

„Българо-Американска Кредитна Банка” АД

Оповестяване на информация във връзка с изискванията на чл. 335 от Наредба №8 на БНБ на консолидирана основа

ОБХВАТ И МЕТОДИ НА КОНСОЛИДАЦИЯ

Консолидираните финансови отчети на Групата, състояща се от Българо-Американска Кредитна Банка АД и изцяло притежаваното от нея дъщерно дружество Капитал Директ ЕАД – небанкова финансова институция, придобита през април 2006 г., представят финансовото състояние на Банката и дружеството, което е напълно консолидирано.

На 13 април 2006 г. БАКБ закупи от БАИФ 100% от издадените 100 000 броя акции на „Капитал Директ” ЕАД по номиналната им стойност – 1 лев за акция. Непосредствено след придобиването Банката увеличи капитала на дружеството на 3 милиона лева, чрез издаване на нови 2.9 милиона акции. Като небанкова финансова институция „Капитал Директ” ЕАД осигурява финансиране и отпуска заеми на бизнес клиенти, като по този начин позволява на Банката по-добре да използва капитала си и да генерира допълнителни доходи от лихви и такси.

Няма разлики в обхвата за консолидация между счетоводната и надзорната рамка за консолидацията.

Няма текущи или предвидими съществени оперативни или законови пречки за незабавно прехвърляне на средства или изплащане на задължения между Банката и дъщерното ѝ предприятие - Капитал Директ ЕАД.

КАПИТАЛОВИ УЧАСТИЯ НА БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

В таблицата по-долу е представена информация за капиталовите участия на Банката към 31 декември 2008г. и за тяхното счетоводно третиране:

Дружество	Брой притежавани акции	Номинал на стойност на 1 акция	Притежаван % от капитала	Счетоводно третиране	Ефект върху капиталовата база
Капитал Директ ЕАД	3,000,000	1.00	100.00	Инвестиция в дъщерно дружество. Напълно консолидирано.	Приспада се от капиталовата база на самостоятелна основа
И Ар Джи Капитал -1 АДСИЦ	299,700	1.00	9.99	Финансов актив на разположение за продажба. Не е консолидиран	Не се приспада от капиталовата база на самостоятелна основа.
И Ар Джи Капитал -2 АДСИЦ	344,650	1.00	9.99	Финансов актив на разположение за продажба. Не е консолидиран	Не се приспада от капиталовата база на самостоятелна основа.
И Ар Джи Капитал -3 АДСИЦ	96,667	10.00	4.60	Финансов актив на разположение за продажба. Не е консолидиран	Не се приспада от капиталовата база на самостоятелна основа.
Българска Фондова Борса - София АД	20,000	1.00	0.34	Финансов актив на разположение за продажба. Не е консолидиран	Не се приспада от капиталовата база на самостоятелна основа.

На 13 април 2006 г. БАКБ закупи от БАИФ 100% от издадените 100 000 броя акции на „Капитал Директ“ ЕАД по номиналната им стойност – 1 лев за акция. Непосредствено след придобиването Банката увеличи капитала на дружеството на 3 милиона лева, чрез издаване на нови 2.9 милиона акции. Като небанкова финансова институция „Капитал Директ“ ЕАД осигурява финансиране и отпуска заеми на бизнес клиенти, като по този начин позволява на Банката по-добре да използва капитала си и да генерира допълнителни доходи от лихви и такси.

И Ар Джи Капитал -1 АДСИЦ, И Ар Джи Капитал -2 АДСИЦ и И Ар Джи Капитал -3 АДСИЦ са акционерни дружества със специална инвестиционна цел, инвестиращи в недвижими имоти. Акции и на трите дружества са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса – София АД.

Банката е инвестиционен посредник и като такъв притежава акции от Българска Фондова Борса – София АД.

ПОЛИТИКИ И ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

Бизнесът на Групата е изложен на редица рискове. Поемането на финансови и оперативни рискове неотменно съпътства осъществяването на финансова дейност. Банката е разработила и въвела правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена тя самостоятелно и Групата като едно цяло. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния Съвет. Управлението на риска се извършва при спазване на принципите за двоен контрол, централизирано управление, прозрачност и недопускане на конфликт на интереси. Банката е разработила система от ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия.

Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят критерии и лимити за различните видове риск като стратегически риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск, инвестиционен риск и кредитен риск от контрагента.

Главната цел на рисковите политики е да се наложат ясно определени параметри за операциите, така че да се ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Групата. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността. Всяко отклонение от приетите вътрешни стандарти се докладва на мениджмънта и се вземат съответните мерки. БАКБ също така оценява ежегодно адекватността на приетите политики за управление на риска, като се базира на анализ на икономическите тенденции и средата, в която оперират и осъществяват бизнеса си малките и средни предприятия в България, както и на определени бизнес сектори, като строителния и туристическия. В допълнение звеното за вътрешен контрол на Банката извършва независим преглед на състоянието на управлението на риска и спазването на приетите политики.

За управление на различните видове риск Банката е създавала няколко колективни органи за управление на риска, чийто основни функции са описани по-долу:

Кредитен съвет

Кредитният съвет управлява кредитния риск, поеман от Банката. Процесът на одобряване на кредити е централизиран и Кредитният съвет в централния офис - гр. София са отговорни за одобряването на нови кредити и за действията за одобряване на мерките за разрешаване на проблемните кредити. Офисите, както и отделни лица, нямат права за одобряване на кредити - всеки кредит трябва да бъде одобрен от Кредитен съвет в централния офис. Според кредитната политика на Банката съставът на кредитния съвет зависи от отдела, който представя кредита за одобрение. Различни нива кредитни съвети одобряват сделките в зависимост от сумата, за която се кандидатства, като за тази цел размерът се разглежда като съвкупна експозиция към клиент или свързаните с него лица. Тъй като всеки кредит изисква одобрението на кредитен съвет, честотата на заседанията на кредитния съвет зависи от потока сделки на Банката. Обикновено кредитният съвет се събира на заседание поне веднъж седмично.

Комитет по управление на активи и пасиви

Комитетът по управление на активи и пасиви контролира и управлява структурата на активите и пасивите на Банката, ликвидността, пазарните и други рискове. Комитетът извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели с цел оптимизирането им. Оглавява се от управителния директор и членове са: двамата изпълнителни членове на Управителния съвет, главния директор – риск и ръководителя парични пазари и ликвидност. Комитетът обикновено заседава веднъж месечно.

Комитет по провизиране

Комитетът по провизиране на Банката контролира и класифицира проблемните кредити на база на международните стандарти и Наредба №9 на БНБ и определя размера на провизиите за обезценка. Комитетът се събира на заседания ежесечно и се състои от Кредит риск мениджъра, главния счетоводител, заместник главния счетоводител и мениджъра Кредитна администрация.

Комитетът по провизиране на Банката ежесечно оценява и класифицира всяка рискова експозиция, за която има обективни данни за влошаване на финансовото състояние на длъжника. За всеки кредит, който е класифициран (т.е. категоризиран с някоя от категориите, различна от „Редовен“) Комитетът по провизиране разглежда историята на просрочията, финансовите резултати и бизнес перспективи на кредитополучателя, както и всички други въпроси, които могат сериозно да повлияят на бъдещите парични потоци на кредитополучателя или на възможността за изплащане на кредита.

Освен колективните органи за управление, Банката има главен директор-риск и специализирано звено – отдел “Управление на кредитния риск”. Отделът извършва контрол и анализ на кредитния портфейл на индивидуално ниво и на ниво цялостен портфейл.

