

БЪЛГАРО АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

*ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ 2015 ГОДИНА
НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА*

*ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 70 НА ЗКИ ОТНОСНО ПРИЛОЖЕНИЕТО НА ЧАСТ
ОСМА ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) №575*

ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ

По осма част от Регламент 575/2013 на ЕП и Съвета
с данни към 31 декември 2015 година

Настоящото оповестяване е изготвено на неконсолидирана основа, основаващо се на изискванията на глава II от Регламент 575/2013.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАКБ АД

БАКБ АД (Банката) е регистрирана през 1996 г. като акционерно дружество. Адресът на управление е София 1000, ул. “Славянска“ 2.

Банката има издаден пълен лиценз за извършване на банкова дейност (актуализиран със Заповед на БНБ (РД 22 – 2271/16.11.2009 г. на основание параграф 35 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Закона за кредитните институции, и допълнен със Заповед РД22 – 0571/20.03.2012 г.).

БАКБ АД има двустепенна система на управление – Управителен и Надзорен съвет.

Банката е публично дружество, акциите ѝ са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса – София АД (код на БФБ-София: 5BN).

Към датата на разработване на настоящия документ Банката осъществява дейността си на територията на страната със 17 подразделения: 2 офиса в София, 3 - в Бургас, 2 в Пловдив и по един в Стара Загора, Варна, Кърджали, Русе, Плевен, Козлодуй, Банско, Пампорово и две обособени работни места в Бургас и Кърджали.

Към 31 декември 2015 г., БАКБ има две дъщерни дружества: Капитал Директ ЕАД и БАКБ Трейд ЕАД. Двете дружества са изцяло притежавани и контролирани от Банката.

Структура на акционерния капитал:

31.12.2015 г.

Акционер	Брой притежавани акции	% от капитала
„СИЕСАЙЕФ“ АД	15,167,642	61.43%
LTBI Holdings LLC	8 651 512	35,04%
Други акционери	872 159	3.53%
Общо	24,691,313	100.00%

Към 31 декември 2015 г., регистрираният капитал на БАКБ е в размер на 24,691 хиляди лева разпределен в 24,691,313 броя обикновени безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 1 лев.

Собствен капитал

Към 31 декември 2015 година общия капиталов ресурс на Банката се определя както следва:

Капиталова база	Хил. лева
Внесен и регистриран капитал	24,691
Премийни резерви	37,050
Общи резерви	91,730
Нематериални активи	(1,246)
Загуба за периода	-
Преходни корекции	1,443
Общо капитал от първи ред	153,668
Капитал от втори ред	0
Общо собствен капитал(капиталова база)	153,668

Капиталови изисквания

Капиталови изисквания за кредитен риск

Банката използва стандартизирания подход за изчисляване на рисково претеглените експозиции, необходими за измерване на кредитния риск.

При прилагане на стандартизирания подход за изчисляване на капиталовите изисквания за покриване на кредитен риск, Банката изчислява сумата на рисково-претеглените си 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 и институции, Банката прилага кредитни оценки, присъдени от Агенции за външна кредитна оценка (АВКО), при реда и условията определени с Регламент 575. По отношение на експозициите, обезпечени с жилищен недвижим имот се прилага 35% рисково тегло, в случай, че недвижимият имот-обезпечение по договора за кредит отговаря на изискванията, а за обезпечените с търговско недвижимо имущество се прилага 50% рисково тегло.

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

През отчетната година БАКБ прилага и изпълнява надзорните определения и изисквани както следва:

Капиталови изисквания и коефициенти	31/12/2015
Централно правителство или централни банки	844
Регионални правителства или местни органи на власт	1 358
Институции	27 733
Предприятия	248 057
На дребно	38 573
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	24 235
Експозиции в неизпълнение	206 419
Капиталови инструменти	11 761
Други позиции	144 393
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	703 373
ОБЩ РАЗМЕР НА РИСКОВИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	13 398
Общо рискови експозиции	716 771
Отношение на обща капиталова адекватност (%)	21,44%
Отношение на адекватност на капитал първи ред (%)	21,44%
Превишение(+)/Недостиг (-) на собствен капитал	96 327
Предпазен капиталов буфер (2,5% от общо рискови активи)	17 919
Буфер за системен риск (3% от общо рискови активи)	21 503

Разпределение на кредитни експозиции по тип клиент

Тип клиент	Експозиция - преди обизценка (хил. лева)	Относител ен дял (%)
Физически лица	37 719	5.44%
Фирмени клиенти	655 876	94.56%
Общо:	693 595	100.00%

