

## „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 Българо-Американска Кредитна Банка АД (БАКБ или Банката) представят финансовото състояние на Банката и дъщерните ѝ дружества, които са напълно консолидирани, като една отчетна единица. Към 31.12.2009г. Групата се състои от БАКБ и две дъщерни дружества: Капитал Директ ЕАД, придобито през април 2006г. и Имоти Директ АДСИЦ, регистрирано през ноември 2009г.

„Капитал Директ” ЕАД е изцяло дъщерно дружество на Банката, което понастоящем извършва дейност по управление на недвижими имоти. Имоти Директ АДСИЦ е акционерно дружество със специална инвестиционна цел, инвестиращо в недвижими имоти. БАКБ притежава пряко и непряко (чрез Капитал Директ ЕАД) 100% от капитала на Дружеството. През месец ноември 2009 г. Дружеството стартира процедурата по получаване на лиценз като дружество със специална инвестиционна цел от Комисията за финансов надзор (КФН) и получаване на потвърждение на проспект за задължително първоначално увеличение на капитала. Със свое Решение № 78 – ДСИЦ от 05.02.2010 г. КФН издаде лиценз на “Имоти Директ” АДСИЦ за осъществяване на дейност като дружество със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти. Към 31.03.2010 г. първоначалното задължително увеличение на капитала е приключено и акциите на дружеството са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса – София АД с борсов код JT8R.

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

#### КАПИТАЛОВИ УЧАСТИЯ НА БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

В таблицата по-долу е представена информация за капиталовите участия на Групата към 31 декември 2009г. и за тяхното счетоводно третиране:

Собственик	Дружество	Брой притежавани акции	Номинална стойност на 1 акция	Притежаван % от капитала	Счетоводно третиране	Ефект върху капиталовата база
БАКБ	Капитал Директ ЕАД	3,000,000	1.00	100.00	Инвестиция в дъщерно дружество.  Напълно консолидирано.	Приспада се от капиталовата база на самостоятелна основа
БАКБ	Имоти Директ АДСИЦ	105,000	10.00	70.00	Инвестиция в дъщерно дружество.  Напълно консолидирано.	Приспада се от капиталовата база на самостоятелна основа
Капитал Директ ЕАД	Имоти Директ АДСИЦ	45,000	10.00	30.00	Инвестиция в дъщерно дружество.  Напълно консолидирано.	Приспада се от капиталовата база на самостоятелна основа
БАКБ	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.

БАКБ	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 самостоятел на основа.
БАКБ	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 самостоятел на основа.
БАКБ	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 самостоятел на основа.

И Ар Джи Капитал -1 АДСИЦ, И Ар Джи Капитал -2 АДСИЦ, И Ар Джи Капитал -3 АДСИЦ са акционерни дружества със специална инвестиционна цел, инвестиращи в недвижими имоти. Акциите 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. 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 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 е отговорен 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. Съгласно действащите правила на Банката числеността и персоналният състав на Кредитния съвет се определя в зависимост от предложенията за кредитиране, които се разглеждат. Според правилата за кредитна дейност на Банката съставът на Кредитния съвет зависи 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 заседанията 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 просрочието, 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, взема решения за класификация на експозициите, идентифицирани като влошени и определя процента за риск от загуби и размера на специфичните провизии за кредитен риск.

Освен колективните органи за управление, Банката има главен директор-риск и специализирано звено – отдел „Регулативен контрол и риск“. Отделът извършва независима оценка на функционирането и ефективността на управлението на операционния риск и пазарните рискове в Банката както и независим 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 отдел „Регулативен контрол и риск“, отдел Кредитна документация и Правен отдел и се приемат от Управителния 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 лихвеният риск чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент, финансирани с инструменти с плаващ лихвен процент, като се стреми да постигне максимално съвпадение 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 лихвеният риск за банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Отдел „Регулативен контрол и риск“ осъществява независим текущ контрол на отчетите за откритата лихвена позиция, изготвяни от отдел Парични пазари и ликвидност, следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството. 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 последствие, 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. За управление на лихвения риск, Банката използва модел за оценка на лихвения дисбаланс, 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.