Банката използва стандартизиран подход за измерване на риска. Основните механизми и инструменти за управление на риска съобразно категориите риск в синтезиран вид са, както следва:

Кредитен риск

Групата е изложена на кредитен риск във връзка с инвестиционната си дейност. Кредитният риск се определя като риск от възникване на невъзможност контрагентът да заплати изцяло дължимите суми, в сроковете определени по договор. Кредитният риск е основен за дейността на Групата, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността на дружествата към кредитен риск. Правилата за кредитната дейност на Банката и процедурите за кредитиране се разработват от Отдела за управление на кредитния риск, отдел Кредитна документация и Правен отдел, приемат се от Управителния съвет и се одобряват от Надзорния съвет. Правилата за кредитна дейност и процедурите за кредитиране представляват единен документ, който регулира процеса на извършване на кредитен анализ и процеса на одобрение на кредити, определя лицата, които имат правомощия да одобряват кредити, определя правилата за изготвяне, поддържане и съхранение на кредитната документация, и определя процедурите за отпускане на средства и текущ контрол по предоставените кредити.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен за Групата ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход и стойността на собствения капитал. Политиката на Групата е да намалява лихвения риск чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент, финансирани с инструменти с плаващ лихвен процент, като се стреми да постигне максимално съпадение на периодите на промяна на процентите по актива и пасива. Допълнително, с цел да се предпази от лихвен риск, като намали вероятността от предплащания по кредити се удържа такса за предплащане по предоставени кредити като процент от предплатената главница.

Лихвената позиция на Групата се наблюдава и управлява текущо от отдел Парични пазари и ликвидност, който се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите всеки месец. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвения риск за банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Лихвеният риск се управлява чрез вътрешни системи и анализи, чрез които се оценява влиянието на промените в лихвените проценти върху лихвените приходи и разходи и управление на лихвените равнища по групи активи и пасиви.

В началните години след учредяването на Банката повечето от активите и пасивите ѝ са договорени при фиксирани лихвени проценти. В последно време, пазарът се ориентира към плаващи лихвени проценти, в отговор на което Банката започна да договаря по-голямата част от активите си и получаваното финансиране на променливи лихвени проценти. Банката използва моделът на лихвен дисбаланс за целите на управление на лихвения риск, който съпоставя активите и пасивите, по които предстои промяна на лихвения процент в един и същ времеви период. Лихвеният дисбаланс за определен период е положителен, ако сумата на лихвените активи, които променят лихвения си процент в този период е по-голяма от сумата на пасивите с промяна на лихвения процент в същия период, и обратно – отрицателен, когато сумата на пасивите е по-голяма от тази на съответните активи. Цели се шестмесечната открита лихвена позиция и дванадесетмесечната открита лихвена позиция на Банката да се ограничат до около 10% от общите активи. Банката временно надвишава тези целеви нива с разрешение на Комитета за управление на активите и пасивите като следствие от издадената през месец юли 2008 г. при фиксиран лихвен процент ипотечна облигация в размер на 35 млн. евро. Средствата от източник с фиксиран лихвен процент дават възможност на Групата да пласира някои кредити при фиксирани лихвени нива.

В края на 2005 г. Банката започна да използва лихвени деривати, за да хеджира лихвения дисбаланс, възникващ от емитирането по-рано през годината на облигации с фиксиран лихвен процент. Групата не търгува с лихвени деривати.

Валутен риск

Групата е изложена на влиянието на колебанията във валутните курсове по отношение на откритата балансова позиция и паричните потоци.

Групата оперира в евро, щатски долари и лева. Тя е изложена на относително ограничен валутен риск, тъй като левът е фиксиран към германската марка от 1997г., а в последствие и към еврото, чрез въвеждане на системата на Валутния борд в страната. Отдел Парични пазари и ликвидност следи спазването на лимитите, касаещи валутния риск на текуща база и докладва на Комитета по управление на активите и пасивите ежемесечно.

Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в щатски долари. Банката поддържа лимит на откритите позиции в щатски долари в размер до 15% от капиталовата си база и този лимит не е надвишаван през 2007 г. Банката поддържа дълга позиция евро/лев (т.е. активите ѝ деноминирани в евро са по-големи от пасивите ѝ в евро), в размер равен или по-голям от капитала си. Банката не търгува на валутния пазар за своя сметка.

Банката предлага на клиентите си услугата покупко-продажба на валута. Лимитът за овърнайт максимална открита валутна позиция по повод операции с клиенти е €100,000. За позицията в евро няма лимит поради наличието на Валутен борд.

Риск, свързан с контрагента

БАКБ е установила междубанкови линии с около половината от банките, опериращи в България, а също и с основните си чуждестранни кореспондентски банки. Лимитите по контрагенти се одобряват от Комитета по управление на активите. Банката оценява кредитния риск на контрагента на базата на пазарната оценка.