Банката реализира кредитната си дейност изцяло на територията на страната. Разпределението на предоставените кредити е представено в следващата таблица:

Разпределение на кредитните експозиции по икономически сектор:

Сектор	Експозиция - прези обезценка (хил. лева)	Относител ел дял (%)
Хотелиерство и туризъм	91 911	13.25%
Операции с недвижими имоти	90 494	13.05%
Строителство	85 029	12.26%
Земеделие и животновъдство	64 561	9.31%
Транспорт	63 020	9.09%
Търговия на едро	39 937	5.76%
Ипотечни кредити – търговски	37 130	5.35%
Хранително вкусова промишленост	23 364	3.37%
Търговия на дребно	22 440	3.24%
Складиране и съхранение	20 983	3.03%
Ипотечни кредити – жилищни	19 861	2.86%
Производство на електроенергия	19 302	2.78%
Лека промишленост	19 233	2.77%
Развлекателна индустрия	16 157	2.33%
Професионални и други услуги	12 065	1.74%
Други	68 108	9.82%
Общо:	693 595	100.00%

Разпределение на кредитните експозиции по резидентност

Резидентност	Експозиция - преди обезценка (хил. лева)	Относителен дял (%)
Резиденти - България	680 866	98.16%
Нерезиденти	12 729	1.84%
Общо:	693 595	100.00%

Корекции на кредитен риск

Обезценка на кредитни експозиции

МСС 39 изисква признаването на загуби от обезценка, чрез определяне на настоящата стойност на бъдещите парични потоци на индивидуално значими активи или група от активи със сходни характеристики. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци се определя на базата на очакваните бъдещи парични потоци от инструмента, включващи и потоците от евентуална реализация на обезпечението по кредита, дисконтирани към датата на отчета при използване на ефективния лихвен процент по кредита. За кредитите с плаващ лихвен процент, дисконтирането за целите на определяне на обезценката се извършва на базата на настоящия ефективен лихвен процент. Банката признава загуби от обезценка за индивидуално оценени кредити и за колективно оценени кредити.

Загуби от обезценка за индивидуално оценявани кредити се признават в случаите, когато съществуват обективни доказателства, че Банката няма да може да събере всички дължими суми по кредита. Размерът на обезценката се определя като разликата между отчетната и настоящата стойност на бъдещите парични потоци към датата на изготвяне на отчета. Отчетната стойност на кредитите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата за периода. В случай, че сумата на обезценката значително намалее в резултат на последващи събития, признатите загуби от обезценка се намаляват и резултатът се отчита като приход от реинтегриране на обезценка в следващи отчетни периоди.

Загуба за колективно оценявани кредити се признава за групи от кредити, които не са индивидуално значими или за групи от кредити, за които не е установена обезценка на индивидуална база (т.н. понесени, но неотчетени загуби). Сумата на потенциалните загуби, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за портфейли от кредити, също се признават като загуба от обезценка в намаление на отчетната стойност на кредитите. За да бъдат оценени потенциалните загуби, кредитите се групират на базата на сходни рискови характеристики, които да са индикация за възможността на длъжниците да изплатят договорно дължимите суми.

Когато кредитът е несъбираем, той се отписва срещу съответната загуба от обезценка. Такива кредити не се отписват до приключването на всички правни процедури или докато не се установи действителният размер на загубата. Събраните впоследствие суми по отписани кредити се признават като приход за текущия период.

ПОЛИТИКИ И ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

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. 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.

Политиката за управление и контрол на риска се приема от Управителния съвет и се одобрява от Надзорния съвет. Документът урежда общите положения и организацията на дейността за изпълнение на стратегическите цели, рамката за управление на рисковете и рисковия толеранс възприети от Надзорния и Управителния съвет на БАКБ. Заложен е ежегоден преглед на рисковата политика с цел прилагане на адекватни и ефективно функциониращи системи за управление на риска. Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят методите за оценка на различните видове риск, на които е изложена Банката (вкл. кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск и кредитен риск от контрагента), дефинират връзките между отделните структурни единици при управлението на рисковете и установяват система от лимити и индикатори за ранно предупреждение, които отразяват рисковия толеранс възприет от Банката. Политиката за Управление на риска включва регламент за провеждането на стрес тестове, процес по вътрешен анализ на адекватността на капитала, системата за информиране на Ръководството и Управителния орган. 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 на Банката, така че да се ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите ѝ резултати. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността на Банката. Всяко отклонение от приетите вътрешни стандарти се докладва на ръководството на Банката и се вземат съответните мерки. Банката, периодично, оценява 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, в т.ч. строителния и туристическия. Звеното за вътрешен контрол извършва независим преглед на състоянието на управлението на риска

и спазването на приетите политики.

