

**РАЙФАЙЗЕНБАНК
(БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

**НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА**

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

Обща информация

Създаване на банката

Райфайзенбанк (България) ЕАД е първата пряка чуждестранна инвестиция в банковия сектор в България, осъществена на зелено през 1994 година.

Основен акционер

Райфайзенбанк (България) ЕАД е 100% собственост на Райфайзен Интернешънъл Банк-Холдинг АГ, Виена.

Банков лиценз

Райфайзенбанк (България) ЕАД има пълен лиценз за банкова дейност с право да извършва операции в страната и чужбина.

Профил на дейността

Райфайзенбанк (България) ЕАД е универсална търговска банка, която обслужва големи корпоративни клиенти, малки и средни предприятия, физически лица, финансови институции и институционални клиенти. Банката също така извършва операции на вътрешния и международните парични и капиталови пазари на облигации, акции, управление на активи и др.

Рейтингът на Райфайзенбанк (България)

- Moody's Финансова стабилност D+/негативна

В чуждестранна валута:

- Moody's Краткосрочен P-3
- Moody's Дългосрочен Baa3
- Moody's Перспектива негативна

В местна валута:

- Moody's Краткосрочен P-3
- Moody's Дългосрочен Baa3
- Moody's Перспектива негативна

Кореспондентски отношения

Райфайзенбанк (България) ЕАД е установила кореспондентски отношения с 920 банкови институции в целия свят и поддържа сметки в различни валути при първокласни международни банки.

Клонова мрежа

Банката разполага с добре изградена мрежа за продажби на територията на цялата страна, като към края на 2009 година броят на офисите е 197. Също така функционира мрежа от мобилни банкови консултанти, които покриват 11 града в страната.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

Пазарни дялове

Пазарни дялове на 10-те най-големи Български Банки, на база на надзорната статистика на БНБ

Дек'2009	Име	Общо Активи					
		Ръст в %	Ръст в хил.лв	Дек'09	Дек'08	Пазарен Дял	Пазарен Дял
		Дек'09 / Дек'08	Дек'09 / Дек'08	(в хиляди лв.)	(в хиляди лв.)	Дек'09	Дек'08
1	Уникредит Булбанк	4,58%	503 995	11 518 854	11 014 859	16,25%	15,83%
2	Банка ДСК	0,80%	69 654	8 738 934	8 669 280	12,33%	12,46%
3	Обединена Българска Банка	5,24%	405 820	8 151 629	7 745 809	11,50%	11,14%
4	Райфайзенбанк (България)	-3,47%	-239 084	6 641 105	6 880 189	9,37%	9,89%
5	Юробанк И Еф Джи	10,82%	588 257	6 026 126	5 437 869	8,50%	7,82%
6	Първа Инвестиционна Банка	-3,78%	-160 847	4 095 287	4 256 134	5,78%	6,12%
7	Пиреос Банк България	-12,49%	-517 182	3 625 050	4 142 232	5,12%	5,95%
8	Сосиетв Женерал Експресбанк	14,96%	375 850	2 888 736	2 512 886	4,08%	3,61%
9	Алфа банк, клон София	4,48%	95 975	2 240 618	2 144 643	3,16%	3,08%
10	Корпоративна Търговска Банка	-3,32%	-70 017	2 035 862	2 105 879	2,87%	3,03%

Дек'2009	Име	Общо Депозити					
		Ръст в %	Ръст в хил.лв	Дек'09	Дек'08	Пазарен Дял	Пазарен Дял
		Дек'09 / Дек'08	Дек'09 / Дек'08	(в хиляди лв.)	(в хиляди лв.)	Дек'09	Дек'08
1	Уникредит Булбанк	6,56%	395 068	6 417 995	6 022 927	14,83%	14,43%
2	Банка ДСК	8,84%	474 357	5 843 073	5 368 716	13,50%	12,86%
3	Юробанк И Еф Джи	13,08%	501 049	4 331 662	3 830 613	10,01%	9,18%
4	Райфайзенбанк (България)	-3,03%	-134 516	4 311 688	4 446 204	9,96%	10,65%
5	Обединена Българска Банка	5,84%	234 108	4 244 029	4 009 921	9,80%	9,61%
6	Първа Инвестиционна Банка	3,07%	97 564	3 276 885	3 179 321	7,57%	7,62%
7	Корпоративна Търговска Банка	-10,93%	-204 560	1 666 268	1 870 828	3,85%	4,48%
8	Централна Кооперативна Банка	9,58%	132 692	1 517 650	1 384 958	3,51%	3,32%
9	СИБАНК	5,80%	82 730	1 509 984	1 427 254	3,49%	3,42%
10	Сосиетв Женерал Експресбанк	13,21%	163 363	1 399 964	1 236 601	3,23%	2,96%

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

Дек'2009	Име	Общо Кредити					
		Ръст в %	Ръст в хил.лв	Дек'09	Дек'08	Пазарен Пял	Пазарен Пял
		Дек'09 / Дек'08	Дек'09 / Дек'08	(в хиляди лв.)	(в хиляди лв.)	Дек'09	Дек'08
1	Уникредит Булбанк	3,42%	257 341	7 774 878	7 517 537	14,82%	14,98%
2	Банка ДСК	-0,97%	-72 969	7 446 993	7 519 962	14,20%	14,98%
3	Обединена Българска Банка	-1,28%	-87 739	6 768 068	6 855 807	12,90%	13,66%
4	Райфайзенбанк (България)	14,09%	580 766	4 702 820	4 122 054	8,97%	8,21%
5	Юробанк И Еф Джи	17,80%	673 392	4 456 373	3 782 981	8,50%	7,54%
6	Първа Инвестиционна Банка	0,15%	4 372	3 019 012	3 014 640	5,76%	6,01%
7	Пиреос Банк България	-6,15%	-184 450	2 815 226	2 999 676	5,37%	5,98%
8	Сосиете Женерал Експресбанк	13,06%	262 472	2 272 660	2 010 188	4,33%	4,01%
9	Алфа Банк, клон София	9,97%	181 929	2 005 833	1 823 904	3,82%	3,63%
10	Корпоративна Търговска Банка	21,32%	254 401	1 447 378	1 192 977	2,76%	2,38%