От 2010г. БАКБ ще прилага като методология за измерване на лихвения риск, стандартизираната рамка описана в документа на Базелския комитет за банков надзор – „Принципи за управление и надзор на лихвения риск“. Според този модел, Банката изчислява обща претеглена позиция за целия банков портфейл и измерва ефекта от промяна в лихвените нива като процент от капитала на Банката.

### **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 2009 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 услуги по 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 и пасивите. 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 хеджиращия риск и очакването за високоэффективност. 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.

Банката подлежи на регулация по отношение изпълнението на изискванията за капиталова адекватност, съгласно българското законодателство. Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност задължава Банката да поддържа коефициент на капиталова адекватност от най-малко 12% и коефициент на адекватност първичния капитал от най-малко 6%. Тези изисквания са по-строги от минималните съотношения, предвидени в новото Базелско капиталово споразумение (съответно 8% и 4%).

Банката следи и анализира месечно капиталовите си позиции и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания. 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.

#### **Структура и елементи на капиталовата база на консолидирана основа към 31 декември 2009 г:**

<u>Капиталова база</u>	<u>Хил. лева</u>
<b>Капитал от първи ред</b>	
Внесен и регистриран капитал	12,625
Премийни резерви	850
Общи резерви	174,803
Минус: Нереализирана загуба от инвестиции на разположение за продажба	(257)
Минус: Нематериални активи	(95)
Минус: Репутация	-
Минус: Инвестиции в акции на други компании	-
Минус: специфични провизии за кредитен риск	(10,271)
<b>Общо капитал от първи ред</b>	<b>177,655</b>
<b>Капитал от втори ред</b>	<b>0</b>
<b>Общо капиталова база</b>	<b>177,655</b>

#### **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 несъщественния 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 31.12.2009 г. са изложени в следната таблица:

<b><u>Капиталови изисквания</u></b>	<b><u>Хил. лева</u></b>
<b><i>Капиталови изисквания <u>кредитен риск</u> по класове експозиции:</i></b>	<b>52,213</b>
Централно правителство и централни банки	115
Институции	1,973
Предприятия	7,668
Експозиции на дребно	110
Експозиции, обезпечени с недвижим имот (НИ)	40,085
Просрочени позиции	1,157
Други	1,105
<b><i>Капиталови изисквания <u>валутен и стоков риск</u></i></b>	<b>0</b>
<b><i>Капиталови изисквания <u>операционен риск</u> - подход на базовия индикатор</i></b>	<b>10,664</b>
<b><i>Специфично капиталово изискване БНБ- 4%</i></b>	<b>31,439</b>
<b>Общо капиталови изисквания</b>	<b><u><u>94,316</u></u></b>

#### **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 31.12.2009 г. общата открита валутна позиция на Групата възлиза на 0.5% 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 31.12.2009г. данните за изчисление на капиталовото изискване за операционен риск на консолидирана основа са както следва:

<i>Брутен доход</i>			<i>Хил. Лева</i>
2006	2007	2008	Капиталово изискване
52,370	76,498	84,421	10,664

#### **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 31.12.2009 г. сумата на този допълнителен капитал за Групата възлиза на 31,439 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**

<b>Икономически сектор</b>	<b>Централни правителствва или централни банки</b>	<b>Институции</b>	<b>Предприятия</b>	<b>Експозиции и на дребно</b>	<b>Обезпечен и с недвижим имот</b>	<b>Просрочен и позиции</b>	<b>Други позиции</b>	<b>Общо:</b>
Инвестиции в и развитие на недвижими имоти	-	-	25 783	-	119 911	15 799	-	<b>161 493</b>
Строителство	-	-	6 739	-	142 766	4 145	-	<b>153 650</b>
Ипотечни кредити-бизнес	-	1 770	19 654	129.00	63 663	10 403	571	<b>96 190</b>
Хотели	-	-	2 591	-	87 653	2 758	-	<b>93 002</b>
Ипотечни кредити-жилища	-	-	1 354	1 103	47 411	4 391	-	<b>54 259</b>
Други	<u>19 040</u>	<u>113 843</u>	<u>53 073</u>	<u>156</u>	<u>86 539</u>	<u>30 461</u>	<u>23 721</u>	<b>326 833</b>
<b>Общо:</b>	<b>19 040</b>	<b>115 613</b>	<b>109 194</b>	<b>1 388</b>	<b>547 943</b>	<b>67 957</b>	<b>24 292</b>	<b>885 427</b>
Обезценка	-	-142	-10 453	-	-9 125	-53 191	-	<b>-72 911</b>
<b>Нетни кредити на клиенти</b>	<b>19 040</b>	<b>115 471</b>	<b>98 741</b>	<b>1 388</b>	<b>538 818</b>	<b>14 766</b>	<b>24 292</b>	<b>812 516</b>

