



## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА“ АД НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА ШЕСТТЕ МЕСЕЦА НА 2018 г.

СОФИЯ, 26 ЮЛИ 2018 г.

### ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

През първата половина на 2018 г. година Българо-американска кредитна банка АД (БАКБ, Банката) продължи да предлага иновативни и гъвкави решения за бизнеса и гражданите, да управлява рискове и да бъде „зелена“, социално ангажирана банка. Банката се стреми да се превърне в основен партньор за развитието на ресурсно ефективна, конкурентоспособна, зелена икономика на България, като същевременно постига синергия между нуждите на клиентите, отговорното отношение към природата и поставените бизнес цели.

В периода Банката продължи да следва основните си стратегически цели, свързани с развитието ѝ като универсална банка, предлагаща пълна гама от банкови услуги, вкл. финансиране на малки и средни предприятия, и разширяване на услугите в банкирането на дребно чрез предлагане на разнообразни продукти в сферата на потребителското кредитиране и транзакционното банкиране. Банката се стреми да отговаря на клиентските потребности чрез предлагане на комплексен набор от услуги посредством съвременните технологии за банкиране, и в резултат да разширява клиентската си база.

В кредитната си дейност към 30.06.2018 г. Банката регистрира нетен ръст по балансова стойност на кредитния си портфейл за сегмента „Физически лица“ с + 15.93% или +8.676 млн. лева спрямо 31.12.2017г. По отношение на сегментите МСП и Корпоративни клиенти, Банката също отчита ръст от +4.85% или +40.406 млн. лв., като следва да се има предвид и намалението от -10.139 млн. лв. в портфейла на сектор „Преструктуриране“ (кредити, предоставени преди 2011 г.), по чието намаление Банката работи активно.

Към 30.06.2018г. общият ръст в кредитния портфейл на Банката е +5.53%, което е нетен ръст от +49.082 млн. лв., спрямо края предходната 2017г.

Банката продължава да развива и налага на пазара на иновативния си продукт за физически лица – бърз потребителски кредит „БАКБ Експрес“, като през второто тримесечие завърши нов проект предоставящ на клиентите на експресните кредити нови и удобни опции за погасяване на задължения, чрез [www.ePay.bg](http://www.ePay.bg), на банкомат чрез системата В-рау, на касите на Easy Pay, както и чрез електронно банкиране.

По отношение на кредитирането, БАКБ активно работи по продължаване на диверсифицирането на кредитния портфейл, чрез увеличаване на дела от кредити за Физически лица и МСП, и увеличаване на кръстосаните продажби, както между клиентските сегменти, така и на некредитни продукти и услуги на БАКБ, на кредитополучатели на Банката.

БАКБ разглежда с приоритет финансирането на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС. В Банката функционира специализирано направление, насочено към работа с Европейски програми и финансови институции, с цел предоставяне на пълна гама от услуги на клиентите на БАКБ на всички етапи от процеса на реализация на проекти по Европейски програми.

През юни 2018г. БАКБ се включи в Програмата за финансиране на иновативни стартиращи предприятия към Столична община. Това е специална гаранционна схема на Общинския гаранционен фонд за малки и средни предприятия (ОГФМСП). Програмата има за цел да стимулира развитието на стартиращи предприятия и да улесни техния достъп до финансови ресурси, необходими за реализация на бизнес проектите им. Приоритетни направления в програмата са иновации в областта на информационните и комуникационни технологии, както и нови технологии в креативните и реактивните индустрии. Програмата дава предимство на жени предприемачи със завършена образователно-квалификационна степен „Бакалавър“ в сферата на проекта, бизнеси със социален и екологичен ефект, както и такива, които разкриват нови работни места за безработни. Програмата предоставя гаранции до 50%, като максималният гаранционен размер на ОГФМСП е 30 000 лв. Гаранционният ангажимент е със срок до 60 месеца.

БАКБ има сключен типов договор с МОН съгласно Закона за кредитиране на студенти и докторанти. Договорена държавна гаранция за кредитиране на студенти и докторанти в размер на 3 000 000 лева. Кредитната схема на МОН ще позволи на БАКБ АД да разшири и задълбочи сътрудничеството си с държавните институции в страната, както да привлече нови клиенти физически лица – студенти и докторанти в съответствие със стратегията на банката за развитие в периода 2018-2020г. По програмата се ползва държавна гаранция в размер на 100% от размера на кредита. За целите на договора е разработен кредитен продукт „Отличен 6“.

В периода Банката участва в конкурс програма на „Българска банка за развитие“ АД за индиректно финансиране на малки и средни предприятия с гаранционно улеснение и контрагаранции по Програма „COSME“ на Европейски инвестиционен фонд, с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции – Програма „КОСМЕ+“ в размер на 10 000 000 евро.

БАКБ АД продължава да развива портфолиото си от продукти, предлагани в офис и през онлайн платформи. В последното тримесечие депозит 4/12 беше интегриран за информация през Виртуална банка. Беше разработена и пусната в експлоатация нова услуга за консултации - видео-чат с клиенти. Платформата е допълнителен канал за връзка с потребители, осигуряваща възможност за получаване на информация, свързана с кредити за физически лица, Онлайн депозит и Онлайн банкиране (Виртуална банка). Поддържат се аудио и видео разговори, споделяне на екран и чат сесия със служител на Банката. В тази връзка бе оформено визуално и студио към Кол център на БАКБ.