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

Комитет по риска

В съответствие със изискванията на Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, с решение на Надзорния съвет на БАКБ АД от 09.09.2014 г. е създаден Комитет по риска. Комитетът по риска е специализиран/консултативен орган към Надзорния съвет, който подпомага дейността на Ръководния орган. Комитетът по риска съветва и подпомага Надзорния съвет и Управителния съвет на БАКБ (Банката) по отношение на цялостната текуща и бъдеща стратегия за риска, склонността към поемане на риск от Банката и контрола върху изпълнението на тази стратегия от висшето ръководство. Комитетът по риска е част от създадената организация за управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които е изложена или може да бъде изложена Банката.

Кредитен комитет

Кредитният комитет управлява кредитния риск, поеман от Банката. Процесът на одобряване на кредити е централизиран. Кредитният комитет е разделен по компетентност на две нива, като за всяко ниво са определени лимити. Комитетът е отговорен за одобряването на нови кредити и за действията за одобряване на мерките по реструктуриране на проблемните кредити. Съгласно действащите правила през отчетната година, всяка нова кредитна сделка както и промени по съществуващи сделки са предмет на разглеждане и одобрение от кредитен комитет. Съставът на двете нива на Комитета включва Изпълнителен директор с ресор „Кредитиране“ – председател, Изпълнителен Директор с ресор „Управление на риска“, Директор Дирекция „Кредитиране“, Ръководител отдел „Кредитен риск, мониторинг и кредитна администрация“, Главен юрист, Ръководител отдел Бизнес развитие на клоновата мрежа. Управителният съвет одобрява поименно състава на Кредитен комитет (две нива по компетентност). Надзорният съвет одобрява лимитите и правомощията за одобрение в зависимост от размера на експозицията като размерът се разглежда като съвкупна експозиция към клиент или свързаните с него лица. Кредитният комитет се събира на заседание най-малко веднъж седмично.

Комитет по управление на активите и пасивите (АЛКО)

Комитетът по управление на активи и пасиви е постоянно действащ специализиран орган, който подпомага Управителния съвет при формулиране и изпълнение на политиките и стратегиите за управление на активите и пасивите, ликвидната, пазарната и капиталовата позиция на Банката. Комитетът извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели с цел оптимизирането им. В състава му се включват Изпълнителните директори на Банката, ръководител отдел „Пазари и ликвидност“, Директор Дирекция „Управление на риска“, Главен юрист. Комитетът обикновено заседава веднъж месечно.

Комитет за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции

Комитетът за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции контролира и класифицира проблемните кредити на база на международните стандарти и определя размера на провизиите за обезценка. Комитетът се събира на заседания най-малко веднъж месечно.

Състав на Комитета: Изпълнителен директор - председател, Директор Дирекция „Финанси“ - зам. председател, членове: Директор Дирекция „Управление на риска“, ръководител отдел и главен счетоводител и секретар.

Комитетът 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 разглежда историята на просрочието, финансовите резултати и бизнес перспективи на кредитополучателя, както и всички други аспекти, които биха могли 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.

Независим контрол върху управлението на риска в Банката се осъществява от дирекция “Управление на риска” и звеното за вътрешен одит.

Дирекция “Управление на риска” е на пряко подчинение на Изпълнителен директор и е напълно функционално независима от звената поемащи риск. Отделите в дирекцията участват пряко в процеса на управление на кредитния риск, извършват независима оценка на ефективността на управлението и контрола на пазарните рискове и правят независим преглед на съответствието между вътрешнобанковите правила и установените закони и правила.

Звеното за вътрешен одит осъществява независима и обективна оценъчна и консултантска дейност по отношение на банковите сделки, операции и системите за контрол. Вътрешният одит подпомага постигането на целите на Банката чрез систематичен подход на оценка на системите за управление на риска, системите за вътрешен контрол и управление на Банката и дава препоръки за подобряването им.