Лимитите по контрагенти се одобряват на базата на преглед на капиталовата адекватност, ликвидността и акционерната структура на банките-контрагенти.

Оперативен риск

Управлението на оперативния риск е важен компонент на доброто и стабилно управление на риска в съвременните финансови институции. Оперативният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. В този контекст най-важните оперативни рискове са тези, свързани с пробиви във вътрешния контрол и в корпоративното управление. Такива пробиви могат да доведат до финансови загуби заради грешки, злоупотреби или ненавременен действие или бездействие или могат по друг начин да застрашат интересите на Банката. БАКБ е приела методология за управление на оперативния риск, която регулира процеса на управление и контрол на този риск. Методологията е разработена в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ и подробно категоризира и наблюдава съответните рискове. Банката е приела и тествала и План за действие при бедствия и аварии, с който се осигурява непрекъсваемост на работата.

Банката използва застраховки, с които да намалява оперативния риск. Понастоящем Банката поддържа следните застрахователни полици: (1) Банкерска полица срещу нелоялност на служители; върху помещенията; срещу подправени чекове; фалшиви банкноти; щети на офисите и оборудването; електронни компютърни престъпления; (2) застраховка гражданска отговорност, отнасяща се до оперативните задължения и задължения на наемателя; (3) застраховка върху собствеността и сградата срещу материални щети, която покрива всички клонове на Банката в страната и (4) застраховка срещу нападение срещу служители, в момент и във връзка, с изпълнението на служебни задължения.

Хеджиране и редуциране на риска

При сключване на договори с цел хеджиране, Банката документираща връзката между хеджиращия дериватив и хеджираната позиция, определя управленските си цели по отношение на хеджирания риск и очакването за високоефективност. Ефективността от хеджирането се оценява текущо през целия срок на договора.

СТРУКТУРА И ЕЛЕМЕНТИ НА КАПИТАЛОВАТА БАЗА

Банката си е поставила за цел поддържането на високи нива на капиталова адекватност, които да съответстват на рисковия ѝ профил като банка, фокусирана в предоставянето на кредити на МСП в една

динамично развиваща се среда. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на банковата дейност, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства. Исторически, поради високата си доходност и следваната политиката на реинвестиране на печалбата, БАКБ винаги е поддържала капиталова адекватност значително надвишаваща изискванията на БНБ и на Базелското капиталово споразумение.

От 01 януари 2007 г. в България се въведе новият Базелски капиталов стандарт (Базел II) и всички български банки изчисляват капиталовата си адекватност по правилата на този стандарт, въведени за регулаторни цели с новата Наредба №8 на БНБ за капиталова адекватност.

Ефектът върху Банката от въвеждането на новите капиталови правила на Базел II, се прояви в намаляване коефициентите на адекватност на първичния капитал и на общата капиталова адекватност с около 2 пункта, което се дължи, основно на въвеждането на допълнителни капиталови изисквания за оперативен риск (част от новия подход, спрямо правилата на Базел I), както и на промени в определянето на рисковите тегла по някои видове активи. Банката следи месечно капиталовите си позиции и изготвя отчети за надзорни цели, като ги представя на БНБ тримесечно, съгласно нормативните изисквания.

Независимо от въвеждането на новия Базелски капиталов стандарт капиталовата позиция на Групата остава значително над регулаторните изисквания.

Структура и елементи на капиталовата база на консолидирана основа към 31 декември 2008 г:

Капиталова база	Хил. лева
Капитал от първи ред	
Внесен и регистриран капитал	12,625
Премийни резерви	850
Общи резерви	123,049
Минус: Нереализирана загуба от инвестиции на разположение за продажба	(513)
Минус: Нематериални активи	(163)
Минус: Репутация	(157)
Минус: Инвестиции в акции на други компании	-
Минус: специфични провизии за кредитен риск	(3,044)
Общо капитал от първи ред	132,647
Капитал от втори ред	0
Общо капиталова база	132,647

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

Банката извършва анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, който тя счита за достатъчен за покриване на естеството и степента на всички рискове, на които тя е или може да бъде изложена като използва надеждни, ефективни и цялостни стратегии и процеси.