За второто тримесечие бяха извършени планирани обновявания на ИКТ инфраструктурата на Банката. Бяха сключени нови договори с доставчици. Бяха обновени защитните стени за защита на публичните ресурси, бяха внедрени двойка устройства FortiGate. След прилагане на промените бяха извършени няколко частични теста за непрекъсваемост на услуги, предлагани от банката.

Беше извършен анализ и прилагане на промени във връзка с GDPR/ОПЗД, включващи административни, организационни и технически мерки. Стартира проект по избор на доставчик и внедряване на система за защита на базите данни – Database Firewall.

Разширена бе функционалността на SMS известяването за операции по сметка – клиентите вече могат да избират сума, над която да получават нотификации – по този начин Банката обезпечава оптимизиран процес и клиентските разходи за SMS съобщения..

По отношение на картовия бизнес, БАКБ продължава успешното си сътрудничество с картовите организации, като участва в съвместни кампании. Банката увеличава броя на търговците, ползващи POS терминали на БАКБ, инсталира нови АТМ в търговски обекти, поддържа и обслужва картови операции на най-ниски цени на пазара. През април 2018 всички карти, издадени от БАКБ са регистрирани за еднократна 3D парола за онлайн плащания в интернет и изпращането ѝ с SMS на мобилния телефон на клиента. По този начин Банката приложи регулаторните изисквания на новата Директива за платежни услуги за сигурни плащания в интернет и минимизира риска от оспорени картови транзакции и претенции на клиенти. Банката сключи договор за развитие на нови функционалности за онлайн управление на карти, които биха повишили клиентската удовлетвореност и ще отговорят на техните очаквания и опит.

Допълнителни доработки и функционалности в системите на Банката продължават и през второто тримесечие на 2018 г. с цел повишаване качеството на данни в картотека клиенти, повишаване коефициента на автоматизация на платежните процеси и въвеждането на допълнителни контроли, които да намалят допълнително операционния риск. Предприетите мерки ще обезпечат и нови процеси и функционалности, предвиждани в платформата за интернет и мобилно банкиране. Банката стартира и процес по промяна на дизайна на платформата.

За второто тримесечие на 2018г. в Банката се наблюдава ръст в преводите и документарните операции спрямо първото тримесечие на 2018г. Преводите като брой нарастват с 11%, а като обем с 32%. При акредитивите и гаранциите за чужбина банката отчита увеличение в обема от 20%. в сравнение с първото тримесечие на 2018г.

Ръстът на бизнеса се отрази и в събраните такси и комисиони по платежни операции. През второто тримесечие на 2018г. те достигат 1,3 млн. лева, което представлява увеличение от 24% спрямо същия период на 2017г.

През второто тримесечие на 2018г. Банката продължава да прилага иновативни подходи за привличане на нови клиенти и средства, както и за диверсифициране на депозитната база. Разработени бяха нови депозитни продукти за привличане на нов ресурс, продължи прилагането на схеми за привличане на депозити от чужбина. На депозитния пазар бе предложен нов продукт дългосрочен депозит със застраховка – „Всичко е точно“.

И през второто тримесечие на 2018г. Банката продължава да прилага гъвкав подход за увеличаване и диверсифициране на привлечените средства от местния пазар, ще продължи да поддържа и да увеличава дела на депозитите от чужбина, ще се фокусира върху развитието на каналите за дистанционно банкиране, ще продължи да повишава качеството на обслужване като прилага индивидуален подход в обслужването, опростяване на документацията и усъвършенстване на процесите при обслужване на клиентите.

Пролетната макроикономическа прогноза на Министерството на финансите отчита по-благоприятните очаквания за развитието на световната и европейска икономика в сравнение с есенната прогноза от 2017 г.

Оценките за динамиката на международните цени на петрола и неенергийните суровини също са повишени, най-вече за 2018 г. В същото време българската икономика отчете 3.6% реален растеж за 2017 г., при очаквани 4% в прогнозата от септември 2017 г. Това се дължеше на по-силно отрицателния принос на нетния износ, докато вътрешното търсене се представи по-добре от очакваното. Очаква се ръстът на БВП да се ускори до 3.9% през 2018 г., като вътрешното търсене ще продължи да бъде водещо. Частното потребление слабо ще се ускори, подкрепено от подобреното доверие на потребителите и реалното увеличение на разполагаемия доход на домакинствата. Същевременно, инвестиционната активност ще бъде движена основно от повишението на публичните инвестиции. Темповете на растеж на БВП ще останат сравнително високи през целия прогнозен период. Икономическата активност слабо ще се забави до 3.8% през 2019 г., поради низходящата динамика при вътрешното търсене и ще достигне 3.7% в периода 2020–2021 г. Вътрешното търсене ще остане водещо за растежа на БВП по линия както на потреблението, така и на инвестициите. Докато инвестиционната активност се очаква умерено да нарасне, по-ниският прираст на заетостта и реалните доходи ще се отрази в леко забавяне на растежа на частното потребление. Очаква се негативният ефект върху БВП по линия на нетния износ да се свие до около 0.8 пр. п. през 2020 и 2021 г. През 2017 г. растежът на заетостта бе по-висок от очаквания, но това не доведе до съществено ревизиране на оценките за динамиката на заетите в средносрочен хоризонт, поради значителното влияние на селското стопанство. В средносрочен план, ограниченията от страна на предлагането на труд и негативното демографско развитие ще се отразят в забавяне на растежа на заетите до преустановяването му през 2021 г. Очакванията за инфлацията са повишени за целия прогнозен период предвид отчетената динамика през 2017 г. и първите два месеца на 2018 г., както и актуализираните допускания за международните цени на храните и суровия петрол.