Основните механизми и инструменти за управление на риска съобразно категориите риск са:

Кредитен риск

Кредитният риск представлява текущия или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по сключен договор с Банката или невъзможността да действа в съответствие с договорните условия. Кредитният риск за Банката възниква във връзка с дейността ѝ по кредитиране, предоставяне на депозити в други банки, както и инвестирането в ценни книжа, облигации и деривати за хеджиране. Други носители на кредитния риск са прекомерната концентрация, сетълмент риск, риск от контрагента и риск произтичащ от обезпечението. Кредитният риск е основен за дейността на Банката, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността ѝ към кредитен риск.

Дейностите по идентифициране, наблюдение, управление на кредитния риск и ограничаване на негативното му проявление са регламентирани в приетите вътрешни нормативни документи - Политика за управление на риска, Политика за кредитната дейност, Инструкция за кредитиране на МСП, Инструкция за кредитиране на корпоративни клиенти, Правила за контрол, управление и събиране на проблемни експозиции, Вътрешни правила за извършване на операции на финансовите пазари - лимити по банки-контрагенти, Ръководство за работа на сектор Кредитна администрация - указания за администриране на кредитни сделки, Процедури за работа на сектор Мониторинг, Инструкция за предоставяне на потребителски кредити на физически лица, Инструкция за предоставяне на ипотечни кредити на физически лица.

Правилата за кредитната дейност на Банката и процедурите за кредитиране се разработват съвместно от дирекция „Кредитиране“, дирекция „Управление на риска“ и отдел „Правен“ и се приемат от Управителния съвет. Системата от вътрешни правила, процедури и стандартизирани кредитни продукти регулира процеса на извършване на кредитен анализ и процеса по 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 дейност за упражняване на съответстващ текущ и последващ контрол, вида и размера на приеманите обезпечения, необходимите застраховки и други техники за редуциране на риска. Всички вътрешни правила, разработени и надлежно приети от управляващите органи на Банката, са задължителни за прилагане и спазване от структурните звена непосредствено ангажирани с кредитна дейност.

Рисковата политика и правилата за управление и контролна риска определят методите за оценка на различните видове риск, на които е изложена Банката (вкл. кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск и кредитен риск от контрагента), дефинират връзките между отделните структурни единици при управлението на рисковете и установяват система от лимити и индикатори за ранно предупреждение, които отразяват рисковия толеранс възприет от Банката. Главна цел на политиката за управление на риска е да наложи ясно определени параметри за операциите на Банката, така че да ограничи максимално потенциално негативното влияние на рисковете върху финансовия резултат на Банката. 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 докладват на ръководството, за да се вземат адекватни мерки.

Кредитният процес в Банката се основава на принципа на разделение на функциите и компетенциите по анализа, вземането на решение за одобряване на кредити, управлението и контрола върху кредитните сделки. Осигурена е независимост на звената, ангажирани с контролни функции, от бизнес-направленията, които контролират.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с текущия и потенциалния риск от неблагоприятен за Банката ефект от промени в лихвените нива върху нетния доход и стойността на собствения капитал на БАКБ. Политиката на БАКБ е да намалява лихвения риск, чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент съчетано с прилагане на фиксирани долни прагове, така че да се ограничи потенциално негативното влияние, в следствие от

непаралелно или различно по време изменение на лихвите по актива и пасива. Инструмент за управление на този вид риск, приложим по бизнес кредити (към малки и средни предприятия, корпоративни клиенти и общини), е и политиката на Банката по прилагане на видове такси, особено за предплащане по такива кредити като процент от предплатената главница, предсрочно прекратяване. Това, обаче, не се отнася до предоставяните потребителски и ипотечни кредити на потребители - физически лица, където Банката прилага съответните разпоредби на Закона за потребителския кредит и не удържа такса за предплащане съобразно изискванията на закона. .

Лихвената позиция на Банката се наблюдава и управлява текущо от отдел „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. Дирекция „Управление на Риска“ осъществява независим текущ контрол на отчетите за откритата лихвена позиция, изготвяни от отдел “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.

БАКБ е възприела подхода за оценка на лихвения риск като ефект върху нетния лихвен доход и капитала на Банката и провежда следните стрес-тестове за измерване на уязвимостта към неблагоприятни промени в нивата на лихвените проценти:

- Изчислява се ефекта от хипотетична промяна в пазарните лихвени проценти върху бъдещите доходи и паричните потоци до 1 година на базата на дисбаланса за 6 и 12 месеца. Изчислява се чувствителност при паралелна промяна със 100 и/или 200 базисни точки;
- Прилага се стандартен надзорен тест за внезапна и неочаквана промяна (стандартен шок) на лихвените проценти и оценка на ефекта върху собствения капитал

Като инструмент за измерване и управление на лихвения риск БАКБ прилага стандартизираната рамка, която следва Принципите за управление и контрол на лихвения риск публикувани от Базелския комитет за Банков надзор. Моделът изчислява откритата лихвена позиция за времеви периоди и измерва ефекта от промяна в лихвените нива с 200 базисни точки като процент от капитала на Банката. Банката е заложила вътрешен лимит от 10% за ефекта върху капитала от внезапната промяна на лихвените нива (200 базисни точки). В нито един от настоящия и предходни отчетни периоди не е идентифицирано отклонение от заложените прагове.

