

БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
2010**

СЪДЪРЖАНИЕ

ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА	3
ХАРАКТЕРИСТИКА НА СРЕДАТА	4
МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА	4
ПЛАТЕЖЕН БАЛАНС	5
ПАЗАР НА ТРУДА	5
ЦЕНОВА ДИНАМИКА	6
ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ	7
БАНКОВА СИСТЕМА	7
ЛИХВЕНА ДИНАМИКА	9
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА	12
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	12
БАЛАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	13
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	15
КРЕДИТЕН РИСК	15
ПАЗАРЕН РИСК	16
ВАЛУТЕН РИСК	17
БАНКОВИ РЕГУЛАТОРИ СЪГЛАСНО БЪЛГАРСКОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	18
МЕЖДУНАРОДНА ДЕЙНОСТ, КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ И ПРОЕКТИ ОТ ЗНАЧИТЕЛЕН МАЩАБ	19
УПРАВЛЕНИЕ НА БАНКАТА	22
РАЗВИТИЕ НА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД ПРЕЗ 2011 Г.	24
ФИНАНСОВИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	24
ТЪРГОВСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ	25
ИНВЕСТИЦИИ	26
ОБЩО УПРАВЛЕНСКИ ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ, ФАКТОРИ СЪС СЪЩЕСТВЕНО ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА	27
СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	27
ДЕКЛАРАЦИЯ НА РЪКОВОДСТВОТО	28

Информация за банката

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

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

Публично привличане на паричен ресурс от страната и чужбина, с цел използването му за предоставяне на кредити и за инвестиции за своя сметка и риск;

Покупка на менителници и записи на заповед;

Сделки с чуждестранни платежни средства;

Гаранционни сделки;

Безкасови плащания;

Факторинг и финансов лизинг;

Придобиване и управление на дялови участия;

Консултиране на дружества относно капиталовата им структура, икономическа стратегия и свързаните с това въпроси;

Консултации и услуги в сферата на преобразуването на дружества и придобиването на предприятия;

Сделките по чл. 54, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

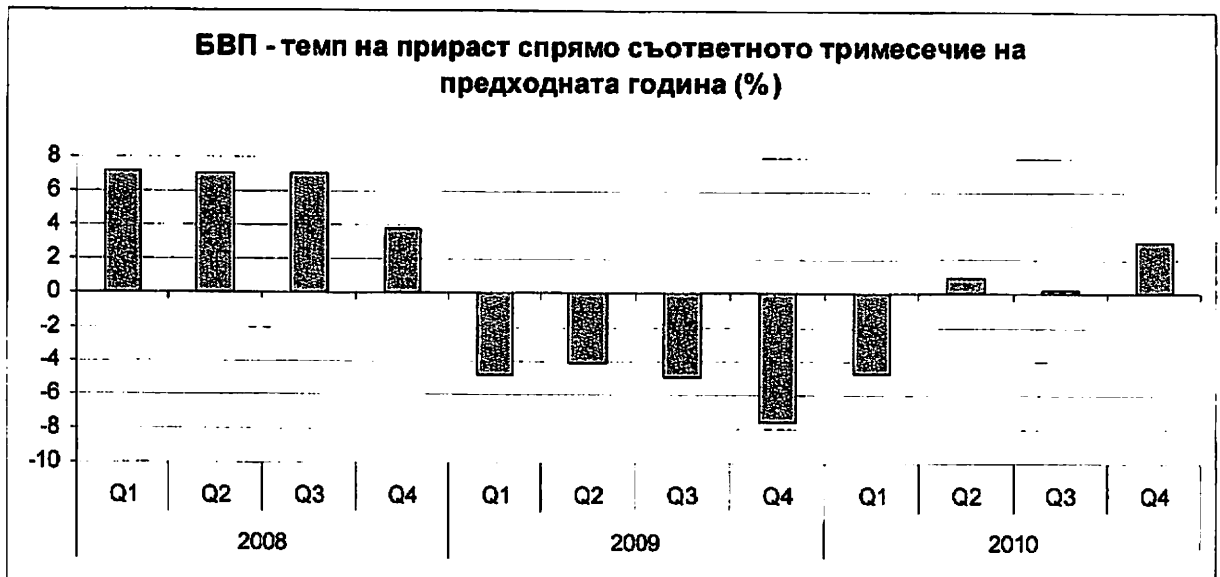
Седалището на Българска Банка за Развитие АД е гр. София 1000, район "Средец", ул. "Стефан Караджа" № 10. Към 31.12.2010 г. банката има едно представителство, намиращо се в гр. Пловдив.