Дек'2009	Име	Печалба					
		Ръст в %	Ръст в хил.лв	Дек'09	Дек'08	Пазарен Пял	Пазарен Пял
		Дек'09 / Дек'08	Дек'09 / Дек'08	(в хиляди лв.)	(в хиляди лв.)	Дек'09	Дек'08
1	Уникредит Булбанк	-33,15%	-95 703	193 002	288 705	22,44%	20,41%
2	Банка ДСК	-35,17%	-93 418	172 202	265 620	20,02%	18,78%
3	Обединена Българска Банка	-52,01%	-108 540	100 145	208 685	11,64%	14,75%
4	Корпоративна Търговска Банка	49,84%	20 084	60 382	40 298	7,02%	2,85%
5	Райфайзенбанк (България)	-62,11%	-82 196	50 150	132 346	5,83%	9,36%
6	Пиреос Банк България	-21,50%	-12 571	45 901	58 472	5,34%	4,13%
7	Първа Инвестиционна Банка	-37,13%	-18 912	32 019	50 931	3,72%	3,60%
8	Българо-Американска Кредитна Банка	-54,82%	-29 146	24 020	53 166	2,79%	3,76%
9	Сосиете Женерал Експресбанк	-39,18%	-14 584	22 635	37 219	2,63%	2,63%
10	Централна Кооперативна Банка	4,14%	889	22 342	21 453	2,60%	1,52%

Икономиката на България през 2009 година

БВП

БВП се сви с 5% за 2009 година спрямо отчетения ръст от 6% за 2008 година. Забавянето на годишния реален темп на изменение на БВП започна през първото тримесечие с 3.5% и се ускори до спад от 5.9% в края на годината. Основните фактори за свиването на БВП бяха по-слабите потоци на преките чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в страната, както и по-ниското вътрешно търсене и намаления износ, продиктуван от влошеното икономическо състояние на основните ни търговски партньори основно в Европа.

Безработица

Коефициентът на безработица се увеличи от средно 6.3% през 2008 година до 7.6% през 2009 година. В началото на годината бяха отчетени по-ниски темпове на нарастване на безработицата от 6.5% през м. януари, които постепенно набраха скорост и достигнаха своите най-високи стойности от 9.1% през м. декември. Най-много работни места бяха

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

закрити в секторите строителство и промишленост. Въпреки високата безработица средната месечна заплата се повиши с 8.44% средногодишно от 279 евро през 2008 година до 302 евро през 2009 година. Растежът на заплатите беше резултат от липсата на квалифицирани работници, относително по-високия дял на съкратени работници с ниски доходи и от инерцията в резултат на високи темпове на разкриване на нови работни места от предходните няколко години.

Инфлация

Инфлацията, измерена с индекса на потребителските цени, спадна значително през 2009 година, като достигна средногодишна стойност от 2.8% спрямо 12.3% за 2008 година. След като отбеляза пиковото си ниво от 15.3% през м. юни 2008 г., тя се забави до 7.1% през м. януари 2009 година и спадна до 0.6% през м. декември 2009 година на годишна база. Само през м.октомври и м.ноември 2009 година беше реализирана дефлация съответно -0.3% и -0.1%. Основните фактори за това (по ниската инфлация) бяха слабото вътрешно търсене, понижените цени на горивата и суровините на международните пазари и високата база от 2008 година. Капиталовите потоци към страната се понижиха рязко, като по този начин се намали външното финансиране за банковата система, което доведе до по-затегнатата кредитна политика. Растежът на паричното предлагане се забави видимо, а паричната база се сви. В резултат, очакванията за инфлацията намаляха и станаха причина за спада в ценовите нива.

Текуща сметка

Дефицитът по текущата сметка (ТС) на платежния баланс се сви значително с 61.02%, достигайки 3 196 млн. евро (9.4% от БВП) за 2009 година спрямо 8 199 млн. евро (24% от БВП) за 2008 година. За намалението на дефицита по ТС допринесоха по-големия номинален спад на вноса с 33.2%, в сравнение с този на износа (22.5%) като търговският дефицит намалая респективно до 12.1% от БВП за 2009 година спрямо 25.2% от БВП през 2008 година.

През 2009 година ПЧИ в страната регистрираха намаление от 52.03% на годишна база от 6 697 млн. евро до 3 213 млн. евро и с 64.51% спрямо 2007 година, когато те бяха на най-високото си ниво - 9 052 млн. евро. Коефициентът на покритие на текущата сметка с ПЧИ в страната се увеличи от 64.7% през първото тримесечие до 100.5% в края на годината, поради изпреварващото свиване на годишна база на дефицита по текущата сметка (61%) спрямо този на ПЧИ (52%). За свиването на ПЧИ през 2009 година най-голямо влияние оказаха 67% спад на годишна база на операциите с недвижими имоти, както и намалението на инвестициите в секторите свързани с търговия (82%) и строителство (67%).