Банката не търгува с лихвени деривати.

Валутен риск

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

Вътрешните правила за извършване на операции на финансовите пазари определят списък с широко-търгуеми валути, с които Банката извършва сделки, лимити

за извършване на сделки на местния и международния междубанков валутен пазар и лимити за открити валутни позиции. Спазването на ограничението за търговия с валута се следи на системно ниво. Промяна в лимитите се извършва след съответно одобрение от АЛКО. Надвишаване на лимити и/или ежедневни съотношения на открита валутна позиция по контрагент, инструмент и др., се извършва единствено след разрешение на Изпълнителен директор. Основната валута, в която са деноминирани активите и пасивите на Банката, е евро, чийто курс е фиксиран към българския лев и не поражда валутен риск.

Банката е въвела лимити ограничаващи валутния риск, основни от които са:

- открита валутна позиция от клиентски операции в рамките на един ден;
- максимален размер на открита валутна позиция по всяка валута, с изключение на евро, до десет на сто от капиталовата база;

През отчетния период не са констатирани нарушения на заложените ограничителни прагове, както в рамките на годината, на дневна база, което е база Банката да поддържа почти напълно балансирана открита валутна позиция.

Банката не търгува на валутния пазар за своя сметка.

За позицията в евро няма лимит поради наличието на Валутен борд.

Риск, свързан с контрагента

Вътрешната система за определяне и наблюдение на банките-контрагенти, при които Банката пласира средства или извършва операции на финансовите пазари, е базирана на текущо наблюдение на финансовите резултати, кредитните рейтинги и пазарната позиция на тези банки, както и на текущите новини и пазарните настроения относно контрагентите или групите, към които те принадлежат.

БАКБ е установила междубанкови линии с около половината от банките, опериращи в България, а също и с основните си чуждестранни кореспондентски банки.

Банката е приела и следва Правила за извършване на операции на финансовите пазари, където са дефинирани видовете лимити по контрагенти и методиката за изчислението им. Лимитите за експозиции по контрагенти се определят от Комитета по управление на активите и пасивите, в рамките на правата делегирани на Комитета от УС. Отдел „Пазари и ликвидност” прави преглед и нови предложения за лимитите по контрагенти към АЛКО не по-рядко от веднъж годишно. Отдел „Пазари и ликвидност” може да предлага за одобрение от АЛКО промяна, отпадане или добавяне на контрагенти при необходимост и при промяна на пазарната ситуация или позицията на даден контрагент.

АЛКО одобрява списък с контрагенти и лимити към всеки от тях. Всяка промяна се отразява в информационната система на Банката.

Следенето на използваните лимити се извършва от служителите в Бек-офис чрез автоматизирани таблици, поддържани в информационната система на Банката.

Операционен риск

БАКБ е дефинирала операционния риск като загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи процеси, персонал и системи или от външни събития, включващ и правния риск. Управлението на операционния риск е важен компонент на компетентното, доброто и стабилно управление на риска в съвременните финансови институции.. 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 ненавременно действие или бездействие или могат по друг начин да застрашат интересите на Банката. БАКБ е приела вътрешни правила за управление на операционния риск, които регулират процеса на управление и контрол на този риск. Организационният модел за управление на операционния риск се базира на принципа на разделение на отговорности между управлението и контрол на риска и включва три основни стълба – идентификация и управление на рисковете от страна на отделните бизнес линии, независим преглед, оценка и отчитане на риска от страна на функцията по управление на операционния риск, независима верификация на контролите, процесите и системите използвани за управление на операционния риск от страна на вътрешни и/или външни одитори.

Аналитичната рамка за идентификация и оценка на операционния риск е базирана на:

1. Стратегията на Банката по отношение управлението на риска и степента на рисковия толеранс;
2. Организационният модел базиран на принципа на разделение на отговорностите между управлението и контрола на риска;
3. Система за отчетност, обхващаща изготвяне на периодични доклади и информация за характера и причините за настъпване на съществени операционни събития, цялостен анализ и оценка на динамиката на регистрираните събития по категории и бизнес линии;
4. Аналитична рамка за идентификация и оценка на операционния риск.