#### Прогноза на Министерството на финансите

	2018	2019	2020	2021
БВП (млрд. лв.)	104.7	111.1	117.9	124.9
БВП (реален растеж %)	3.9	3.8	3.7	3.7
Принос:				
- Потребление	5.0	4.9	3.9	3.8
- Бруто капиталобразуване	10.1	6.6	6.9	7.0
- Износ	4.9	4.9	4.7	4.6
- Внос	8.1	7.0	5.9	5.8
Безработица (%)	5.9	5.7	5.5	5.4
Инфлация (%)	1.8	2.0	2.1	2.1
ПЧИ (% от БВП)	2.7	2.7	2.8	2.8
Кредити за фирми (%)	5.0	5.7	6.2	6.4
Кредити за домакинства (%)	4.8	5.0	5.5	6.2

Източник: Министерство на финансите (МФ)

Очакванията за развитието на световната и европейската икономика се подобряват спрямо Есенната прогноза от 2017г., основно в резултат на по-доброто представяне през 2017 г. Растежът на световната икономика се ускори през 2017 г., подкрепен едновременно от развитите и развиващите се страни. Икономическият растеж в ЕС също се повиши, с принос както от страна на вътрешното търсене (потребление и инвестиции), така и на нетния износ. Възходящата динамика на европейската икономика се дължеше на благоприятното развитие в повечето страни от Съюза, като икономическият растеж се оказа по-висок от очаквания в най-големите страни членки, с изключение на Обединеното кралство. През 2018 г. се очаква растежът на световната икономика да продължи плавно да нараства, подкрепен от повишената икономическа активност в развиващите се страни и ускорението на ръста на БВП на САЩ. Същевременно, растежът на европейската икономика ще започне да се забавя, поради по-ограниченото нарастване на заетостта. Несигурността, свързана с последствията от предстоящото излизане на Обединеното кралство от ЕС, е възможен риск пред икономическата активност в региона. Растежът на европейската икономика ще продължи да се забавя през целия прогнозен период.

Допусканията за ценовата динамика на основните групи суровини се базират на очакванията на МФ и СБ, актуални към момента. Въз основа на тази информация, през 2018 г. средната цена на суровия петрол тип „Брент“ се очаква да се повиши със 17.6% до 64 щ. д./барел, при очакван ръст от 1.5% през септември 2017 г. Тези очаквания са свързани не само с подобрените перспективи за растеж на глобалната икономика, но също така и с разширеното споразумение на страните от ОПЕК за ограничаване на производството, както и геополитическото напрежение в Близкия изток, които повишиха цената на суровината в края на 2017 г. и началото на 2018 г.

По данни на НСИ през 2017 г. брутният вътрешен продукт на България е нараснал с 3.6% при очаквани 4% в прогнозата от септември 2017 г. на Министерство на финансите. По-ниският растеж се дължи на по-силно отрицателния принос на нетния износ (-1.7 пр. п.), докато вътрешното търсене се представи по-добре от очакваното с положителен принос от 5.3 пр. п. към растежа на БВП.

БВП се прогнозира да нарасне с 3.9% през 2018 г., като растежът ще продължи да бъде движен от вътрешното търсене. Крайното потребление ще се повиши с 5%, а растежът на инвестициите в основен капитал се очаква да достигне 10.1%. Прогнозираното увеличение на публичното потребление и инвестиции ще има основен принос за повишения ръст на вътрешното търсене. Частното потребление слабо ще се ускори до 4.9%, подкрепено от подобреното доверие на потребителите, продължаващото нарастване на заетостта и реалното увеличение на разполагаемия доход на домакинствата. Прогнозите на международни институции са за незначително забавяне на икономическата активност в ЕС и ускоряване на растежа в глобален план. Това ще се отрази в запазване на динамиката на външното търсене и растежът на износа на стоки ще остане близък до този от предходната година. Същевременно, поради ниската база от 2017 г. и очакваната благоприятна динамика през текущата година се очаква растеж на износа на услуги. Повишеното вътрешно търсене и износет ще подкрепят нарастването на вноса. В резултат, през 2018 г. се очаква отрицателният принос на нетния износ към БВП да се повиши спрямо 2017 г. и да достигне 2 пр. п.