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**

	<b>Централни правителствва или централни банки</b>	<b>Институции</b>	<b>Предприятия</b>	<b>Експозиции и на дребно</b>	<b>Обезпечен и с недвижим имот</b>	<b>Просрочен и позиции</b>	<b>Други позиции</b>	<b>Общо:</b>
На виждане/ до 3м.	16 375	110 246	35 945	200	123 355	55 322	10 769	<b>352 212</b>
От 3 до 6 месеца	-	-	6 450	53	81 553	2 000	1 747	<b>91 803</b>
От 6м. до 1г.	-	616	13 847	448	99 435	1 372	2 166	<b>117 884</b>
От 1 до 5 години	523	4 751	31 187	459	161 446	6 571	5 330	<b>210 267</b>
Над 5 години	2 142	-	21 765	228	82 154	2 692	4 280	<b>113 261</b>
<b>Общо:</b>	<b>19 040</b>	<b>115 613</b>	<b>109 194</b>	<b>1 388</b>	<b>547 943</b>	<b>67 957</b>	<b>24 292</b>	<b>885 427</b>
Обезценка	-	(142)	(10 453)	-	(9 125)	(53 191)	-	<b>(72 911)</b>
<b>Нетни кредити на клиенти</b>	<b>19 040</b>	<b>115 471</b>	<b>98 741</b>	<b>1 388</b>	<b>538 818</b>	<b>14 766</b>	<b>24 292</b>	<b>812 516</b>

**Обезценка на кредити и заделяне на провизии за обезценка**

Банката е приела вътрешна политика и процедури за наблюдение и класификация на рисковите 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 критерии:

- 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 <sup>(1)</sup></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 2009 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	445,123
Просрочени, но необезценени кредити*	31,348
Обезценени кредити	<u>234,452</u>
<b>Кредити на клиенти</b>	<b>710,923</b>
Обезценка	(62,640)
Специфични провизии за кредитен риск	<u>(10,271)</u>
<b>Нетни кредити на клиенти</b>	<b><u>638,012</u></b>

\* Кредити с просрочие до един месец не се считат за обезценени, освен ако не съществуват обективни доказателства за обезценка към датата на отчета.

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	67 326	8 877	85 290	161 493	22 265	139 228
Строителство	136 870	-	16 780	153 650	6 682	146 968
Ипотечни кредити-бизнес	55 642	10 707	29 841	96 190	2 728	93 462
Хотели	75 288	4 049	13 665	93 002	2 283	90 719
Ипотечни кредити-жилища	31 093	5 175	17 991	54 259	7 146	47 113
Други	78 904	2 540	70 885	152 329	31 807	120 522
<b>Общо</b>	<b>445 123</b>	<b>31 348</b>	<b>234 452</b>	<b>710 923</b>	<b>72 911</b>	<b>638 012</b>

Информация за промяната на провизиите за обезценка на кредити за 2009 г.

**Хил. Лева**

Баланс към 31 декември 2008г.	<u>48,107</u>
Увеличение през 2009 г.	52,848
Намаление през 2009 г.	(12,823)
Специфични провизии	7,227
Отписани кредити през 2009 г.	<u>(22,448)</u>
Баланс към 31 декември 2009г.	<u>72,911</u>

**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 рисковете 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 31.12.2009 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	16,183	0
	3	2,857	1,429
Институции	1	1,016	203
	2	70,135	14,027
	3	41,713	9,422
	4	0	0

#### ЛИХВЕН РИСК В БАНКОВИЯ ПОРТФЕЙЛ

Банкът 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 2009 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 2,366 лева ( 2008: 1,598 лв.), като резултат от лихвения дисбаланс в позицията на Банката.

#### СЕКЮРИТИЗАЦИЯ

През 2009г. Групата не е извършвала секюритизационна дейност. Няма експозиции, секюритизирани от Групата и Групата не е купувала секюритизирани експозиции.

31.03.2009 г.