Банката комбинира тези елементи по начин, който най-ефективно ѝ дава възможност да оцени количествено експозицията си към операционен риск.

Банката е приела |“План за действие при настъпване на непредвидими обстоятелства и осигуряване на непрекъсваемост на дейността на Банката“ на който се придава базова важност, планирани са и са проведени пълни и частични (тематични) тестове и изпитания на съществуващите системи.

Експозиция към кредитен риск от контрагента

Кредитният риск от контрагента възниква при сделки с дериватни инструменти, репо-сделки, сделки по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа или стоки, транзакции с удължен сетълмент.

В процеса на оперативната си дейност Банката сключва краткосрочни валутни суапове, с цел управление на потоците си по валути и като инструмент за намаляване на

цената на привлечените средства в някои от съответните валути, като се възползва от съществуващите разлики в лихвените им нива.

Към 31.12.2015 г. Банката не е страна по сделки за кредитни деривати. Тя не притежава такива в портфейла си и не действа нито като продавач, нито като купувач на кредитна защита.

Използване на АВКО

При установяване на рисковото тегло за кредитен риск на експозициите към централно правителство, централни банки и институции, Банката прилага кредитни оценки, присъдени от АВКО, при реда и условията определени с Регламент 575. Приложените таблици дават подробна информация за определянето на рисковите тегла на експозициите в зависимост от присъдените кредитни оценки на 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	Saa1 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 31.12.2015 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	203,711	-
	3	1,687	844
Институции	1	313	63
	2	13,347	2,669
	3	3,456	691
	4	40,713	20,344
	5	-	-
	без рейтинг	19,701	3,940

БАКБ е приела политика за ограничаване на поеманите пазарни рискове, чрез ограничаване на дейността на Банката на финансовите пазари, ръководейки се от принципа на Възможния баланс с цел ограничаване на ефекта от движение на пазарните фактори върху финансовия резултат. Банката е определила система от лимити, с които цели ограничаване на пазарните рискове в ежедневните операции. Лимитите са групирани по съответната категория пазарен риск. Също така са определени лимити/нива на компетентност по видове дейности на служителите от отдел „Пазари и ликвидност“.

Банката не изчислява капиталово изискване за пазарен риск в търговски портфейл поради отсъствието на инструменти с търговска цел.

Операционен риск

Банката прилага подхода на базисния индикатор при изчисляване размера на капиталовото изискване за операционен риск съгласно изискванията определени в чл. 315 от Регламент 575.

Към 31.12.2015 г. данните за изчисление на капиталовото изискване за операционен риск са както следва:

<i>Брутен доход</i>			Капиталово изискване	<i>Общ размер на експозицията към операционен риск</i>
2012	2013	2014		
			<i>хил. лева</i>	
3 704	5 599	12 133	1 072	13 398

Експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл

Притежаваните от Банката капиталови инструменти и дялове от фирми съставляват само 0.41 % от сумата на активите на БАКБ АД.

Експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл

БАКБ 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”. Основавайки се на 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.

Банката прилага основно следните методи за оценка и управление на лихвения риск в банковия си портфейл като следва:

- изчисляване ефекта от предполагаема промяна в пазарно приложимите лихвени проценти върху очакваните бъдещи доходи и парични потоци да една година на базата на дисбаланс от половин и една година. Изчислява се чувствителност при паралелна промяна със 100 и/или 200 базисни точки;
- прилагане на стандартен надзорен тест за внезапна и непредвидима промяна (стандартен шок) на лихвените проценти и съответстваща оценка на ефекта върху собствения капитал.

Към 31 декември 2015 г. ефекта от стандартен шок в лихвените нива (200 базисни точки) е в размер на 3,64 % от капиталовата база на Банката (0,88% в края на 2014 година).

Въз основа на заложения подход във вътрешно нормативната уредба, Банката е направила анализ на чувствителността си към евентуално изменение на лихвените проценти и е преценила, че ако на 31 декември 2015 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-малка /по-голяма, приблизително с 2,331 хил. лева, като резултат от 12-месечния лихвен дисбаланс в позицията на Банката. Аналогично, печалбата на Банката преди данъчно облагане би била по-голяма / по-малка, приблизително със 589 хил. лева, като резултат от 6-месечния лихвен дисбаланс в позицията на Банката.