Към 31.12.2010 г. персоналят на банката включва 100 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%.



Източник:НСИ

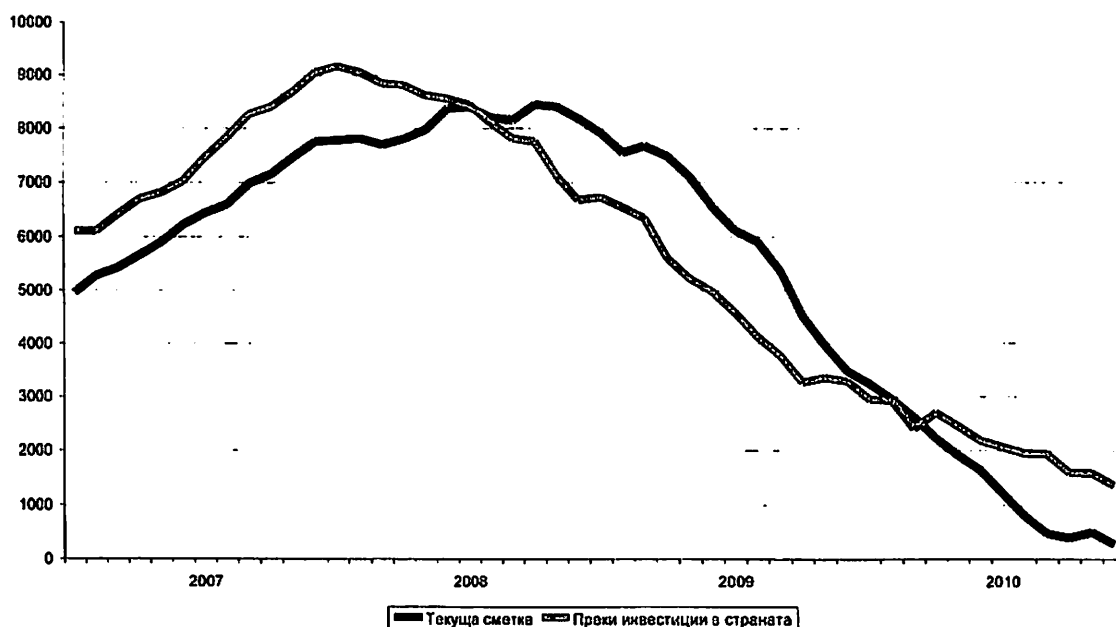
През по-голямата част от годината икономическият растеж на страната бе подкрепян единствено от положителния принос на нетния експорт. Добрата конюнктурата на основни за българския износ пазари допринесе за високия ръст на стойността на износа. Ръстът на европейската икономика и по-специално този на Германия, 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 вносет 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 намалялата 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.



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 засега 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 конкурентния 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.

