст от 249%;

На 07.12.2010 г. между Национален гаранционен фонд ЕАД и Изпълнителна агенция по рибарство и аквакултури (ИАРА) към Министъра на земеделието и храните на Република България се сключи Финансово споразумение за предоставяне на средства за осъществяването на гаранционна дейност по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007-2013. ИАРА предоставя на Фонда средства в размер на 6,000 хил.лв., с цел подобряване достъпа до финансиране, подпомагане конкурентноспособността, ускоряване реализирането на инвестиции, като фондът ще издава гаранции по кредити, отпуснати от банки на кредитополучатели, за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство“, както и контрагаранции, които фондът ще издава по гаранции на банки за авансови плащания по проекти, одобрени за подпомагане по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“ 2007-2013г. НГФ е първото дружество от Групата, което получава мандат за управление на ресурс по европейските програми.

Като стартиращо дружество сред основните цели на МФИ са: предоставяне на 5,957 хил. лв. под формата на финансов лизинг и 1,180 хил. лв. под формата на кредити.

Търговски цели и задачи

През 2011 г. основен приоритет в работата на Групата е да се подпомогнат усилията на българското правителство за успешното усвояване на средствата по еврофондовете. Групата активно ще сътрудничи с българското правителство и всички негови институции, които се занимават с осъществяването на мерките и дейностите по оперативните програми „Конкурентноспособност“, „Транспорт“, „Околна среда“ и „Регионално развитие“. Насоките за работа и задачите за изпълнение през 2011 г. са:

- Кредитиране на финансовия недостиг на бенефициенти по оперативни програми "Транспорт", "Околна среда" и "Регионално развитие". Основни бенефициенти по тази мярка са общини, бюджетни и държавни предприятия, чиито проекти по трите оперативни програми са одобрени от Европейската Инвестиционна банка.
- Осигуряване на финансиране по проекти по оперативна програма „Конкурентоспособност”, които да спомогат за повишаването на технологичното равнище на българската икономика. Финансираните проекти трябва да въвеждат в експлоатация нови технологии, които да привеждат дейността на кредитираните фирми съобразно европейските стандарти за постигане на висока производителност; производство на конкурентни продукти, стоки и услуги.

Друг приоритет в дейността на Групата е подпомагане развитието на конкурентоспособността на българската икономика чрез кредитирането на проекти, които целят разработването и внедряването на високи технологии, повишаването на енергийната ефективност на българската икономика, повишаването на нейната екосъобразност. Насоки за работа и задачи за изпълнение през 2011 г. са:

- Кредитиране на проекти на фирми, които са специализирани в областта на високите технологии.
- Разширено участие в проекти с инфраструктурна насоченост, като едно от средствата за повишаване на общата конкурентоспособност на страната.
- Повишаване интензитета на работа по линия на инвестиционното банкиране и проектно финансиране.
- Засилване на акцента върху финансирането на проекти, които са насочени към повишаването на енергийната ефективност на българската икономика, в т.ч. и чрез финансирането на проекти за възобновяеми енергийни източници.

Инвестиции

През плановия период банката предвижда да бъде реализирана адекватна на финансовите възможности и цели инвестиционна програма. Проектите представяме по-долу:

Национален Гаранционен Фонд

През 2011 г. Банката (дружеството-майка) предвижда да допълни вноската си в капитала на НГФ (дъщерно дружество) и да увеличи сумата на внесеня капитал от 22,5 млн. лева (в края на 2010 г.) до 80 млн. лева (в края на 2011 г.).

През 2011 година НГФ (дъщерното дружество) планира разработване и придобиване на нов софтуер за управление на гаранционната дейност. Максималният планиран разход за тази цел е 30 хил. лв.

Фонд за капиталови инвестиции

Продължава проучването на текущата финансова и икономическа обстановка в страната и състоянието на банковия пазар с цел възможното създаване на ново дъщерно дружество на банката - Фонд за капиталови инвестиции. Най-ранното

пристъпване към учредяването на тази институция е втората половина на 2011 г. Функцията на фонда ще бъде да подпомага развитието на български малки и средни фирми чрез:

- участие в капитала им;
- предоставяне на консултантски услуги относно капиталовата им структура, както и консултации и услуги относно преобразуване на предприятия по чл. 261 от Търговския закон;
- предоставяне на консултантски услуги по инвестиции;
- консултантски услуги по управление на пулове от ценни книжа на малки и средни предприятия.

Фондът за капиталови инвестиции ще участва в капитала на малки и средни предприятия с цел повишаване на конкурентоспособността на предприятията, увеличаване на производствения им капацитет, осигуряване на средства за научни разработки и др.