През 2017 г. заетостта нарасна с по-бърз темп от очаквания в есенната макроикономическа прогноза на Министерство на Финансите, което е свързано и с по-голямо увеличение на работната сила. В началото на 2018 г. очакванията за развитието на пазара на труда остават благоприятни. Оценките на бизнеса за динамиката на наетите се повишават, което е характерно както за индустрията и строителството, така и за услугите. През 2018 г. растежът на заетите се очаква да възлезе на 0.6%, след значителното повишение от 1.8% за 2017 г.. Основната причина за забавянето е селското стопанство. Високият дял на заетите в сектора, при общовалидна за страните от ЕС тенденция към понижение и протичащият процес на реструктуриране на земеделските стопанства към по-големи, които наемат труд, обусловят очакваното понижение на самонаетите в сектора. Така положително влияние през 2018 г. се очаква по линия на търсенето на труд в индустрията и услугите.

Основните рискове пред макроикономическата прогноза са свързани с несигурността за развитието на външната среда и очакванията за международните цени, както и неблагоприятните демографски тенденции в страната.

Рисковете пред прогнозата за икономическия растеж в посока надолу са основно по линия на външното търсене. Растежът на европейската икономика може да се забави повече от очакваното в резултат на фактори като несигурността, свързана с предстоящото излизане на Обединеното кралство от ЕС, по-неблагоприятни условията за финансиране в глобален мащаб, засилването на протекционистичните политики в някои страни, най-вече в САЩ, нарастването на геополитическото напрежение и по-силното от очакваното забавяне на китайската икономика. По-слабата икономическа активност на основните ни търговски партньори от ЕС би имало негативно влияние не само върху износа на България, но и върху вътрешното търсене, както чрез ограничаване на ръста на потреблението, така и чрез по-слаба инвестиционна активност.

Ръководството на БАКБ запазва очакванията си за 2018 г. и счита че финансовата година ще бъде белязана със значими предизвикателства – разширяване на позициите, развитие и качество на продуктите, включително налагане на дигитални технологии, в условията на стеснени лихвени маржове и висока конкуренция; адекватна подготовка за предстоящите регулаторни промени. Ръководството вярва, че предвид консервативната политика за провизиране и добрия коефициент на капиталова адекватност, Банката е адекватно позиционирана и е способна да отговори с гъвкави решения на нуждите на бизнеса и гражданите. Стабилната депозитна база, в съчетание с разумно управление на рисковете и бързия и гъвкав бизнес модел на Банката остават основните предимства, които ще ѝ позволят да се възползва от възможностите предлагани от променящата се пазарна среда.

Преглед на дейността през второ тримесечие на 2018 г.

*Избрани показатели и съотношения*

<i>в хил.лв и %</i>	31.12.2017 г. (одитирани)	30.06.2017 г. (неодитирани)	30.06.2018 (неодитирани)	Изменение 06.2018/06.2017
Размер на активи	1 240 276	1 206 005	1 332 087	10.45%
Кредити (нетна стойност)	766 119	694 188	818 499	17.91%
Привлечени средства	1 056 907	1 027 300	1 127 886	9.79%
Собствен капитал	178 318	174 737	179 528	2.74%
Нетен лихвен доход	28 847		16 760	20.62%

		13 895		
Нетен доход от такси и комисиони	5 782	2 579	3 103	20.32%
Кредити/привлечени средства	72.49%	67.57%	72.57%	
Коефициент на ликвидни активи	26.69%	31.12%	26.02%	
Капиталова адекватност	18.67%	19.79%	17,87%	

#### Активни операции

В края на второ тримесечие на 2018 г. активите на Групата възлизат на 1 332 087 хил.лв., като съпоставката с одитираните данни за 2017 г. показва увеличение в размер на 91.8 млн.лв. или ръст от 7.4%.

Към 30.06.2018 г. Групата отчита увеличение на кредитния портфейл по отчетна стойност от 59.1 млн.лв. или 6.7% до 939.9 млн.лв. спрямо обема в края на 2017 г. От началото на 2018 г. Банката изчислява натрупани кредитни загуби и обезценки съгласно МСФО 9, които възлизат на 121.4 млн.лв. и осигуряват покритие от 12.9% на кредитния портфейл, при обем в края на 2017 г. 114.7 млн.лв., покритие 13% и средни нива за банковата система под 8%.

През 2018 г. заделените провизии за обезценка се увеличават с 6.7 млн.лв. или 5.8%, в т.ч. ефект от прилагане на МСФО 9 в размер на 5.2 млн.лв.

В края на юни 2018 г. нетният кредитен портфейл е в размер на 818.5 млн.лв. и формира 61.4% дял от общо активи. В кредитния портфейл са включени вземания по договори за финансов лизинг за 5 610 хил.лв. по отчетна стойност при 5 897 хил.лв. в края на предходната година.

През първо полугодие на 2018 г. Групата е предоставила нови кредити в размер на 249.7 млн.лв., а размерът на погасените кредити за същия период е 194.1 млн.лв., в т.ч. намаление на дълга с 6.1 млн.лв. срещу придобито обезпечение.

Към 30.06.2018 г. кредитите с просрочие над 90 дни представляват 18.2% от общо кредити по отчетна стойност при отчетени към 31.12.2017 г. 17.9%.