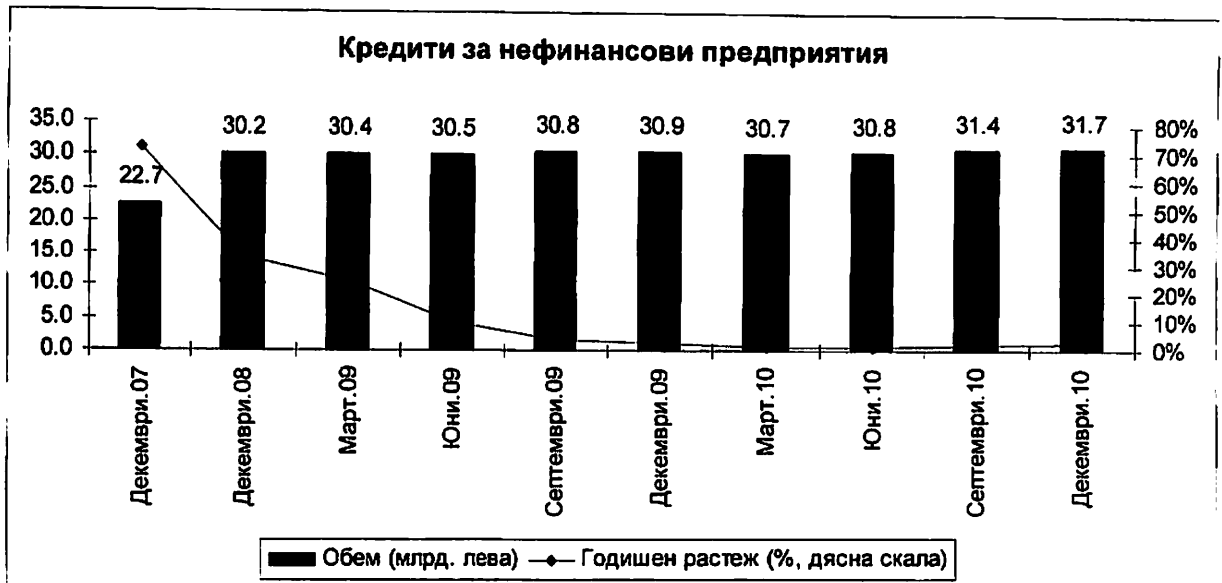
Постъпилите приходи и помощи по консолидирания бюджет за 2010 г. са в размер на 23.9 млрд. лева. Общата сума на данъчните постъпления (вкл. приходите от осигурителни вноски) възлиза на 19 млрд. лева. Бюджетните приходи намаляват с 4,4% на годиша база, а данъчните приходи са с 5,8% по-ниски спрямо 2009 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; ограничения 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.



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 отговорят на завишените кредитни стандарти. Намаляват вземанията на търговските банки от сектор Домакинства. В края на 2010 г. стойността на овръдрафта 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 brutните 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

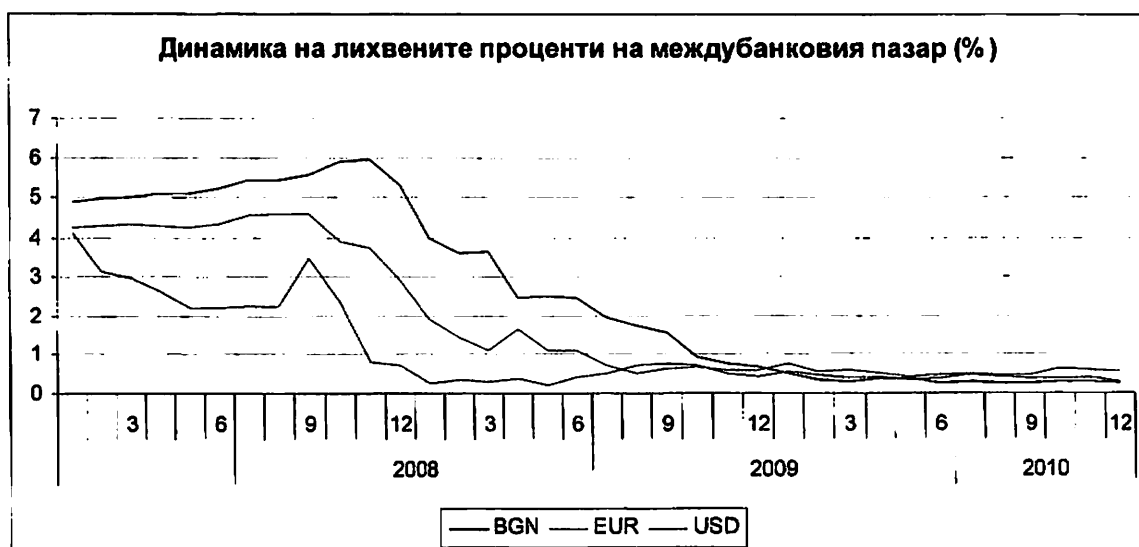
допълнителна капиталова защита. В резултат на повишения системен кредитен риск банките заделяха повече провизии, което неизбежно се отразява на ценовите нива на предлаганото финансиране.