Бюджет

Фискалната позиция на България остана стабилна през 2009 година, след като през третото тримесечие новото правителство предприе мерки за ограничаване на разходите и стартира реформи в данъчната администрация и митниците. Въпреки реализирания бюджетен дефицит през втората половина на 2009 година, заложеният дефицит от 0.75% в ревизирия Бюджет 2009 не беше надхвърлен, като достигна крайна стойност от 256 млн. евро към м.декември 2009 година (0.8% от БВП), след шест поредни години на касов излишък.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

Избрани икономически показатели	Изменение 2009/2008	2006	2007	2008	2009
Номинален БВП (млн.евро)	-0.71%	25 238	28 898	34 117	33 876
Годишен ръст на реалния БВП (%)	-11 п.п.	6.3%	6.2%	6.0%	-5.0%
БВП на глава от населението (евро)	-	3 278	3 773	4 475	n.a.
Равнище на безработицата в края на периода (%)	2,8 п.п.	9.1%	6.9%	6.3%	9.1%
Инфлация в края на периода (%)	-7,2% п.п.	6.5%	12.5%	7.8%	0.6%
Средногодишна инфлация (%)	-9,5 п.п.	7.3%	8.4%	12.3%	2.8%
Външнотърговско салдо, FOB (млн.евро)	-52.28%	-5 562.3	-7 245.3	-8 597.3	-4 102.7
Преки чуждестранни инвестиции (млн.евро)	-52.03%	6 221.6	9 051.8	6 696.5	3 212.5
Преки чуждестранни инвестиции / Текуща сметка (%)	18,8 п.п.	133.9%	116.7%	81.7%	100.5%
Валутни резерви на БНБ (млн.евро)	1.62%	8 926.4	11 936.7	12 713.2	12 918.9

През декември 2009 година рейтинговата агенция Стандарт енд Пуурс подобри перспективата за инвестиционния рейтинг на България "BBB" от отрицателна на стабилна, като отчете поетия сериозен ангажимент на правителството да следва благоразумна фискална дисциплина и очакванията да осъществи заявените структурни реформи в социално-осигурителната система. Краткосрочната цел на правителството за присъединяване към ЕВМ (ERM) 2 през 2010 година се очаква да подсили допълнително бюджетната дисциплина и да е силен стимул за продължаване на реформите.

Развитие на банковия сектор в България през 2009 година

Банките в България успяха да запазят стабилността си през 2009 година, въпреки негативното въздействие на глобалната финансова и икономическа криза върху националната икономика и финансовата система. В края на годината българският банков сектор се състои от 24 търговски банки и 6 клона на чуждестранни банки. Над 97% от активите са собственост на частни компании, а 87% от капитала на банковата система се държи от чуждестранни финансови институции, предимно от ЕС.

През 2009 година бе отчетено значително забавяне на годишните темпове на растеж на активите, кредитите и приходите от лихви на банките. В края на годината балансовото число на системата нарасна само с 1.88% и достигна 70.87 млрд.лв спрямо 69.56 млрд.лв. за същия период на 2008 година. Към края на м. декември 2009 година бе отчетен най-ниският годишен темп на растеж на кредитите за последните няколко години. Корпоративните кредити нараснаха с 2.9%, на годишна база. Вземанията от физически лица се увеличиха със 7.53% спрямо края на предходната година. Размерът на кредитния портфейл достигна 52.45 млрд. лв. или 74% от общата сума на активите на банковата система. Вътрешната динамика на депозитите бе продиктувана от намалението на привлечения ресурс от корпоративни клиенти с 5.72%, на годишна база. Спадът бе компенсиран напълно от увеличението на ресурса, привлечен от физически лица, който запази възходящата си тенденция (12.04% на годишна база) и водещата роля на основен ресурсен източник. В края на 2009 година бе отчетено почти двойно намаление на нетната

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

печалба на банковата система на годишна база до 780 млн.лв. от 1.4 млрд.лв за същия период през 2008 година. Спадът на финансовия резултат се дължи главно на растежа на разходите за провизии, които банките заделиха от печалбите си като буфер за посрещане на неблагоприятни изменения в качеството на активите.

Въпреки значителното увеличение, в абсолютна стойност на класифицираните кредити, делът им в брутните кредити остана в рамките на прогнозираните от БНБ нива. В края на 2009 година делът на класифицираните кредити към брутната сума на предоставените кредити възлезе на 12.98%, като в това число бяха отчетени: 6.91% кредити под наблюдение (с просрочие над 30 дни), 1.95% необслужвани заеми (над 90 дни) и 4.12% експозиции, класифицирани като загуба (над 180 дни).

През 2009 година БНБ продължи да следва започнатата преди години антициклична политика. В тази насока, през годината бяха въведени следните мерки: облекчението на регулацията на МЗР; препоръката на банките да реинвестират печалбите си за 2008 година, облекчаването на наредбата за класифициране на вземанията, банките-майки поемат ангажимент да подкрепят поделенията си в България при нужда, разширяването на обхвата на кредитния регистър.

1. Основни финансови показатели

През 2009 година, въпреки негативното въздействие на глобалната финансова и икономическа криза върху националната икономика и финансовия сектор, Райфайзенбанк (България) ЕАД за пореден път затвърди мястото си сред водещите банкови институции в страната, запазвайки добри нива на основните показатели като доказателство за успеха на бизнес модела на Райфайзен в условията на тежка икономическа среда.

“Общо активи”

В хиляди лева	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Общо активи	2,005,771	2,808,762	3,907,957	5,996,382	6,882,171	6,642,200

Източник: Одитирани финансови отчети на Райфайзенбанк (България) ЕАД

В края на м. декември 2009 година балансовото число на Банката достигна 6.6 млрд. лв., с 3% по-малко, отколкото в края на предходната година, като намалението е в резултат на общото забаване в растежа на активите в сектора.

“Кредитен портфейл”

В хиляди лева	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Кредитен портфейл	1,004,852	1,406,735	1,610,385	3,234,585	4,124,701	4,702,266

Източник: Одитирани финансови отчети на Райфайзенбанк (България) ЕАД

“Депозити на клиенти”

В хиляди лева	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Депозити на клиенти	1,325,223	1,597,311	2,379,419	3,650,538	4,457,459	4,323,653

Източник: Одитирани финансови отчети на Райфайзенбанк (България) ЕАД

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

“Обща капиталова база”

В хиляди лева	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Капиталова база	155,237	237,017	335,812	591,800	863,819	919,739

Източник: Одитирани финансови отчети на Райфайзенбанк (България) ЕАД

В края на 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД отчете 3% намаление на депозитната база до 4.3 млрд. от 4.5 млрд. лв, съответно през 2008 година, като спадът на привлечените средства от корпоративни клиенти, бе почти напълно компенсиран от 9% ръст на депозитите от физически лица.