Делът на необслужваните кредити е над средното ниво за банковата система с продължаваща трайна тенденция на намаление. Основна причина за по-високия дял е отрасловата ориентация на Банката - финансиране на проекти в сектора на строителството и недвижимите имоти преди световната финансова криза. Прилаганата през последните години и към момента кредитна политика поставя акцента върху слабо циклични и перспективни икономически сектори, цели постигане на ефективна диверсификация както по отношение на отраслово позициониране, така и по размер и срок, така че да се осигури устойчива база за развитие и ограничи влиянието на отделни експозиции в определен отрасъл. В резултат на това и поради съживяването в сектора на строителството и недвижимите имоти, през 2017 г. негативните ефекти постепенно се минимизираха и делът на необслужваните кредити намалю с над 7 процентни пункта, а от началото на 2018 г. с още 2 пункта. За подобряване качеството на кредитния портфейл се осъществява постоянен контрол над проблемните кредити и се прилагат адекватни процедури за управлението им. Разработваните регулярни вътрешни анализи и комплексни стрес тестове способстват за навременно оценяване на ефектите от възможно влошаване на бизнес средата върху портфейла на банката.

През 2018 г. съгласно изискванията на МСФО 9 (внедрен от 01.01.2018 г. с подробно описан ефект от внедряването в приложението към консолидирания финансов отчет на Групата към 30.06.2018 г.) Групата е прекласифицирала притежаваните портфейли ценни книжа „на разположение за продажба“ и „държани до падеж“ в „отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход“ и „отчитани по амортизирана стойност“.

Групата не е избрала да преизчислява съпоставимата информация за 2017 г. за финансови инструменти в обхвата на МСФО 9, поради което информацията за 2017 г. е представена, съгласно изискванията на МСС 39 и не е съпоставима с информацията представена за 2018 г.

Към 30.06.2018 г. притежаваните финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход са в размер на 51.7 млн.лв. или 3.9% от общо активи, формирани от 81.2% първокачествени държавни ценни книжа на Република България, 15.7% корпоративни облигации и 3.1% капиталови инструменти. През първо полугодие е отчетено намаление от 3.1 млн.лв., дължащо се основно на две емисии, падежирани през януари и продажба през м.юни. Капиталовите инструменти в размер на 1.6 млн.лв. включват дялово участие в дружество със специална инвестиционна цел в размер на 712 хил.лв. по балансова стойност, без промяна от края на предходната година, дялово участие под формата на привилегирани акции клас С от капитала на Visa Inc. в размер на 858 хил.лв. по справедлива стойност (728 хил.лв. в края на 2017 г.) и участие в БФБ за 3 хил.лв.

Портфейлът от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, включва облигации на българското правителство с фиксирани плащания и матуритет. В рамките на отчетното тримесечие е отбелязан незначителен ръст до 20.6 млн.лв. или 1.5% от общо активи.

Към 30.06.2018 г. вземанията от банки са в размер на 133.6 млн.лв. и заемат дял 10% от общо активи при 68.7 млн.лв. и дял 5.6% в края на 2017 г. Отчетеното увеличение от 94.3% спрямо края на 2017 г. е формирано от увеличение на срочните депозити и депозитите на виждане.

Паричните средства в каса и авоарите, държани в централната банка, отбелязват намаление от 12.5% до 156.7 млн.лв. в края на второ тримесечие при 179.2 млн.лв. в края на 2017 г., с което дялът им в общо активи намалява от 14.5% на 11.8%.

Притежаваните от Групата дълготрайни материални и нематериални активи намаляват спрямо края на 2017 г. от 9.5 млн.лв. на 9.3 млн.лв. по балансова стойност, а дялът им от общо активи отбелязва незначителен спад от 0.8% на 0.7%.

Към 30.06.2018г. придобитите активи, класифицирани като „активи за продажба“ и „инвестиционни имоти“, са с общ размер 126.7 млн.лв. или 9.5% от общо активи при 127.5 млн.лв. и 10.3% към 31.12.2017 г. През отчетното тримесечие са продадени „инвестиционни имоти“ в размер на 1 790 хил.лв. по отчетна стойност, прекласифицирани са като дълготрайни активи и инвентар (активи в процес на развитие) 4 883 хил.лв., придобити са „активи за продажба“ за 6 485 хил.лв. и „инвестиционни имоти“ за 244 хил.лв. по отчетна стойност. Придобити активи в размер на 29 192 хил.лв. са прекласифицирани от „активи за продажба“ в „инвестиционни имоти“.

За реализация на придобитите активи, както и организиране и администриране на съпътстващите дейности, е сформиран и действа специализиран отдел в Банката.

#### *Пасиви*

Към 30.06.2018 г. Групата отчита привлечени средства от банки в размер на 8.2 млн.лв. или с 61.1% по-малко от края на 2017 г.

Привлечените средства от фирми и граждани нарастват с 87 млн.лв. за шестмесечен период до 1 086.5 млн.лв. към 30.06.2018 г. или 94.3% от общо пасиви при 999.5 млн.лв. и 94.1% в края на 2017 г. Отчетеният ръст е формиран от нарастване на средствата на фирми с 66.9 млн.лв. (финансови институции, държавни предприятия и бюджетни организации) и увеличение с 20.1 млн.лв. на средствата на граждани (в т.ч. 5.9 млн.лв. депозити от Германия и Испания).

През първо полугодие на 2018 г. Банката изпълнява условията по емитираната Осма емисия ипотечни облигации (код на БФБ-София: 5BNF) като е извършила регулярно плащане по главница в размер на 550 хил.евро и плащания по лихви, съгласно условията на издаване на облигацията. Към 30.06.2018 г. емитираните дългови книжа са в размер на 4 343 хил.лв. по балансова стойност и формират 0.4% от общо пасиви при 5 427 хил.лв. и 0.5% в края на 2017 г.