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.

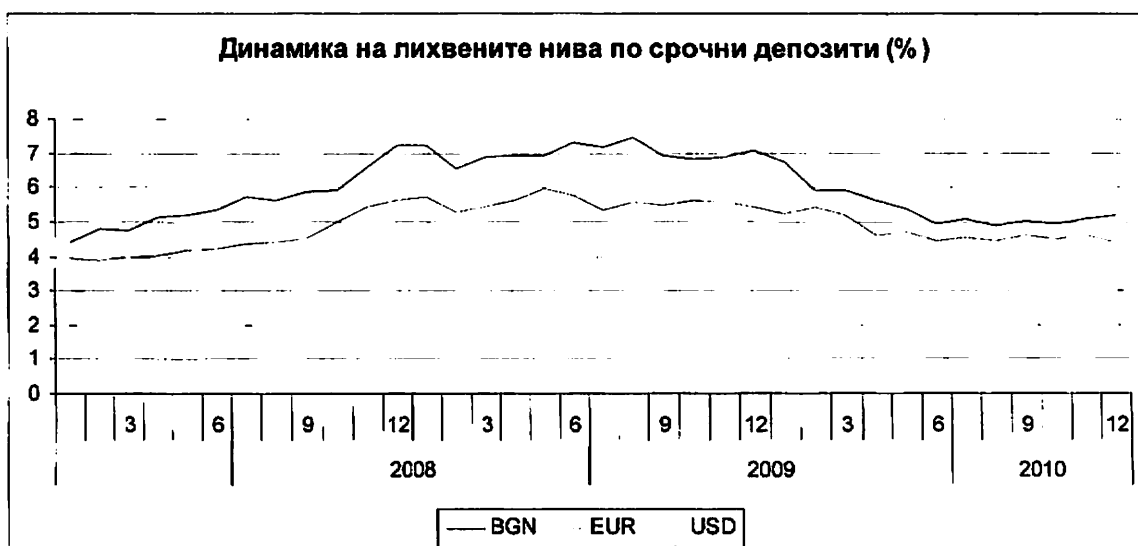
Лихвените нива на междубанковия пазар намаляваха през първите три тримесечия, но в края на годината те се стабилизираха около достигнатото ниво. Средният лихвен процент по сключени сделки на междубанковия паричен пазар в лева се колебаеше в диапазона 0,25-0,30%, докато на междубанковия паричен пазар 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 ЛЕОНИА 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 ЛЕОНИА и ЕОНИА 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.