Реконструкция на сградния фонд на ББР АД

През 2011г. ще навлезе в същинската си фаза проекта по реконструкция на сградния фонд. Очакванията са окончателния бюджет на проекта да бъде определен след провеждане на конкурс за избор на главен изпълнител на строително-монтажните работи. Ефектът върху текущите разходи на банката е разхода за наем на офис площи, който за 2011 г. е предвиден да бъде в размер на 716 хил. лева

Общо управленски цели и задачи, фактори със съществено влияние върху изпълнението на плана

Основна цел на общо управленският процес в Групата е структурирането ѝ като ефективна и интегрирана финансова група.

С оглед разширяването на операциите на съществуващото дружество НГФ ЕАД, дейността на МФИ и потенциалното създаване на фонд за капиталово участие се налага да бъде отделено особено внимание на интегрирането на тези структурни единици със звената реализиращи подпомагачи и контролни функции. В тази връзка **ББР АД** ще запази основен акцент върху следните дейности:

- дейността по осъвременяването и доразработването на вътрешно нормативната уредба на ББР АД през 2010 г. да продължи в следните насоки: 1/ текуща актуализация на нормативните документи с оглед отразяването на промени в действащите общи регулации, регламентиращи банковата дейност, и 2/ допълване на нормативната база на банката с нови документи, регламентиращи новите дейности, процеси и продукти;
- критични области на текущата отчетност като управление на риска и мониторинга на изпълнението на планираните цели да бъдат наблюдавани с повишен интензитет, респективно управлявани в логиката на процеса по вътрешен анализ на адекватността на капитала;

- ще продължи процеса на изграждане на мениджърска информационна система, консолидираща необходимата за управлението на банката информация и създаваща предпоставки за анализ и оценка на сценарии за развитието на институцията.

Въведеният в практиката на банката бизнес модел, ще бъде доразвит от гледна точка текуща отчетност и в оперативен порядък подкрепен кадрово, предвид необходимостта да бъде постигнато необходимото минимално ниво на взаимозаменяемост.

Основен приоритет в дейността на НГФ ЕАД за 2011 година е да развие своите гаранционни програми в подкрепа на МСП.

Стратегическата цел на Националният гаранционен фонд е утвърждаването му, като дългосрочен надежден партньор на МСП и кредитиращите институции.

Основните задачи пред Фонда за 2011 година са:

- Продължаване на активната работа по прилагане в практиката на гаранционните програми в подкрепа на микро, малките и средни предприятия в Република България, като за 2011 г. НГФ ЕАД постигне като количествен показател издаването на нови гаранции за 80 млн. лева по кредити за 160 млн. лева;
- Реализиране на гаранционни програми за подкрепа на предприятия от Сектор Рибарство, съгласно подписан договор с ИАРА;
- Активна работа по събиране на платени гаранции от ББР АД по споразуменията с 8 търговски банки по Гаранционния фонд за микрокредитиране (ГФМК);
- Развитие на гаранционните схеми, прилагани от фонда, като се усъвършенстват вече действащите и при необходимост се приложат нови.

За да изпълни своите цели и задачи, НГФ ще работи активно с банките-партньори по гаранционни споразумения, ще се стреми да привлича и нови партньори, както и ще търси сътрудничеството на сдружения на малкия и среден бизнес на национално и регионално ниво.

Събития след датата на баланса

С Решение на Агенцията по вписванията на 14.01.2011 г. В Търговския регистър е вписано дъщерно дружество на банката МИКРОФИНАНСИРАЩА ИНСТИТУЦИЯ ДЖОБС ЕАД, учредено на 23.12.2010г.

Декларация на ръководството

Ръководството на Банката (дружеството-майка) декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на банката към края на 2011 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно. Направени са необходимите преценки в съответствие с принципа на предпазливост при съставяне на годишния финансово-счетоводен отчет към края на годината. Ръководството последователно използва приложимите счетоводни стандарти и годишния финансов отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството на Банката (дружеството-майка) полага усилия за поддържане на подходяща счетоводна система, която отговаря на действащите счетоводни стандарти. Годишният финансов отчет разкрива състоянието на банката с разумна степен на точност.

Предприети са всички мерки за опазване активите на Групата, предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на законите в страната и наредбите на БНБ за регулиране на банковата дейност.

Настоящият доклад за дейността е приет на 30 март 2011 г. от УС на банката и е подписан от:

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Д. Димитров

С. Чакалски

А. Геков