Експозиция по секюритизиращи позиции

Банката няма инструменти в търговски портфейл, които са секюритизиращи позиции.

Няма експозиции, секюритизирани от Банката.

През отчетния период Банката не е купувала секюритизирани експозиции.

Политика за възнагражденията

През 2011 г., Надзорният Съвет на БАКБ АД одобри „Политика за възнагражденията“ (изменена през септември 2014 с решение на НС), разработена в съответствие с чл. 73б от ЗКИ и Наредба 4 на БНБ. Политиката за възнагражденията установява рисково-базиран подход при определяне и изплащане на възнагражденията в Банката и е насочена към постигането на бизнес целите и в съответствие с цялостния ѝ рисков профил.

Към Надзорния Съвет на Банката е създаден Комитет по възнагражденията, който има следните правомощия и отговорности:

1. Комитетът извършва общ контрол върху политиките и практиките по възнагражденията в Банката, препоръчва на Надзорния съвет подходящи политики и практики по възнагражденията и подпомага Надзорния съвет при разработването на цялостната политика за възнагражденията на Банката;
2. Комитетът по възнагражденията взема решения за възнагражденията на служителите, попадащи в обхвата на Политиката, преразглежда елементите на всяко отделно възнаграждение веднъж годишно и прави необходимите корекции, като се стреми да гарантира, че те са поощрявани да подобряват работата на Банката и че са справедливо и в същото време непрекомерно възнаградени за своя принос в тази насока.
3. Обсъжда и одобрява предложена резултатна бонус схема (включително и цели за изпълнение). Комитетът обсъжда предлагания план за стимулиране чрез разпределяне на акции или промени по такъв план и го предлага за одобрение от Надзорния съвет; по отношение на всеки един одобрен план за стимулиране чрез разпределяне на акции, обсъжда всяка година дали следва да се разпределят акции и съответно за всяко едно лице определя приложимите дати и стойности на акциите;
4. Гарантира спазването на всички относими към публичните дружества нормативни разпоредби, свързани с разкриването на възнагражденията; разглежда и одобрява доклада за възнагражденията и други ползи на Надзорния и Управителния съвет, които се включва в Годишния доклад за дейността към годишния финансов отчет;
5. Комитетът обсъжда и одобрява условията по всеки договор за управление, предложен на член на Управителния съвет; гарантира, че договорените условия за прекратяване и всички свързани с това извършени плащания са справедливи за съответния член на Управителния съвет и Банката и че неизпълнението на поставените задачи не се възнаграждава;
6. По своя преценка може да определи консултант по възнагражденията, който да подпомага Комитета при изпълнение на задачите и отговорностите му;
7. Отговаря за контрола върху извършването на основния и независим преглед на политиките и практиките на възнагражденията и периодично докладва за своите решения на Надзорния съвет
8. Комитетът подпомага Надзорния съвет при спазването на приложимите нормативни разпоредби, доколкото такива разпоредби са свързани с въпросите на възнагражденията;

Членове на Комитета по възнагражденията могат да бъдат само членове на Надзорния съвет на Банката.

Банката определя качествени и количествени критерии за оценка на резултатите от дейността, които са обвързани с рисковия профил на Банката.

При определяне на размера на променливото възнаграждение, Банката прилага корекция за риск съобразена с основните рискове, на които е изложена и на базата на показатели за различните видове риск, дефинирани в политиката за възнаграждения.

Системата за формиране на възнагражденията започва с определяне целите на банката и съответните звена. Бизнес стратегията на банката, рисковият ѝ апетит и целите ѝ се одобряват от Надзорния съвет.

Банката изплаща постоянни и променливи възнаграждения. Постоянните възнаграждения представляват договорените по смисъла на Кодекса на труда трудови възнаграждения и такива по договори за управление. Постоянните възнаграждения се дължат за извършваните от служителите на банката дейности, съгласно договореното в трудовия договор/договор за управление, длъжностните характеристики, вътрешните правила на банката, нивото на образование на служителя, изискваните знания и умения. Променливите възнаграждения представляват допълнителни плащания или стимули, които зависят от изпълнението на дейността, отчитат критериите за оценка на резултатите и са съобразени с изискванията за отчитане на риска.

Банката определя максимално съотношение между променливия и постоянния елемент на възнаграждението. В определени случаи, променливото възнаграждение може да бъде намалено или изцяло неизплатено.