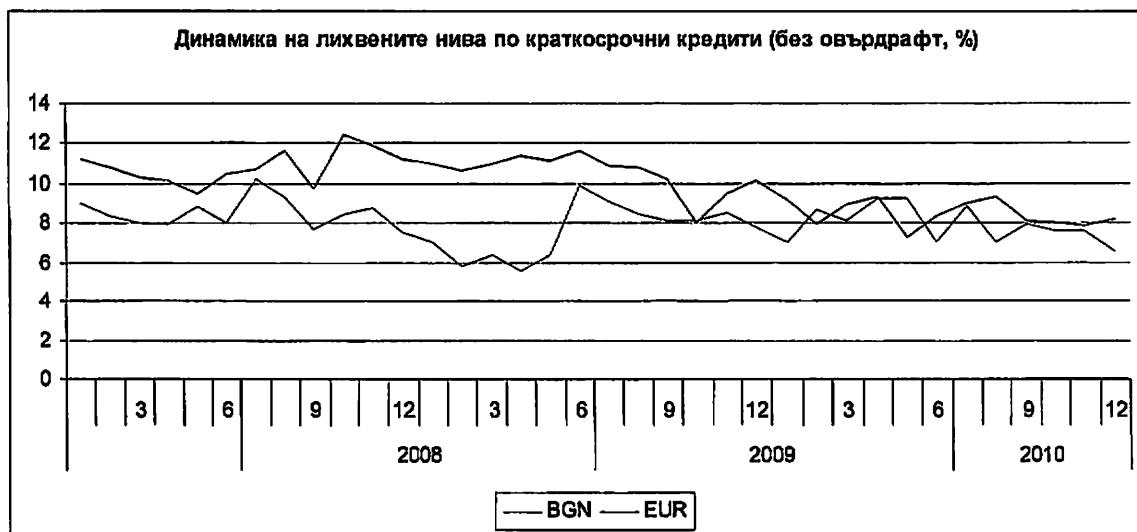
Подобна бе тенденцията в динамиката на индекса СОФИБОР (3-месечен). Спредът между СОФИБОР (3-месечен) и EURIBOR (3-месечен) намаля с над 100 б.т. в рамките на една година. През декември 2009 г. този спред беше 399 б.т. и достигна 291 б.т. през декември 2010 г. През този период двата индекса се движеха 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 Еврозоната, 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 дългосрочни 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, ограничаващ намалението на последните, са нарастващите провизии на търговските банки, свързани с увеличаването на класифицираните кредити. Нарастащите 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

Българска Банка за Развитие АД реализира съществено развитие и отчита изпълнение на поставените с годишния план цели и задачи.

Финансов резултат

Печалбата преди данъци на Българска Банка за Развитие АД към 31.12.2010 г. възлиза на 28,270 хил. лева, което съставлява ръст от 63.5 %.

Най-съществен принос за резултата има нетния лихвен доход, който достигна 50,867 хил. лв. Показателят регистрира ръст от 34.0%, което е следствие от увеличената кредитна дейност на банката.

в '000 BGN

	2010	2009	Ръст/в %
НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	50 867	37 973	34.0%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	1 675	1 662	0.8%
НЕТЕН ДОХОД ОТ ОПЕРАЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА	251	200	25.5%
ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ИНВЕСТИЦИИ ЗА ПРОДАЖБА	31	(30)	
ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	4 793	79	5967.1%
РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКИ И ПРОВИЗИИ	(21 910)	(16 209)	35.2%
ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	(7 259)	(6 147)	18.1%
РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИЯ	(178)	(240)	-25.8%
РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЫЦИ	28 270	17 288	63.5%

Лихвеният доход от кредити за МСП е с основен принос в общия размер на лихвения приход и достигна 28,498 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 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 2,591 хил. лева и са намалели с 63,1%. Приходите от лихви от портфейла ценни книжа на Българска Банка за Развитие АД е 792 хил. лева за 2010 г., което е с 26.5% спад 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 11,181 хил. лева (6,308 хил. лева за 2009 г.). Това се дължи на увеличения обем на привлечения ресурс, с който се финансира нарасналата кредитна активност на банката. Разходите за лихви по привлечени средства от международни институции възлизат на 5,163 хил. лева и са нараснали с 39,9%. Разходите за лихви по депозити на клиенти са в размер на 2,760 хил. лева и са се увеличили с 47,4% 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 1,284 хил. лева (209 хил. лева) поради новите емисии облигации на ББР.