През април 2009 година, основният капитал на Райфайзенбанк (България) ЕАД беше увеличен с 58.7 млн. лв. Общата капиталова база нарастна с 6%, на годишна база, и достигна до 919.7 млн.лв от 863.8 млн.лв.. Капиталовата адекватност на Банката е отлична (над 17%), като превишението на общата капиталова база над регулаторните капиталови изисквания е 46%.

“Нетна печалба”

В хиляди лева	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Нетна печалба	24,460	44,544	66,970	108,612	132,597	50,995

Източник: Одитирани финансови отчети на Райфайзенбанк (България) ЕАД

“Съотношение разходи/приходи”

в %	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Съот. разходи/ приходи	45.2%	50.2%	48.4%	49.7%	50.9%	52.9%

Източник: Одитирани финансови отчети на Райфайзенбанк (България) ЕАД

В следствие на негативните ефекти от глобалната икономическа криза, Райфайзенбанк (България) ЕАД отчете свиване на нетната печалба поради двойно по-големия размер на заделените провизии за загуби от обезценка в края на 2009 година до 172.5 млн лв. от 80.5 млн.лв. година по-рано. В същото време оперативния доход нарастна с 2% до 363.8 млн.лв. от 357.2 млн.лв. през 2008 година. Въпреки 62% свиване на печалбата, поради провежданата по-консервативната политика на провизиране, този резултат е доказателство за стабилността на оперативната дейност на Банката и нейния бизнес модел в тежка икономическа среда и високия резултат, който Райфайзенбанк (България) ЕАД постигна през 2008 година.

2. Разплащания и операции

През 2009 година транзакционният бизнес бе повлиян от икономическото развитие на страната, в следствие ограничаване обема на чуждестранните инвестиции, свиване на промишленото производство, спад в областта на строителството и общия стокооборот на България. Беше отчетен малък спад в обемите на обработените транзакции, като в същото време приходите останаха на нива, близки до тези от предходната година. Потребителите на Райфайзен онлайн и Мултикеш нараснаха с 57% в сравнение с предходната година, което доведе и до увеличение на дела на електронно наредените преводи.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА**3. Човешки ресурси**

Към края на 2009 година персоналът на Райфайзенбанк (България) ЕАД наброява 3 478 служители, като 71% (2 478) от служителите работят в Клоновата мрежа на Банката, 81% са с висше образование, а средната възраст е 34 години.

През 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД беше сред най-стабилните работодатели на българския пазар. Основна цел беше подобряване на ключовите компетентности на служителите. По програма за обучение, ко-финансирана по ОПР "Човешки ресурси", се обучават всички ключови мениджъри на институцията за усъвършенстване на управленските умения. Друг основен акцент беше подобряване качеството на обслужване на клиенти, с което бяха съобразени и програмите за обучение на специалистите, обслужващи клиентите на банката.

Година	2004	2005	2006	2007	2008	2009
Служители	823	1,342	1,871	2,930	3,703	3,478

4. Корпоративно банкиране и МСП

Райфайзенбанк (България) е третият по големина кредитор на корпоративни клиенти в страната с пазарен дял от 10.23%.

Като универсална търговска банка Райфайзенбанк (България) ЕАД предлага на корпоративните си клиенти - малки, средни и големи фирми - пълната гама от банкови продукти, включително кредитиране, кеш мениджмънт, документарни операции, депозити, валутни сделки, доверително управление, структуриране и пласиране на облигационни емисии и др.

В края на 2009 година броят на корпоративните клиенти нарасна със 7% в сравнение с 2008 година.

Кредитите, отпуснати на големи корпоративни клиенти, се увеличиха с 3% спрямо края на 2008 година.

Райфайзенбанк (България) запазва второ място по привлечен ресурс с пазарен дял 12,56%.

През 2009 година Райфайзен (България) ЕАД запази водещата си позиция сред банките в МСП сегмента и предложи добре диверсифицирани продукти и висококачествено обслужване на своите МСП клиенти.

Поставен беше фокус върху подобряване на обслужването, личното отношение към клиента, оптимизация на вътрешните процеси и реорганизация на персонала.

Банката допълнително разшири продуктовата гама в МСП сегмента с предимно некредитни продукти. С разширяване асортимента на пакетите за клиентско обслужване, SMS известия и специализиран МСП депозит Стъпка по стъпка банката имаше по-добър и близък контакт с клиентите си.

С цел подпомагане на бизнеса в МСП сегмента, през 2009 година бяха подписани два гаранционни договора с ЕИФ /72 млн.евро/ и Национален Гаранционен Фонд /7.670 млн.евро/. Споделеният риск по гарантирания кредитен портфейл подобрява кредитната

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

дейност.

През април 2009 година ЕБВР увеличи кредитната линия с 10 млн.евро, което позволява на банката да посрещне и отговори на специфичните нужди на своите клиенти от земеделския сектор. Също през април 2009 година KfW, съвместно с ЕС отпуснаха 20 млн.евро кредитна линия на Райфайзенбанк за финансиране на проекти Енергийна ефективност и инвестиционни проекти на МСП клиенти.

5. Публичен сектор и институционални клиенти

През 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД запази постигнатите резултати в публичния сектор, като към края на годината пазарният дял сред ключови клиенти остана 12%.