Поне веднъж годишно използваните стратегии и процеси се подлагат на периодичен вътрешен преглед, който удостоверява, че те са достатъчно изчерпателни и съответстват на естеството, големината и сложността на дейността на банката.

Банката изчислява капиталови изисквания и заделя капитал, спазвайки разпоредбите на Базелския капиталов стандарт II, въведени за регулаторни цели с измененията на Наредба №8 на БНБ за капиталова адекватност. Съгласно стандарта капиталови изисквания се изчисляват по отношение на кредитен, пазарен и операционен риск.

Банката разграничава експозициите си на такива в търговски и банков портфейл, с оглед правилното определяне на свързаните с тях рискове. БАКБ е направила анализ на активите класифицирани като държани за търгуване и е преценила, че поради относително ниският им дял в общите активи и несъществения обем на транзакциите с тях, те не следва да се отделят в търговски портфейл за целите на измерване на кредитен и пазарен риск, а следва да се разглеждат като част от общия банков портфейл. Основание за това ѝ дава и изпълнението на условията по чл. 21 от Наредба 8 на БНБ. БАКБ следи текущо изпълнението на тези условия и се отчита пред регулаторния орган.

Банката системно идентифицира видовете риск, на които е изложена дейността и изчислява капиталови изисквания за всичките си балансови и задбалансови експозиции, прилагайки следните подходи, определени от Наредба 8 на БНБ:

1. кредитен риск, включително риск от контрагента - стандартизиран подход
2. пазарен риск за цялостна дейност по отношение на валутните си позиции - стандартизиран подход
3. операционен риск – подход на базисният индикатор

Капиталовите изисквания за идентифицираните рискове на БАКБ към 31.12.2008 г. са изложени в следната таблица:

<u>Капиталови изисквания</u>	<u>Хил. лева</u>
<i>Капиталови изисквания <u>кредитен риск</u> по класове експозиции:</i>	54,201
Централно правителство и централни банки	115
Институции	1,372
Предприятия	7,299
Експозиции на дребно	121
Експозиции, обезпечени с недвижим имот (НИ)	44,283
Други	1,011
 <i>Капиталови изисквания <u>валутен и стоков риск</u></i>	 0
<i>Капиталови изисквания <u>операционен риск</u> - подход на базовия индикатор</i>	8,557
<i>Специфично капиталово изискване БНБ- 4%</i>	31,379
 Общо капиталови изисквания	 <u>94,137</u>

Капиталови изисквания за кредитен риск

При използване на стандартизирания подход за изчисляване на капиталовите изисквания за покриване на кредитен риск, Банката определя сумата на рисково-претеглените балансови и задбалансови експозиции, разпределени по класове експозиции. В изчислението не участват активите, приспаднати от капиталовата база.

Класовете експозиции се дефинират в зависимост от общите им рискови характеристики според вида на контрагента или обезпечението по експозицията. При установяване на рисковото тегло на експозициите към централно правителство, централни банки, институции и предприятия, Банката прилага кредитни оценки, присъдени от Агенции за външна кредитна оценка (АВКО), при реда и условията определени с Наредба 8 на БНБ. По отношение на експозициите, обезпечени с недвижими имоти Наредбата предвижда възможност за намаляване с 50% на рисковото им тегло, в случай, че недвижимият имот-обезпечение отговаря на определени изисквания, подробно дефинирани в чл.39 ал.2 на Наредбата. БАКБ анализира имотите, приети като обезпечение по отпусканите от нея кредити и когато те отговарят на тези изисквания, прилага намаление на рисковото тегло по отношение на експозициите, обезпечени с такива имоти.

За редуциране на кредитния риск Банката прилага и финансови обезпечения под формата на парични депозити, държани при нея.

Капиталови изисквания за пазарен риск

Банката не изчислява капиталово изискване за пазарен риск в търговски портфейл.