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 начислени провизии в размер на 7,189 хил.лв.

Балансови показатели

Към 31.12.2010 г. сумата на активите на Българска Банка за Развитие АД достигна 1,373,786 хил. лв., отбелязвайки ръст спрямо края на 2009 г. от 52.37 %. 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 е 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 банката, по балансова стойност към 31.12.2010 г., е 367,590 хил. лева. Увеличението спрямо 2009 г. е 32.1 %.

Обемът на индиректното кредитиране 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 174,993 хил. лева и са се увеличили с 80.7% спрямо 2009 г. През 2010 г. се променя структурата на депозитите на ББР в други търговски банки, като се увеличава обема на депозитите със сročност до 1 месец за сметка намалението на по-дългосрочните. От една страна това се дължи на увеличаването на привлечените средства под формата на депозити на други банки в ББР със сročност до 1 месец и избягването на несъответствия в сročната структура на актива и пасива.

През 2010 г. Българска Банка за Развитие АД продължи да търси диверсификация на кредитния си портфейл.

Секторна структура на кредитния портфейл в '000 BGN

	Структура			
	2010	2009	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%

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:

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

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. Банката 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 в EUR (ЗУНК облигации)	971	-
Общо:	17 922	14 190

През 2010 г. Банката 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		
Банката за развитие към Съвета на Европа	58 801	44 065
Европейската инвестиционна банка	54 090	7 325
КfW	49 062	-
Скандинавска инвестиционна банка	31 437	16 911
Японска банка за международно сътрудничество	28 804	19 030
ДЕПФА Инвестмънт Банк	21 348	25 229
ДЕКСИЯ Комуналкредит	19 512	19 473
ЧБТР	15 697	15 590
Китайска банка за развитие	7 869	9 830
Краткосрочно привлечени средства		
Хипо Ное Групе Банк	39 121	-
Сити Банк	23 470	-
Сумитомо Митсуи - Банкова Група за Европа	5 616	-

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, Депфа 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 CIRР, 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 – ББР АД, определена за "Носител на проекти", е получила 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 6,462 хил. лв.

Депозитите на търговски банки в ББР 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 64,144 хил. лева, докато към края на 2009 г. са били на стойност от 8,998 хил. лева. Освен това през 2010 г. ББР е привлякла и срочни депозити с матуритет между 6 и 12 месеца на стойност от 23,476 хил. лева.

Към 31.12.2010 г. депозитите на фирми и еднолични търговци са в размер на 63,544 хил. лева (68,079 хил. лева към 31.12.2009 г.). Депозитите на клиенти не представляват основен източник на финансиране на кредитната дейност на ББР.

Управление на риска

В хода на обичайната дейност банката 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 банката и съществуването ѝ. Основните рискове, към които е открита банката, 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 банката суми в предвидения срок.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Кредитен комитет на банката 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 приемане на различни видове обезпечения.

На база на подписано гаранционно писмо с Европейския Инвестиционен Фонд (ЕИФ) през 2003 г. и последващи анекси, 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 портфейл на банката, формиран на база предвидените в споразумението условия, но общо не повече от 2,520 хил. евро. 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 на 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.).

За целите на управлението на поемания и поет кредитен риск Банката прилага система от лимити, в т.ч. отраслови. Кредитния портфейл на Банката се отличава с концентрация на дългосрочни кредити, което е следствие от специфичните задачи възложени на банката в подкрепа на МСП.

Друг източник на кредитен риск за банката са гаранциите и акредитивите. 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 на банката да извърши плащания в случай, че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, 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. Обичайно те са покрити с парични средства, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения под формата на заеми, гаранции или акредитиви представляват ангажименти на банката. По отношение на кредитния риск 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. Банката текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

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 банката.

Банката 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 намалееят 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, определян от

Централната банка (БНБ). Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуритетната структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните държавни ценни книжа. Управление "Анализи" на ББР АД 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. Съветът по ликвидност следи текущо лихвения риск, на който е изложена банката и разработва мерки за покриването и поддържането му в допустимите граници и лимити за банката.