В позиция „други привлечени средства“ се отчитат задължения по кредитна линия от Българска банка за развитие (ББР) по програма за целево финансиране на микро, малък и среден бизнес с договорен размер 35 млн.лв. Към 30.06.2018 г. дългосрочното финансиране от ББР е в размер на 28.9 млн.лв. или 2.5% от общо пасиви при обем 30.9 млн.лв. в края на 2017 г. и дял 2.9%.

#### *Собствен капитал*

В рамките на отчетното шестмесечие на 2018 г. няма промени в основния капитал.

Към 30.06.2018 г. позицията „резерви и неразпределена печалба“ включва реализираната печалба за предходната година в размер на 7 884 хил.лв. и еднократния ефект от прилагане на МСФО 9 в размер на 5 182 хил.лв., т.е. отчита нетен ръст от 2 702 хил.лв.

Нереализираните печалби и загуби от преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, формират преоценен резерв в размер на 1 558 хил.лв. при 2 141 хил.лв. в края на 2017 г. Промените в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход са в размер на 320 хил.лв. за отчетния период. Формираният преоценен резерв върху собствени на Банката сгради, ползвани в оперативната ѝ дейност е 4 498 хил.лв. към 30.06.2018 г. и е без промяна спрямо края на 2017 г.

#### **Преглед на финансовото състояние към 30 юни 2018 г.**

Групата приключва второ тримесечие на 2018 г. с реализиран положителен финансов резултат в размер на 6 655 хил.лв. след данъчно облагане при отчетена печалба за същия период на 2017 г. в размер на 4 590 хил.лв. или ръст от 45%. Постигнатото е показателно за подобряване резултатите от дейността. Съпоставката на приходите от основна дейност (приходи от лихви) за двата периода показва увеличение от 1 650 хил.лв. до 20 758 хил.лв. Основен дял във формираните приходи от лихви заемат тези от кредитна

дейност 95.45%. Отчетените приходи от междубанковите депозити са в размер на 342.3 хил.лв. при 136.7 хил. за второ тримесечие на предходната година. Приходите от лихви от притежаваните портфейли ценни книжа отчитат намаление от 13.5 хил.лв. към 30.06.2018 г. спрямо 30.06.2017 г. и възлизат на 597.8 хил.лв. в края на отчетното шестмесечие.

Продължаващото намаление на цената на привлечените средства рефлектира в намаление на лихвените разходи, въпреки нарастването на обема на ресурса. Вследствие на това към 30.06.2018 г. разходите за лихви намаляват спрямо 30.06.2017 г. с 1 215 хил.лв. до 3 998 хил.лв., като най-голямо намаление се отчита при разходите за лихви на клиенти - с 1 304 хил.лв.

Към 30.06.2018 г. нетният лихвен доход е в размер на 16 760 хил.лв., или с 2 865 хил.лв. повече от отчетеното за същия период на миналата година.

Нетният доход от такси и комисиони нараства с 524 хил.лв. спрямо 30.06.2017 г. и възлиза на 3 103 хил.лв. или 14.4% от общо оперативни приходи на Банката, при дял от 14.1% дял към 30.06.2017 г. Отчетеното е в резултат на разширяване на продуктовата гама, предлагане на дигитални услуги и засилената пазарна конкуренция.

Към 30.06.2018 г. реализираната печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход е в размер на 161 хил.лв.

През първо полугодие печалбата от покупко-продажба на валута възлиза на 1 276 хил.лв. при 826 хил.лв. за същия период на миналата година.

Административните разходи нарастват с 1 486 хил.лв. спрямо юни 2017 г. в съответствие със стратегията за обосновано разширяване на точките на присъствие и развитие на нови технологии и продукти. Разходите към Фонда за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ) и към Фонда за реструктуриране на банките (ФПБ) са общо в размер на 1 866 хил.лв. при 1 611 хил.лв. към 30.06.2017 г.

Разходите за обезценки на финансови и нефинансови активи намаляват с 310 хил.лв. спрямо юни 2017 г.

Разходите за амортизация намаляват със 144 хил.лв. спрямо същия период на предходната година.

#### Ликвидност и финансиране на дейността

Банката следва принципите на диверсификация на източниците на финансиране и оптимизация на разходите за лихви в изпълнение на стратегията за обезпечаване на ликвидните си нужди.

И в първата половина на 2018 г. Банката поддържа стабилна депозитна база и отчита увеличение на депозитите от клиенти с 8.59% спрямо края на 2017г. Активната депозитна дейност на Банката допринася за намаляване на зависимостта ѝ от външно финансиране. Банката продължава да извършва успешно набирание на депозити на физически лица от Германия и Испания.

Съотношението на брутните кредити на клиенти към депозити на клиенти е 84,63% към 30 юни 2018г.