Банката изчислява капиталово изискване за валутен риск, произтичащ от общата ѝ нетната валутна открита позиция. Общата нетна открита позиция е сумата от разликите между балансовите и задбалансови активи и пасиви във всяка отделна валута, различна от евро. В случай че общата откритата валутна позиция е по-малка от 2% от капиталовата база, изискването за заделяне на капитал за валутен риск отпада.

Към 31.12.2008 г. общата открита валутна позиция на Групата възлиза на 0.3% от капиталовата ѝ база и съответно няма заделен капитал за покриване загуби от валутен риск.

Банката не търгува със стокови инструменти, поради което не заделя капитал за покриване на пазарен риск от такива инструменти.

Капиталови изисквания за операционен риск

При заделяне на капитал за операционен риск Групата прилага подхода на базисния индикатор, при който размерът на капиталовото изискване е изчислен като умножение на средногодишния брутен доход на Банката по 15 %. Средногодишният брутен доход е сумата на нетния лихвен доход и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години. За изчислението се използват одитирани данни.

Към 31.12.2008г. данните за изчисление на капиталовото изискване за операционен риск на консолидирана основа са както следва:

Брутен доход			Хил. Лева
2005	2006	2007	Капиталово изискване
42,269	52,370	76,498	8,557

Специфично капиталово изискване

Съгласно разпоредбата на чл.7 от Наредба 8 на БНБ, всички банки следва да поддържат допълнителен капитал в размер на 1.5 от сумата на всички установени капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск.

Към 31.12.2008 г. сумата на този допълнителен капитал за Групата възлиза на 31,379 хиляди лева.

ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА

Дружествата в Групата не са страна по сделки за кредитни деривати. Те не притежават такива в портфейла си и не действат нито като продавач, нито като купувач на кредитна защита.

ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ

Следващите таблици предоставят информация за общата сума на експозициите на Групата, преди претеглянето им за кредитен риск.

Информация за разпределение на рисковите експозиции по икономически сектор, разграничени по клас експозиция:

Вземания или условни вземания от

Икономически и сектор	Централни правителства или централни банки	Институции	Предприятия	Експозиции и на дребно	Обезпечен и с недвижим имот	Други позиции	Общо:
Инвестиции в и развитие на недвижими имоти	-	-	4,004	-	166,333	-	170,337
Строителство	-	-	25,309	42	142,746	-	168,097
Хотели	-	-	15,175	-	83,398	-	98,573
Ипотечни кредити-бизнес	-	-	5,897	224	76,908	-	83,029
Ипотечни кредити-жилища	-	-	732	705	47,749	240	49,426
Други	47,340	76,620	62,434	741	174,333	16,340	377,808
Общо:	47,340	76,620	113,551	1,712	691,467	16,580	947,270
Обезценка	-	-	(19,740)	(74)	(28,293)	-	(48,107)
Нетни кредити на клиенти	47,340	76,620	93,811	1,638	663,174	16,580	899,163

Банката следи концентрацията на кредитния портфейл по индустрии според предназначението на средствата от кредитите. За кредитите класифицирани в индустрии: "хотели", "инвестиции в недвижими имоти" и "строителство" банката следи концентрация на портфейла по географски признак, включително и на ниво район за строителните кредити в София. За кредитите класифицирани в индустрии: "хотели", "инвестиции в недвижими имоти" и "строителство" банката следи и концентрацията и на ниво тип проект/съответно вид сграда.

Информация за разпределение на рисковите експозиции по остатъчен падеж, разграничени по клас експозиция:

Вземания или условни вземания от

	Централни правителства или централни банки	Институции	Предприятия	Експозиции и на дребно	Обезпечен и с недвижим имот	Други позиции	Общо:
На виждане/до 3м.	44,668	70,578	32,725	387	100,642	7,379	256,379
От 3 до 6 месеца	-	-	7,572	92	111,909	433	120,006
От 6м. до 1г.	-	237	15,660	280	154,498	3,850	174,525
От 1 до 5 години	532	5,805	34,273	676	238,099	456	279,841
Над 5 години	2,140	-	23,321	277	86,319	4,462	116,519
Общо:	47,340	76,620	113,551	1,712	691,467	16,580	947,270
Обезценка	-	-	(19,740)	(74)	(28,293)	-	(48,107)
Нетни кредити на клиенти	47,340	76,620	93,811	1,638	663,174	16,580	899,163