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

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

Таблицата по-долу включва финансовите инструменти на банката към 31.12.2010 г., представени по балансова стойност, категоризирани по по-ранната от двете дати – датата на промяна на лихвения процент по договор или датата на падежа.

Лихвен дисбаланс в '000 BGN

Базови периоди	до 1 м.	1-3 м.	3-6 м.	6-12 м.	1-5 г.	над 6 год.	Налични	общо
Финансови Активи	329 518	215 757	13 714	286 190	105 112	355 970	35 804	1 322 065
Финансови Пасиви	150 140	177 391	123 794	157 925	94 950	6 779	515	711 494
Лихвен дисбаланс	179 378	39 366	(110 080)	128 265	10 162	349 191	36 289	610 571

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на банката в резултат на открити валутни позиции. Нетната позиция във всяка валута се следи постоянно от Управление "Ликвидност". Политика на банката 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 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 банката към валутен риск. В нея са включени финансовите инструменти и условните задължения и ангажименти на банката по балансова стойност, категоризирани по вид валута. към 31.12.2010 г.:

Експозиция към валутен риск в '000 BGN

	В USD	В EUR	В друга валута	В BGN	Общо
Финансови Активи	546	442 195	18 594	860 730	1 322 065
Финансови Пасиви	530	474 271	18 896	217 797	711 494
Нетна валутна позиция	16	(32 076)	(302)	642 933	610 571
Условни задължения и ангажименти	-	92 653	-	66 001	162 576

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 следва да спазва определени ограничения свързани със следните съотношения:

Обща капиталова адекватност

Банката изчислява общата капиталова адекватност като процентно съотношение между нетната капиталова база и общия ѝ рисков компонент на активите ѝ. Капиталовата база включва основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви до определен размер. Общият рисков компонент на активите включва балансовите и задбалансовите експозиции, претеглени по степен на риск. Отчетената капиталова адекватност към 31.12.2010 г. е 63,00 % (31.12.2009 г.: 84.99%). Минимално изискваната капиталова адекватност е 12%. Минимално изисквана (препоръчана) адекватност на първичния капитал 10%.

Минимално изискван акционерен капитал

Към 31.12.2010 г. внесенияят основен акционерен капитал 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. Капиталът на ББР към края на 2010 г. се състои от 6,017,735 обикновени поименни акции с право на глас с номинал 100 лева.

Други регулаторни съотношения:

- ⇒ Капиталова база спрямо откритите валутни позиции – максималното съотношение е до 30 % за всички валути и респ. до 15 % за всяка отделна валута, с изключение на позициите в евро.
- ⇒ Капиталова база спрямо големи рискови експозиции – общият размер на всички големи кредити не може да надвишава 8 пъти капиталовата база на банката. Експозицията към едно лице или свързани лица не може да надвишава 25 % от капиталовата база.
- ⇒ Ликвидни активи спрямо нетни парични потоци – Централната банка (БНБ) следи за размерите и състава на ликвидните активи на банките и при необходимост определя минимални коефициенти за ликвидност за всяка отделна банка, който 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 банката е 14,86

% (31.12.2009 г.: 20.39%). Препоръката на БНБ за съотношението на ликвидните активи по смисъла на Наредба 11 към привлечени средства от институции, различни от кредитни, граждани и домакинства, е 15 %. Към 31.12.2010 г. това съотношение за ББР е 50,46 % (за 2009 г.: 62,94%).

Допълнително 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 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 – всички вложенията на банката под такава форма не могат да надхвърлят размера на капиталовата база на банката, 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 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. вложенията на банката в имоти и оборудване е 0.35% (31.12.2009 г.: 0.36%), а общо, всички вложения под регулация – 2.71 % (31.12.2009 г. : 0.69%).