Ликвидната позиция на Банката остава висока като ликвидните активи (парични средства на каса и по сметки в БНБ, краткосрочни кредити и аванси на банки и ликвидни държавни ценни книжа) са в размер на 293,5 милиона лева. Съотношението на тези ликвидни активи към размера на общите депозити (на клиенти и банки) към 30.06.2018 г. е 25.99%

През периода от края на 2017г. до 30.06.2018 г. стойността на портфейла от дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД на Банката отчита намаление от 8,74%, до 50,1 млн. лв. (2017: 54,9 млн. лв.). Паричните средства в БНБ, в брой и банки намаляват с 22,5 млн. лв. През отчетния период има падеж на емисии държавни ценни книжа в размер на 3,9 млн. лева.

От края на 2017г. не са правени нови инвестиции в ДЦК, общо за двата портфейла – „държани за събиране на договорни парични потоци“ и „държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“, като през периода са закупени нови корпоративни облигации с номинална стойност 3,1 млн. евро.

Към 30 юни 2018 г. портфейлът от ДЦК на Банката е с балансова стойност 70,8 милиона лева (2017 г: 75,4 милиона лева), разпределен в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“ с балансова стойност 50,134 млн. лв. и в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци“ с балансова стойност 20,621 млн. лв.

От началото на периода във връзка с приключили инвестиции е отчетен нетен доход от 161 хил.лева. Нереализираните печалби и загуби от преоценката на дългови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, се отсрочват в преоценъчен резерв, нетно от данъци. В периода, в който актива бъде отписан, резултатът от преоценката се включва в печалбата или загубата за периода. Лихвените приходи от дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД се признават текущо в печалбата или загубата, като за периода от 01.01.2018 г. – 30.06.2018 г. са в размер на 451 хил. лева.

### Капиталови ресурси

През второ тримесечие на 2018 г. Групата отчита собствен капитал, адекватен на рисковия профил и качеството на активите и достатъчен за осъществяване на стратегическите цели и изпълнение на плана за текущата година. Към 30.06.2018 г. Групата отчита съотношението на обща капиталова адекватност е 17,66% и на адекватност на капитала от първи ред на индивидуална основа 17,66%, значително над минимално изискуемите 8% и 6%.

Информация за основните рискове, пред които е изправена Групата се съдържа в Годишния доклад на ръководството за дейността за 2017 г., който е предоставен на КФН и на обществеността, и е наличен на електронната страница на Банката.

**Корпоративни събития и информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/ 2014 на Европейския парламент и Съвета относно пазарната злоупотреба и Приложение № 9 на Наредба № 2 на КФН**

1. На 30 януари 2018 г. БАКБ публикува предварителните си неаудирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.12.2017 г., заедно със съответните междинни доклади за дейността и писмо до акционерите;

2. На 30 януари 2018 г. БАКБ АД публикува Отчет по чл. 100б от ЗППЦК за изпълнение на задълженията на „Българо-американска кредитна банка“ АД по условията на Осмата емисия ипотечни облигации на БАКБ АД, ISIN BG2100006142 към 31 декември 2017 г.

3. В съответствие с условията на Осмата емисия ипотечни облигации на БАКБ АД, ISIN BG2100006142, борсов код 5BNF, към 25 март 2018 г. е извършено седмо плащане към облигационерите от горепосочената емисия в общ размер на 1 180 472,65 лв. (603 566,08 Евро по фиксиран курс на БНБ от 1,95583 лв. за 1 евро); от които 1 075 706,50 лв. (550 000 Евро фиксиран курс на БНБ от 1,95583 лв. за 1 евро) плащане по главница и 104 766,15 лв. (53 566,08 Евро по фиксиран курс на БНБ от 1.95583лв. за 1 евро) лихвено плащане. Плащането е извършено чрез „Централен депозитар“ АД, пропорционално между облигационерите, вписани в книгата на облигационерите по емисията облигации на третия работен ден преди падежа, т.е., на дата 21.03.2018 г.

4. На 30 март 2018 г. БАКБ публикува своите одитирани годишни финансови отчети за 2017 г. на консолидирана и на самостоятелна основа, заедно с информация за финансовия резултат на Банката за 2017 г. на консолидирана и самостоятелна основа. Подробна информация и пълния текст на отчетите са на разположение и на електронната страница на БАКБ АД;

5. На 27 април 2018 г. БАКБ публикува предварителните си неаудирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.03.2018 г., заедно със съответните междинни доклади за дейността и писмо до акционерите;

6. На 27 април 2018 г. БАКБ АД публикува Отчет по чл. 100б от ЗППЦК за изпълнение на задълженията на „Българо-американска кредитна банка“ АД по условията на Осмата емисия ипотечни облигации на БАКБ АД, ISIN BG2100006142 към 31 март 2018 г.

7. На 11 май 2018 г. БАКБ публикува поканата за свикване на редовно Общо събрание на акционерите и предложения дневен ред за Общото събрание на акционерите, свикано за 15 юни 2018 г. от 11:00 часа в гр. София в сградата на централния офис на БАКБ АД, на ул. „Славянска“ № 2. Дневният ред, протокола и материалите, свързани с дневния ред на събранието, са на разположение и на електронната страница на Банката

8. На 15.06.2018 г. се проведе редовното Общо събрание на акционерите на „Българо-американска кредитна банка“ АД.

Общото събрание на акционерите:

1. Одобрени одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2017 г., заедно с Годишния Консолидиран доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2017 г. и одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ на индивидуална основа за 2017 г., заедно с Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ на индивидуална основа през 2017 г.