Максималното съотношение между променливия и постоянния елемент на възнаграждения на годишна база се определя от Комитета по възнагражденията, но не може да превишава следните граници:

- Постоянен елемент: не по-малко от 70% от годишното възнаграждение
- Променлив елемент: не повече от 30% от годишното възнаграждение

Отчитането на риска обхваща оценка на резултатите от дейността чрез обвързани с риска критерии за оценка или чрез последваща корекция за риск в процеса на определяне и изплащане на възнагражденията.

В съответствие със заложената стратегия и рисков апетит, Комитетът по възнагражденията изготвя комбинация от количествени и качествени критерии, които да се използват за оценка на резултатите от изпълнението на бизнес стратегията и рисковия апетит на Банката.

Процесът на изплащане на възнагражденията включва разсрочването им за времеви хоризонт и получаването им, както и политика за задържането им.

Поради опростената йерархична структура на Банката и лимитирания брой служители, имащи съществено влияние върху рисковия ѝ профил, основните критерии, на базата на които се извършва оценка на резултатите от дейността и рисковете обхващат изпълнението на дейността за цялата банка, а не на ниво структурна единица или категории персонал.

При определянето на количествените критерии, Комитетът по възнагражденията спазва подходяща комбинация от критерии, покриващи достатъчно дълъг период, измерващи икономическа ефективност и отнасящи се до капитала, необходим за генериране на приходи и показатели за икономическа ефективност. Обичайно количествените критерии се определят на ниво банка, докато качествените критерии се използват за оценка на индивидуално ниво.

Банката прилага подхода на определяне на променливите възнаграждения отгоре надолу, т.е. първо се формира общият размер на променливите възнаграждения на ниво банка, който след това се разпределя между структурните звена и служителите, които работят в тях. Комитетът по възнагражденията може да определя и горна граница на общия размер на променливите възнаграждения като механизъм за отчитане интересите на вложителите, инвеститорите и другите заинтересовани лица с оглед на това, че общият размер на променливите възнаграждения не следва да ограничава способността на банката да поддържа или подобрява капиталовата си база в дългосрочен план.

При определянето на възнагражденията се използват преимуществено абсолютни критерии за оценка на резултатите от дейността, т.е. критерии базирани на бизнес стратегията, рисковия профил и рисковия апетит.

Ливъридж

Банката изчислява отношението на ливъридж, съгласно определенията на седма част от Регламент 575 и като използва компонента за мярка за капитал капитала от първи ред.

Към края на 2015 година отношението на ливъридж за БАКБ е 15,50.

Основна цел пред банката е систематично управление на процесите и предотвратяване концентрация или натрупване на видове риск в системата. Водещо в това направление е използване и прилагане на дейности, носители на по-нисък системен риск, изграждане на стратегия относно намаляване на секторите в които има индикации за достигане на неблагоприятни нива от концентрация.

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

Поне веднъж годишно Банката дефинира своя рисков профил и преразглежда използваните стратегии и процеси за управление на риска с цел да провери съответствието им с естеството, големината и сложността на дейността на банката.

Основна цел на вътрешния анализ на капитала е поддържане на съответстваща капиталова обезпеченост и поддържане на ефективно капиталово покритие на банковите рискове и обезпечаване на стратегическите цели на Банката. Сложността и обхвата на анализа е адекватен на естеството, големината и сложността на цялостната дейност на Банката.

Посредством прилагане на вътрешно-разработени модели, 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. В процеса по ВААК Банката заделя допълнителни изисквания за риск от концентрация, лихвен и други рискове, вкл. репутационен и стратегически риск.

Информация за общия капиталов ресурс на Банката и оценката за нивото на капиталови изисквания по ВААК са представени в следващата таблица:

Капиталова база	31.12.2015
Базов капитал от първи ред	150,618
Допълнителен капитал от първи ред	-
Капитал от втори ред	-
Общо капиталова база/собствен капитал	150,618
Капиталови изисквания	101,821
Излишък/(недостиг) на общия капитал	48,797

Процесът по ВААК дава възможност на Банката да направи аналитичен, задълбочен и критичен преглед на цялостната рамка за управление на видовете риск на които е изложена институцията при своята дейност и като резултат от това да усъвършенства, развива и актуализира вътрешно-нормативната уредба. Пряко отговорен за цялостния процес на вътрешния анализ на адекватността на капитала е УС на БАКБ АД.

вътрешния анализ на адекватността на капитала е УС на БАКБ АД.

31.03.2015 г.

УС на БАКБ