Банката предлага на бюджетни и други организации от публичния сектор пълна гама от банкови продукти, включително кредитиране на общини. Към края на годината кредитния портфейл в този сегмент възлиза на 13.3 млн. евро. Райфайзенбанк (България) ЕАД подкрепя общински проекти и проекти на дружества, извършващи услуги в полза на местната общност със значим социален ефект, и предлага гъвкави схеми на кредитиране с грантов елемент чрез кредитна си линия от Европейска инвестиционна банка за общини и дружества, изпълняващи общински услуги. Банката беше активен участник на пазара на депозити от общини и други клиенти от публичния сектор. Към края на годината привлечения ресурс от тези клиенти възлиза на 183 млн. евро.

Банката разполага със специализирано звено "Европейски фондове", което съвместно със специалисти от Райфайзен Сървисис ЕАД предлага квалифицирана консултантска помощ в процеса на подготовка и изпълнение на проекти с грантове от ЕС. В допълнение на консултантската си дейност, банката предлага и различни кредитни услуги за бенефициентите по европейските програми. През 2009 година бяха разработени 14 проекта на обща стойност 5.6 млн. евро.

6. Банкиране на дребно

През 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи да разширява пазарните си позиции в сегмента Банкиране на дребно.

В края на годината общият размер на кредитите в сегмента "Банкиране на дребно" достигна 1,227 млн. лв. Същевременно привлечените средства нараснаха до 1,959 млн. лв., което представлява ръст от 7,17% спрямо 2008 година. Броят на физическите лица активни клиенти нарасна с 9.08% спрямо предходната година, като през годината над 36,000 нови клиенти са се възползвали от електронното банкиране на банката – Райфайзен Он-Лайн.

През изминалата година Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи да разширява гамата от продукти и услуги за физически лица, като излезе на пазара с редица нови предложения, сред които:

- **Спестовна програма** – пакет от продукти, включващ дебитна карта Maestro и спестовна сметка. Спестовната програма позволява на клиента при всяка транзакция с

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

дебитна карта автоматично да прехвърля суми в спестовна сметка, където да спестява при по-изгодни условия.

- **Застраховка със спестовен характер “Инвестиция и печалба”** – Новият застрахователен продукт стартира през август като съвместна инициатива с Уника Живот България. Тя дава възможност за дългосрочна инвестиция, като съчетава сигурността на спестяванията с надеждна застрахователна защита в случай на непредвидени обстоятелства
- **Ко-брандирана кредитна карта с UNIQA** – През 2009 година Банката предложи на пазара нова ко-брандирана чип карта UNIQA MasterCard, насочена към настоящите и бъдещи клиенти на UNIQA. Предимство на картата е възможността за плащане на застраховки “Имущество” и “Автокаска” на равни месечни вноски при 0% лихва и без месечна такса. Картата може да се ползва и по обичайния начин - за покупки в страната, чужбина, интернет, за тегления на пари в брой.
- **SMS/E-mail известяване** – новата услуга беше предложена на картодържателите на кредитни карти VISA и MasterCard през 2009 година. Услугата позволява на картодържателите да получават SMS/E-mail известие при плащане с картата или теглене на банкомат, непосредствено след всяка извършена авторизация. Допълнителна възможност е абониране за SMS/E-mail известие за всяко погашение по картата.

Структура на пасивите	%
Срочни Депозити	80%
Разплащателни сметки	13%
Кarti	7%
Общо	100%

Броят на ATM терминалите отбеляза ръст от 6% спрямо края на 2008 година.

През 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи да развива услуга Райфайзен Ексклузив, която предлага специално обслужване на клиенти със спестявания в Банката със сума над 50,000 лв. В края на годината услугата се предлага в 15 офиса, разположени в 7 града. Клиентите на Райфайзен Ексклузив получават консултации от персонален banker и достъп до специални банкови продукти и обособени зони за обслужване и касови гишета, предлагащи най-високо ниво на конфиденциалност.

7. Клонова мрежа и алтернативни канали за дистрибуция

През 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД откри 6 нови офиса, като клоновата мрежа достигна общо 197 офиса в края на годината.

Банката продължи да затвърждава присъствието си в столицата и големите градове, като откри три нови офиса в София и по един в Русе и Бургас.

Броят на клиентите – фирми и физически лица бележи ръст от 9% спрямо 2008 година.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

И през 2009 година собствената агентска мрежа от мобилни банкери продължи да бъде важен канал за продажби на продукти и услуги за физически лица. Мобилните банкери допринесоха средно над 20% в продажбите на приоритетните банкови продукти. През годината мобилните банкери започнаха успешно продажби и на нови продукти - Спестовна програма и застраховка Инвестиция и Печалба. И при двата продукта Агентска мрежа има над 40% дял в общите продажби на Банката.

Мобилните банкери предлагат консултации по продуктите на банката за физически лица, като се срещат с клиентите в удобно за тях време и място. Услугата се предлага от мобилни банкери в 11 града.

8. Ликвидност и инвестиции

Валутна търговия

2009 година бе успешна година за Райфайзенбанк (България) ЕАД на местния междубанков валутен пазар и при сделките по покупко-продажбите на валута с крайни клиенти, като Банката потвърди своята позиция сред водещите участници на местния междубанков валутен пазар. Световната финансова криза доведе до намаление обемите на валутна търговия, като Трежъри концентрира своите усилия за запазване на добрите бизнес взаимоотношения и дългосрочно сътрудничество с партньорите и клиентите на банката. В условията на засилваща се междубанкова конкуренция и неблагоприятни пазарни условия, спредовете при покупко-продажбата на валута значително се стесниха и търгуемите обеми на валутния пазар се намалиха, Банката успя да генерира добри приходи от валутните трансакции като резултат от клиентски ориентираните продукти и от диверсификацията на предлаганите нови трежъри продукти като деривати (FX опции, лихвени суапи, FX суапи и форуърди, опционни форуърди).