2. Одобрени промени в състава на Одитния комитет на БАКБ АД, както следва:

Г-н Джейсън Лайл Кук е освободен като член на Одитния комитет на БАКБ АД и на негово място за нов член на Одитния комитет е избран г-н Серж Лиоути, с мандат до 10.05.2019г.

След освобождаването от длъжност на г-н Джейсън Лайл Кук и след избора на г-н Серж Лиоути, Одитният комитет на БАКБ се състои от трима члена с мандат до 10.05.2019 г., а именно:

г-н Мартин Бойчев Ганев – Председател на Одитния комитет



г-н Серж Лиоути, член на Одитния комитет  
г-жа Райка Онцова, член на Одитния комитет

3. Прие решение за изменения и допълнения в Устава на БАКБ АД, както и решения по останалите точни от предварително обявения дневен ред.

9. На 13.07.2018 г. в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията по партидата на „Българо-американска кредитна банка“ АД е обявен изменен и допълнен Устав на БАКБ АД. Измененията и допълненията в Устава на БАКБ АД са приети по решение на Общото събрание на акционерите на БАКБ АД, проведено на 15.06.2018 г.

**Допълнителна информация за шестте месеца на 2018 г. (чл. 33, ал. 1, т.7 от Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа)**

1. През периода няма съществени промени в счетоводната политика на Групата, с изключение на прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти, което оказва значителен ефект върху консолидираните финансови отчети на Групата за 2018 г. МСФО 9 Финансови инструменти влезе в сила от 1 януари 2018 г., като замени МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Разликите, възникващи от прилагането на МСФО 9 са отнесени директно в капитала към 1 януари 2018 г, в позицията Резерви и неразпределена печалба. Промените от въвеждането на МСФО 9 са подробно обяснени в пояснителните бележки към консолидираните финансови отчети на Групата към 30.06.2018 г.
2. Не са извършвани промени в икономическата група на Банката
3. Не са извършвани организационни промени.
4. Банката не публикува прогнози за резултатите си.
5. Данни за лицата, притежаващи пряко или непряко най-малко 5% от гласовете в общото събрание на акционерите към 30.06.2018 г и промени в притежаваните от лицата гласове от 31.03.2018 г. са както следва:

Според: (1) книгата на акционерите, която се води от „Централен депозитар“ АД; (2) данните от получените уведомления за разкриване на дялово участие по чл. 145 и 146 от ЗППЦК; и (3) предоставените на ОСА пълномощни и придружаващите ги учредителни документи на акционери, към 30.06.2018 г. акционерите на БАКБ АД, притежаващи пряко и/или непряко (по чл. 146 от ЗППЦК) 5 или повече от 5 на сто от акциите с право на глас на банката, са както следва:

Акционер	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 30.06.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 30.06.2018 г.	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 31.03.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 31.03.2018 г.
“СИЕСАЙЕФ” АД (CSIF)	15 167 642	61,429%	15 167 642	61,429%
Цветелина Бориславова Карагъзова - лице, което упражнява контрол върху прекия акционер СИЕСАЙЕФ АД (притежава 99.99% от акциите на СИЕСАЙЕФ АД)	15 167 642	61,429%	15 167 642	61,429%
LTBI Holdings LLC (Ел Ти Би Ай Холдингс Ел Ел Си)	8 747 990	35,43%	8 742 425	35,41%

6. Данни за акциите, притежавани от членовете на управителните и контролните органи на Банката към 30.06.2018 г. и за промените, настъпили от 31.03.2018 г.

Следващата таблица съдържа информация за членовете на управителните и контролните органи на Банката, които притежават нейни акции.

Име	Член на управителен или контролен орган	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 30.06.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 30.06.2018 г.	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 31.03.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 31.03.2018 г.
Силвия Кирилова	Управителен съвет	1 600	0.006%	1 600	0.006%

- Банката не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер от 10 и над 10 на сто от собствения ѝ капитал. Във връзка с обичайната си дейност и в частност с активното управление на портфейла от класифицирани кредити, Банката е страна по производства на изпълнение или несъстоятелност срещу длъжници за събиране на просрочени вземания.
- Данни за отпуснатите от Банката заеми, предоставени гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица.

БАКБ АД е банка и основната ѝ дейност е предоставяне на заеми и приемане на депозити. Междинните отчети на Банката, годишните финансови отчети и проспектите на БАКБ съдържат подробна информация за кредитния портфейл, големите експозиции и качеството на активите на Банката.

#### СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

„Свързани лица“ са лицата, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземане на финансови решения и решения относно дейността, в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

- Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността през този период

Банката сключва сделки със свързани лица само като част от обичайната си банкова дейност. Тези сделки се извършват при условия, каквито биха били обичайни при сделки между несвързани лица, и включват предоставяне на кредити, приемане на депозити и сделки с ценни книжа.

- Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Банката през шестте месеца на 2018 г.

По-подробна информация, ако е приложима, се съдържа в раздел „Сделки със свързани лица“ на Счетоводната политика и избраните обяснителни бележки към 30.06.2018 г.

Илиан Георгиев  
Главен изпълнителен директор



Марета Григорова  
Изпълнителен директор