Обезценка на кредити и заделяне на провизии за обезценка

Банката е приела вътрешна политика и процедури за наблюдение и класификация на рисковете си експозиции и заделяне на провизии за обезценка. Политиката изисква ежемесечен анализ на всички рискови експозиции и установяването на евентуална обезценка. На месечна база Комитетът по провизиране оценява и прекласифицира всеки кредит, за който съществуват обективни доказателства за обезценка. Банката признава провизии за загуба от обезценка, произтичаща от събития, които са настъпили към датата на оценяване на актива.

Спазвайки изискванията на МСС 39 и в съответствие с разпоредбите на Наредба №9 на БНБ, БАКБ е разработила количествени и качествени показатели за оценка на рисковата класификация на кредитните си експозиции. Класификацията се извършва в четири рискови групи изложени по-долу, на базата на следните критериите:

- Просрочие на плащания по главница и лихви, в разрез с договорните условия
- Финансови затруднения, водещи до нарушения в паричните потоци на контрагента
- Неизпълнение на условията и клаузите по договора за финансиране
- Започване на процедура по несъстоятелност или ликвидация на длъжника
- Влошаване на пазарните позиции на контрагента
- Влошаване на състоянието на обезпечението

<u>Класификационна група</u>	<u>% на обезценка прилаган от Банката ⁽¹⁾</u>
Редовни	Няма изискване
Под наблюдение	10%
Нередовни	50%
Необслужвани	100%

- (1) Това е минималният процент, който банката прилага в намаление на договорените парични потоци по кредити, идентифицирани като обезценени, за да изчисли възстановимата им стойност. Това намаление не реферира към ефективния лихвен процент по кредита към момента на отпускането му.

За просрочени се считат експозициите, по които длъжникът е закъснял с плащането на лихви или главница, съгласно договорните условия. Експозициите, по които допуснатото просрочие не е по-голямо от един месец не се считат за обезценени, освен ако няма други обективни доказателства за наличие на обезценка.

Всеки кредит се оценява самостоятелно и ако бъде идентифициран като обезценен се класифицира в една от рисковите групи, различна от „Редовни“, и за него се заделят провизии за загуба от обезценка. Определянето на обезценката включва и очаквани потоци от реализация на обезпечението по кредита, при отчитане на конкретните обстоятелства. БАКБ не заделя провизии на портфейлна основа.

Вътрешните правила за кредитиране на Банката формулират детайлни процедури за контрол върху изразходване на средствата по кредита, за регулярно наблюдение на финансовото състояние на кредитополучателя, както и проверки за текущото състояние на обезпеченията по кредита. Кредитополучателите са задължени по договор да предоставят на Банката периодични финансови отчети, на базата на които се изготвят актуални анализи за състоянието на наблюдаваните от Банката показатели.

Към 31 декември 2008 г. БАКБ няма просрочени или обезценени други експозиции, освен вземания по кредити на клиенти информацията, за които е представена в следните таблици:

Хил. Лева

Кредити без просрочие и обезценка	551,984
Просрочени, но необезценени кредити*	63,647
Обезценени кредити	105,685
Кредити на клиенти	721,316
Обезценка	(45,063)
Специфични провизии за кредитен риск	(3,044)
Нетни кредити на клиенти	673,209

* Кредити с просрочие до един месец.

Информация за просрочие и обезценка на кредити, разпределени по икономически сектор:

Икономически сектор	Кредити без просрочие и обезценка	Просрочени необезценени кредити	Обезценени кредити	Общо Кредити на клиенти	Обезценка и специфични провизии	Нетни кредити на клиенти
Инвестиции в и развитие на недвижими имоти	137,069	7,651	25,617	170,337	7,763	162,574
Строителство	113,098	37,863	17,136	168,097	3,376	164,721
Хотели	88,230	775	9,569	98,574	4,974	93,600
Ипотечни кредити – жилища	43,286	2,109	4,032	49,427	2,621	46,806
Ипотечни кредити – бизнес	71,316	2,885	8,828	83,029	2,062	80,967
Други	98,985	12,364	40,503	151,852	27,311	124,541
Общо	551,984	63,647	105,685	721,316	48,107	673,209

Информация за промяната на провизиите за обезценка на кредити за 2008 г.