Като част от голяма банкова група, Райфайзенбанк (България) ЕАД успешно прилага опита на останалите банки от региона и постоянно търси алтернативи да разширява гамата от търгувани инструменти на валутния пазар, като предлага на своите корпоративни и институционални клиенти комплексни трежъри услуги и продукти.

Операции на капиталовите пазари

През 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД затвърди позиция като основен лидер на пазара на ДЦК, закупувайки 10.30% от от предложеното количество ДЦК от Министерство на финансите. Водещата позиция на банката като първичен дилър (одобрен от Министерство на финансите/БНБ) на държавни облигации в страната и 5.10 % дял на вторичния пазар осигуриха стабилна предпоставка и основа за сътрудничество с Министерство на финансите и увеличение на пазарния дял.

Райфайзенбанк (България) ЕАД продължава да играе водеща роля на местния пазар на новоемитирани дългови инструменти - корпоративни и ипотечни емисии. През 2009 година Банката запази лидерската си позиция като структурира и пласира облигационни емисии с общ номинал от 27 млн. евро, с което пазарният ѝ дял достигна 21%. Броят на новоемитираните дългови ценни книжа на местния пазар с мениджър Райфайзенбанк (България) ЕАД е 5 от общо 19.

	Райфайзенбанк (България) ЕАД	Други
2009 г. - Дял от общ обем нови корпоративни/ипотечни облигации	21%	79%

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

	Райфайзенбанк (България) ЕАД	Други
2009 г. - Дял от общ брой нови корпоративни/ипотечни облигации	26%	74%

През 2009 година общият оборот на Райфайзенбанк (България) ЕАД на местния регулиран пазар (БФБ-София АД) достигна 65 млн.лв., с което банката зае 7-мо място в класацията на инвестиционите посредници с най-голям оборот. Оборътът реализиран на ОТС пазар надвиши 20 млн.лв. През 2009 година Райфайзенбанк (България) ЕАД успя да увеличи обема (брокерски услуги) изтъргуван на международните капиталови пазари близо 3 пъти, надвишавайки 1 млрд. лв. спрямо само 313 млн. лв в сравнение с 2008 година.

Райфайзенбанк (България) ЕАД спечели мандат за изготвяне на търгово предложение от името на LII Euromills GmbH към останалите акционери на София Мел АД. Процедурата по търговото предлагане приключи успешно през януари 2009 година. Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи сътрудничеството си с LII Euromills GmbH и при процедурата по придобиване на всички останали акции от капитала на София Мел АД, която приключи успешно през май 2009 година.

Попечителски услуги

През 2009 година, Райфайзенбанк (България) ЕАД продължи да развива качеството и обхвата на попечителските услуги, предоставяни от на местни и чуждестранни клиенти. При проведено през 2009 година от световноизвестното списание "Глобъл кьстодиан" допитване, Райфайзенбанк (България) ЕАД, рейтингована за втора последователна година, отново бе отличена с най-висока оценка за качеството на предоставяните попечителски услуги на местния пазар.

Към края на годината обема на активите под попечителство се увеличиха с повече от 15% в сравнение с края на 2008 година. Пазарната оценка на общия обем активи на съхранение към края на 2008 година възлиза на близо 1.7 млрд. лв., което поставя Райфайзенбанк (България) ЕАД сред най-големите попечители на местния пазар.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е Банка Депозитар на 15 Акционерни дружества със специална инвестиционна цел и на 8 договорни фонда. Към края на 2009 година активите на Договорните фондове на депозитарни услуги при Райфайзенбанк (България) ЕАД представляват 6% от общите активи управлявани от Колективните инвестиционни схеми.

9. Финансови институции

Райфайзенбанк (България) ЕАД постоянно развива и оптимизира отношенията си с първокласни финансови институции в страната и чужбина. Към края 2009 година броят на банките, с които Райфайзенбанк (България) ЕАД е установила кореспондентски отношения достигна 920, а броят на сметките в различни валути поддържани от Банката е над 20. Системата от ностро сметки подлежи на непрекъснато рационализиране, като се предпочитат водещи банки като Райфайзен Централбанк Австрия АГ - Виена; Дойче Банк АГ - Франкфурт; Комерцбанк АГ - Франкфурт; Стандарт Чартърд ПЛС - Ню Йорк; Уелс Фарго Н.А. (позната по-рано като Ваковия Банк) - Ню Йорк; Банк ъф Токио-Мицубиши - Токио; Ю Би Ес АГ - Шюрих, Данске Банк - Копенхаген; Ейч Ес Би Си Банк - Лондон и др. Благодарение на отличното качество на предоставяните услуги, съобразени с конкретните изисквания на финансовите институции, както и на доверието на международната

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

финансова общност към банката повече от 40 чуждестранни банки - главно от Европа, Северна Америка и Азия, български банки и международни небанкови финансови институции подържат сметки при Райфайзенбанк (България) ЕАД в местна и чуждестранни валути.

Райфайзенбанк (България) ЕАД е една от водещите банки на българския банков пазар в привличането на средносрочен и дългосрочен финансов ресурс от международни финансови институции и търговски банки. Към 31 декември 2009 година Банката е договорила финансираня в размер на 787.5 млн. евро, 663 млн. евро кредитни линии и 99.5 млн. евро гаранционни споразумения за малки и средни предприятия.

През 2009 година Банката подписа 4 нови кредитни линии и гаранционни схеми от международни финансови институции за близо 110 млн. евро като 72 млн. евро Гаранционно споразумение с Европейския инвестиционен фонд, кредитна линия в размер на 10 млн. евро от Европейската банка възстановяване и развитие за финансиране на проекти на фермери и предприемачи от частния сектор, работещи в селските региони на страната, кредитна линия за 20 млн. евро от КФВ за финансиране на индустриални проекти за енергийна ефективност в страната и инвестиционни проекти на малки и средни предприятия, 15 млн. лева Портфейлна гаранция с Национален гаранционен фонд за поделяне на риска по кредити, предоставяни на малки и средни предприятия.