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 продължава успешно да развива своите партньорски взаимоотношения с основните европейски и международни финансови институции. Тези взаимоотношения дават възможност на ББР АД 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 2010г. ББР 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 да продължи преговорите за разширяване на сътрудничеството. През месец ноември 2010 г. Административния Съвет на БРСЕ одобри трети заем за ББР 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 ББР.

Важно значение за ББР има развитието на партньорските взаимоотношения с германската банка за развитие КфВ. На 27 юли ББР 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 ББР. 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 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 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;

Българска Банка за Развитие АД е активен член на Европейската асоциация на публичните банки (ЕАПБ) от 2005 година. През 2010 г. ББР АД продължи да взима 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 ББР участва в Комитета по конкуренция и развитие. Същевременно членството в ЕАПБ спомага за обмяната на опит и най-добри практики между ББР АД и все повече европейски публични банки.

През месец юни, ББР 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 ББР беше избран за член на ръководството на асоциацията.

Българска банка за развитие АД 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 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 запазва статута си на наблюдател в 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 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;

На 23 декември 2010 г. международната рейтингова агенция „Фич Рейтингс“ потвърди дългосрочния рейтинг на ББР АД 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“. Рейтинът 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.

Българска банка за развитие има и присъден рейтинг „BBB-“, със стабилна перспектива от Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР).

Управление на банката

Българска банка за развитие АД 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 - Красимирика 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;

Ай. Ви. Си .Ай /I.V.C.I / – Истанбул – член на инвестиционния комитет

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 Чакалски, 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, прокурис

НГФ ЕАД, ЕИК 200321435, председател на съвета на директорите

Развитие на Българска банка за развитие АД през 2011 г.

За изпълнение на своите цели през 2011г. ББР АД 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 43,547 хил. лева. В рамките на собствените си гаранционни програми НГФ ЕАД 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 (МФИ) 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. 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;

Финансови цели и задачи

Първостепенна финансова цел на ББР АД 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. е 13% и отразява нарасналият мащаб на операциите. В рамките на стратегическият 3 годишен период следва да бъде постигнат устойчив годишен ръст на нетния резултат в диапазона 5-8%. На тази база се формират и целите за постигане на възвращаемост на капитала от 4.5% за 2011г. и плавното нарастване на показателя до устойчиво ниво в диапазона 9-10% в рамките на стратегическият хоризонт. Съществено влияние върху очакваното ниво на резултата има консервативния подход на банката по отношение провизирането на поетите рискове. Тук, отчитайки характеристиките на средата е планиран нетен разход за провизии срещу обезценка и загуби в размер на 14.7 млн. лева.

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 50-55%, 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 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, но отговарящ на ролята на банката, 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.

В резултат на изпълнението на облигационната програма на ББР в края на 2011 г. привлеченият ресурс по тази линия ще бъде 195 млн. лева (увеличение от 115 млн. лева през годината).

Търговски цели и задачи

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

1. 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.

2. Осигуряване на финансиране по проекти по оперативна програма „Конкурентоспособност”, които да спомагат 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 ББР 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:

1. Кредитиране на проекти на фирми, които са специализирани в областта на високите технологии.
2. Разширено участие в проекти с инфраструктурна насоченост, като едно от средствата за повишаване на общата конкурентоспособност на страната.
3. Повишаване интензитета на работа по линия на инвестиционното банкиране и проектно финансиране.
4. 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 предвижда да допълни вноската си в капитала на дружеството и да увеличи сумата на внесенения капитал от 22,5 млн. лева (в края на 2010 г.) до 80 млн. лева (в края на 2011 г.).

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 ББР АД е структурирането на Българска Банка за Развитие АД 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 банката 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.

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 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 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 банката, 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 16 март 2011 г. от УС на банката и е подписан от:

ИЗПЪЛНИТЕЛНИ ДИРЕКТОРИ:

Д. Димитров

С. Чакалски

А. Геков