Хил. Лева

Баланс към 31 декември 2007г.	30,682
Увеличение през 2008 г.	31,027
Намаление през 2008 г.	(16,183)
Специфични провизии	3,044
Отписани кредити през 2008 г.	(463)
Баланс към 31 декември 2008г.	48,107

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНИТЕ ПРИЗНАТИ АВКО И АЕЗ ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА СТАНДАРТИЗИРАНИЯ ПОДХОД ЗА КРЕДИТЕН РИСК

При установяване на рисковото тегло за кредитен риск на експозициите към централно правителство, централни банки, институции и предприятия, Банката прилага кредитни оценки, присъдени от АВКО, при реда и условията определени с Наредба 8 на БНБ. Приложените таблици дават информация за отражението на присъдените кредитни оценки върху определяне на рисковите тегла на експозициите, в зависимост от контрагента:

Степен на кредитно качество - БНБ	ПРИЗНАТИ КРЕДИТНИ АГЕНЦИИ		
	S&P's	Moody's	Fitch's
1	AAA до AA -	Aaa до Aa3	AAA до AA -
2	A+ до A -	A1 до A3	A+ до A -
3	BBB+ до BBB -	Baa1 до Baa3	BBB+ до BBB -
4	BB+ до BB-	Ba1 до Ba3	BB+ до BB-
5	B+до B-	B1до B3	B+до B-
6	CCC+ и по-ниска	Caа1 и по-ниска	CCC+ и по-ниска

КЛАСОВЕ ЕКСПОЗИЦИИ С КРЕДИТНА ОЦЕНКА

Степен на кредитно качество - БНБ	Централни правителства или ЦБ	Институции; Първоначален падеж до 3М	Институции; Първоначален падеж над 3М	Предприятия
1	0%	20%	20%	20%
2	20%	20%	50%	50%
3	50%	20%	50%	100%
4	100%	50%	100%	100%
5	100%	50%	100%	150%
6	150%	150%	150%	150%

Информация за стойност на експозициите, за които са приложени кредитни оценки от АВКО, преди и след редуциране на кредитния риск към 31.12.2008 г.

Клас експозиция	Степен на кредитно качество	Експозиции преди прилагане на кредитен рейтинг	Експозиции след прилагане на кредитен рейтинг
Централни правителства или централни банки	1	44,460	0
	3	2,880	1,440
Институции	1	2,039	408
	2	4,700	940
	3	68,495	13,699
	4	0	0

ЛИХВЕН РИСК В БАНКОВИЯ ПОРТФЕЙЛ

БАКБ използва модела на лихвен дисбаланс за целите на управление на лихвения риск, който съпоставя активите и пасивите, по които предстои промяна на лихвения процент в един и същ времеви период. Лихвеният дисбаланс за определен период е положителен, ако сумата на лихвените активи, които променят лихвения си процент в този период е по-голяма от сумата на пасивите с промяна на лихвения процент в същия период и обратно – отрицателен, когато сумата на пасивите е по-голяма от тази на съответните активи.

Банката е направила анализ на чувствителността си към евентуално изменение на лихвените проценти и е преценила, че ако на 31 декември 2008 г. пазарните лихвени проценти биха били със 100 базисни пункта по-високи, респективно по-ниски, при положение, че всички останали променливи са се запазили непроменени, то печалбата на Банката преди данъчно облагане би била по-голяма / по-малка, приблизително с 1, 598 лева (2007: 358 лв.), като резултат от лихвения дисбаланс в позицията на Банката.

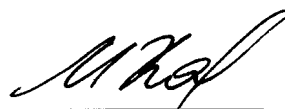
СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2008 г. Групата не е извършвала секюритизационна дейност. Няма експозиции, секюритизирани от Групата и Групата не е купувала секюритизирани експозиции.

31.03.2008 г.



Димитър Вучев
Изпълнителен директор



Мария Шейтанова
Изпълнителен директор