10. Управление на риска

Банката е изложена на следните рискове:

- **кредитен риск**
- **ликвиден риск**
- **пазарен риск**
- **валутен риск**

Управителният Съвет създава и упражнява постоянен надзор върху структурата на управлението на риска. За целта, Управителният Съвет е учредил Комитет за управление на активите и пасивите на Банката, Кредитен комитет, както и Комитет по оперативния риск, които отговарят за изготвянето на политиките по управление на риска в различните сфери на дейност. Членовете на комитетите включват представители от Управителният Съвет и от други нива на управление в Банката.

Основните цели на политиките за управление на риска са идентифицирането и анализа на различните рискове, на които Банката е изложена, определянето на лимити и контрол за спазването им чрез текущо наблюдение на експозициите. Върху политиките и системите за управление на риска се извършва редовен преглед с цел отразяване на промени в пазарните условия, както и промени в предлаганите продукти и услуги. Чрез установените вътрешни стандарти и процедури за обучение и управление, Банката се стреми да създаде условия за дисциплиниран и конструктивен контрол, при които всички служители съзнателно да изпълняват своите задължения и отговорности.

По своята същност дейността на Банката е свързана с използването на различни видове финансови инструменти. Банката привлича депозити от клиенти с различни договорени падежи, по които плаща плаващи или фиксирани лихви, като се стреми да инвестира привлечения ресурс във висококачествени доходоносни активи.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

Ръководството установява търговски лимити на нива, каквито биха могли да се поемат от пазарни позиции в рамките на текущия или до следващия работен ден.

➤ Кредитен риск

Банката постоянно е изложена на кредитен риск, породен от вероятността предоставените кредити и аванси да не бъдат издължени в рамките на договорените срокове или изобщо да не бъдат погасени. Кредитният риск е основният риск в дейността на Банката, поради което управлението на експозициите към кредитен риск е приоритет за мениджмънта на Банката. Банката е разработила политика и процедури по отношение одобрението на кредитните приложения и управлението на кредитните експозиции. Също така Банката е изложена на кредитен риск в резултат на ангажименти по неусвоени кредитни линии и издадени гаранции.

Рискът, страна по даден финансов инструмент да не изпълни задълженията си, се следи регулярно от Банката. За наблюдението на кредитния риск при експозиции от търговския портфейл, от значение са инструменти с положителна справедлива стойност, която е в зависимост от пазарните условия.

Оценката на кредитния риск за кредити и вземания от клиенти и банки обхваща три компонента (i) вероятността от неизпълнение на задълженията по кредитния договор от страна на длъжника; (ii) текуща експозиция към длъжника и прогноза за експозицията при неизпълнение; (iii) очакваната степен на възстановяване на експозицията при неизпълнение (загубата при неизпълнение).

Тези оценки на кредитния риск, които отразяват очакваните загуби и са в съответствие с изискванията на Базелския комитет за банков надзор, са внедрени в ежедневната оперативна дейност на Банката. За определяне обаче на загубите от обезценка, които да намалят балансовата стойност на кредитите и вземания, се прилагат разпоредбите на МСС 39, които отчитат възникналите към балансова дата загуби, вместо очакваните загуби от неизпълнение.

Банката структурира степента на поетия кредитен риск, като установява лимити както спрямо отделен кредитополучател или група кредитополучатели, така и спрямо географски и индустриални сегменти. Тези рискове се наблюдават текущо и са предмет на редовно преразглеждане.

Експозицията към кредитен риск се управлява и с текущи промени на лимитите за кредитиране, базирани на редовни анализи на способността на съществуващите и потенциални кредитополучатели да посрещнат плащанията по лихви и главници.

➤ Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Банката ще срещне трудност при изпълнение на задълженията си, свързани с финансови пасиви.

Банката не поддържа ликвидните си парични средства до размери, необходими да покрият всички тези възможни изходящи потоци, тъй като историческият опит показва, че съществува минимално ниво на реинвестиране на падежиралите депозити, което може да бъде предвидено с достатъчно голяма точност. Съотношението между активите и пасивите на Банката, както и входящите и изходящи парични потоци, се управляват, като се гарантира редовното и навременно изпълнение на текущите задължения както при сценарий - "действащо предприятие", така и при сценарий "ликвидна криза".

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

Падежите на активите и пасивите и възможността да бъдат заменени на приемлива цена лихвоносните пасиви при изтичането на падежа им са важни фактори при оценката на ликвидността на Банката и нейната изложеност на риска от промени в лихвените проценти и валутните курсове.

Диверсификацията на депозитите по вид и клиентски сегмент, както и историческият опит, дават възможност на ръководството да оцени факта, че депозитите са дългосрочен и стабилен ресурс за Банката. През 2009 година се увеличава делът на срочните депозити към общо привлечените средства от клиенти, в резултат на предлаганите от банката нови депозитни продукти.

Наблюдението и контролът на ликвидния риск се извършват чрез съставянето на прогноза за входящите и изходящи парични потоци за следващия ден, седмица, месец, тъй като това са базови периоди за управлението на ликвидния риск. Тези прогнози се базират на анализ на договорения падеж на финансовите пасиви и на очаквания падеж на финансовите активи.

Също така се наблюдават и анализират непокрити средносрочни активи, степента и вида на неувоени кредитни ангажименти, усвояването на линии за овърдрафт и влиянието на задбалансови ангажименти като гаранции и акредитиви.

➤ Пазарен риск

Всички инструменти, оценявани по пазарна цена са обект на пазарен риск - рискът бъдещите промени в пазарните условия да доведат до намаление на стойността на финансовия инструмент. Пазарен риск възниква за открити позиции в лихвени, валутни и капиталови инструменти. Тези инструменти са изложени на общ и специфичен пазарен риск, като всичките са изложени на общи или специфични движения и промени в степента на волатилност на пазарните индекси и цени, като например лихвени проценти, кредитни маржове, валутни обменни курсове и цени на капиталови инструменти. Банката наблюдава пазарните рискове както за Търговския, така и за Банковия си портфейл.

Всички инструменти, които се оценяват по пазарни цени, са изложени на пазарен риск. Тези финансови инструменти се отчитат в баланса на Банката по справедлива стойност, на база котировки на пазарни цени, като ефектът от промените в пазарните условия се признава в отчета за доходите като печалба или загуба.

Банката управлява търговските си портфейли в съответствие с измененията в пазарните условия. Пазарният риск се управлява също така и чрез поставени от ръководството лимити за съответните инструменти.

Управлението на пазарния риск включва известни стратегии за минимизиране на експозицията към пазарен риск. Например, Банката сключва лихвени суапове, за да съчетае лихвения риск свързан с дългосрочни дългови ценни книжа и кредити с фиксирани лихви, които са оценени по справедлива стойност.

Чрез използване на стрес тестове, Банката оценява потенциалната загуба, която би реализирала при извънредни обстоятелства. Стрес тестовете включват: стрес тестване на рискови фактори, като за всяка рискова категория се прилагат потенциални най-крайни неблагоприятни за Банката изменения; стрес тестване на развиващи се пазари, като обект на тестването са придобитите на тези пазари портфейли; и специални стрес тестове, които обхващат стрес тестване на специфични позиции или региони.

Резултатите от стрес тестовете се наблюдават текущо от Мениджмънта на Банката.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

Всички стрес тестове са моделирани съобразно дейността на Банката и обичайно се изразяват в сценариен анализ.

Лихвен риск

Лихвеният риск се отнася до евентуално неблагоприятното влияние на промените на пазарните лихвени проценти върху печалбата в частта на нетните доходи от лихви, които образуват основна част от финансовия резултат на Банката.

В сравнение с другите видове рискове лихвеният риск може да се минимизира чрез взаимосвързано управление на пасивите и активите.

Политиката на Банката е да минимизира лихвения риск като отпуска кредити с плаващи лихвени проценти срещу получените финансираня с плаващи лихвени проценти. Този риск се управлява също така от Банката както с балансирано използване на различни източници на финансов ресурс (заемни средства от други български банки, кредитни линии от чуждестранни кореспонденти, привлечени депозити и други), така и с целенасочена кредитна политика, осигуряваща нарастваща възвращаемост.

От съществено значение за ръководството е управлението на чувствителността на лихвените проценти на активите и пасивите. Поради същността на банковата дейност, не е възможно абсолютно покриване на разликите в падежите или периодите на промяна на договорените лихви по финансовите активи и пасиви.

➤ Валутен риск

Банката е изложена на валутен риск чрез операциите си в чуждестранна валута. Банката оперира в основните световни валути: щатски долари, евро, британски лири, шв. франкове и др. Еврото и българският лев са фиксирани една към друга и съответно всеки валутен риск поет от Банката следва преимуществено от промени в обменния курс евро/долар. Банката не е изложена на значителен валутен риск, тъй като във всеки един момент се следи и поддържа съотношението между размера и сročността на доларовите активи и пасиви в рамките на инвестиционните насоки.

Експозицията на Банката към Пазарен риск се управлява в съответствие с поставените от ръководството лимити за покупко-продажба на финансови инструменти.

11. Информационни технологии

В последните години фокусът на ИТ е насочен към удовлетворяване потребностите на бизнеса от централизация и автоматизация на бизнес процесите, с цел подобряване на производителността, повишаване на качеството и оптимизация на разходите.

И през изминалата 2009 година банката продължи да развива и усъвършенства информационната инфраструктура в съответствие с изискванията и потребностите на бизнеса, като успешно бяха приключени над 30 проекта.

Последващо, централизацията на бизнес процесите обхвана кредитирането на клиенти от сегмент Банкиране на дребно. Беше внедрен стандартизиран за Групата Райфайзен продукт за обработка на кредитни приложения (Application processing system), както и платформа за управление на бизнес процеси и документооборот,

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2009 ГОДИНА

подкрепяща администрирането на кредити. Платформата осигурява необходимите за управлението на процеси функционалности като замерване, анализи и отчети, и дава възможност на крайните потребителите лесно и бързо да правят промени в дефинираните бизнес процеси.

Системата за управление на бизнес процеси и документооборот дава възможност за включване в бъдеще на нови процеси с цел наблюдение, проследяемост и оптимизация на работата. В ход е проект за централизиране на издаването на дебитни карти.

В областта на организация и управление на ИТ, през 2009 година приключи въвеждането на основните процеси съгласно международния стандарт ITIL (Incident Management, Problem Management, Change and Release Management, др.).

12. Перспективи за развитие

Основните акценти за Банката през 2010 година ще бъдат:

- Развитие на дейността чрез вече изградената инфраструктура, при оптимално усвояване на ресурсите и подобряване на ефективността;
- При условията на силно влошена пазарна обстановка в страната Банката ще продължи да предлага на клиентите си пълна гама от банкови услуги и продукти, включително кредитиране, прилагайки съответстващи критерии за оценка на риска;
- Развитие на електронните канали чрез усъвършенстване на съществуващите е-услуги за фирми и физически лица и въвеждане на нови;
- Гъвкаво предлагане на разнообразни продукти, съобразено с променящите се потребности на клиентите и новите пазарни условия;
- Активно участие в разработването на специализирани програми, подпомагащи усвояване на средствата по Европейските фондове;
- Поддържане високо качество на обслужване на клиентите;
- Фокус върху некредитните банкови услуги и кръстосани продажби с другите дружества от Групата на Райфайзен в България

За Управлението на Райфайзенбанк (България) ЕАД:



Момчил Андреев
Изпълнителен директор



Тенка Петкова
Изпълнителен директор