



## МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА" АД НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА ДВАНАДЕСЕТТЕ МЕСЕЦА НА 2018 г.

СОФИЯ, 24 ЯНУАРИ 2019 г.

### Обща информация

През цялата 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 31.12.2018 г. Банката регистрира нетен ръст по балансова стойност на кредитния си портфейл за сегмента „Физически лица“ от 39.92% или 19.955 млн. лева спрямо 31.12.2017г. По отношение на сегментите МСП и Корпоративни клиенти, Банката също отчита ръст от 24.28% или 139.083 млн. лв. Портфейла на сектор „Преструктуриране“ (кредити, предоставени преди 2011 г.) намалява с 32.231 млн. лв., следствие на активната работа на Банката в тази посока.

Към 31.12.2018г. общият ръст в кредитния портфейл на Банката е 13.88%, което е нетен ръст от 123.230 млн. лв., спрямо края на предходната година.

През 2018 банката стартира и налага предлагането на потребителски студентски кредит съгласно Закона за кредитиране на студентите в България ,  
Банката продължава да развива и налага на пазара на иновативния си продукт за физически лица – бърз потребителски кредит „БАКБ Експрес“, както и Револвиращия потребителски кредит.

БАКБ продължава активно да работи по 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.

Банката започна преговори за стартиране на нова гаранционна схема с НГФ ЕАД, Министерство на земеделието и храните и Изпълнителна агенция за рибарство и аквакултури за гарантиране на кредити на фирми в сектор „Рибарство“.

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. Програмата предоставя гаранции до 50%, като максималният гаранционен размер на ОГФМСП е 30 000 лв. Гаранционният ангажимент е със срок до 60 месеца. Към 31.12.2018г. банката има отпуснати 4 кредита на иновативни предприятия с размер на гаранциите от 85 000лв.

БАКБ има сключен типов договор с Министерството на образованието и науката 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 за развитие на Банката. По програмата се ползва държавна гаранция в размер на 100% от размера на кредита.

Банката подписа на 23.11.2018г. първото споразумение с „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 „COSME+“ в размер на 10 000 000 евро. Програма COSME+ се осъществява с подкрепата на Европейски фонд за стратегически инвестиции за индиректно финансиране на МСП с

гаранционно улеснение и контра-гаранция. Целта на програмата е да осигури лесен достъп до финансиране за МСП през различните етапи на техния жизнен цикъл: създаване, разширяване или трансфер на дейността.

Благодарение на Програма COSME + гаранционното покритие вече е до 60% от размера на кредита. По този начин се намаляват изискванията за предоставяне на обезпечение от страна на бизнеса и се улесняват възможностите за финансиране.

С гарантирания по програма COSME+ ресурс, предоставен от ББР БАКБ ще отпусна инвестиционни и оборотни кредити, и банкови гаранции. Максималният размер на отпусканите кредити е до 150 000 евро, а срокът за погасяване е от 12 до 120 месеца.

По отношение на картовия бизнес, БАКБ продължава успешното си сътрудничество с картовите организации, като участва в съвместни кампании. Продължава процесът по оптимизиране на мрежата от търговци, които активно ползват POS терминали на БАКБ. Успешно приключи проектът по сертификация на БАКБ към VISA и Master Card за ползване на iSelf устройства за картомати, предназначени за пистите в Пампорово АД.

Банката активно осъществява подготовка на интеграционни процеси към новата платформа за интернет банкиране, допълнителен анализ на европейските изисквания за сигурност на плащанията в интернет и дефиниране на концепцията на Банката за обезпечаване прилагането на международните стандарти в тази връзка. Съставени и изпратени/реализирани задания към доставчици във връзка с интеграцията към новата платформа за дистанционно банкиране, тестове, оперативна работа по проекта за нова платформа за дистанционно банкиране и мобилно приложение. Реализирана е успешна миграция на потребители на старото интернет-банкиране към Виртуална банка, спиране на старата платформа и окончателно въвеждане на e-TAN като средство за авторизация на активни банкови операции онлайн, във връзка прилагане изискванията за сигурност на плащанията в интернет и многофакторна клиентска автентикация.

За четвъртото тримесечие на 2018г. в Банката се наблюдава запазване на броя и обема при преводите и документарните операции спрямо третото тримесечие на 2018г. Преводите като брой нарастват с 13%, а като обем с 31% в сравнение със същия период на предходната година. При акредитивите и гаранциите за чужбина банката също така отчита увеличение в обема от 28% в сравнение с третото тримесечие на 2017г.

Ръстът на бизнеса се отразява и в събраните такси и комисиони по платежни операции. През третото тримесечие на 2018г. те достигат 1,5 млн. лева, което представлява увеличение от 10% спрямо същия период на 2017г.

През четвъртото тримесечие на 2018г. Банката продължава да прилага иновативни подходи за привличане на нови клиенти и средства, както и за диверсифициране на депозитната база. Разработват се нови депозитни продукти за привличане на нов ресурс както в офисите на банката, така и през дистанционните канали. Същевременно, продължава прилагането на схеми за привличане на депозити от чужбина.

Понижението в растежа на европейската икономика ще е по-осезаемо през текущата година, отразявайки както известно адаптиране към дългосрочния темп на растеж, така и някои временни негативни ефекти при отделни страни. Въпреки очакваното по-бавно нарастване на БВП на ЕС в средносрочен хоризонт, факторите, подкрепящи устойчивото развитие, се запазват.

През първата половина на 2018 г. БВП на България нарасна с 3.4% в реално изражение, при очакван годишен ръст от 3.9% заложен в пролетната прогноза. Въпреки благоприятното развитие при потреблението и инвестициите, низходящата динамика при износа доведе до по-нисък растеж на БВП и до ревизиране на очакванията за представянето на българската икономика през 2018 г.

Сезонно изгладените данни на НСИ показват растеж от 3.1% на БВП през третото тримесечие на 2018 г. в сравнение със съответното тримесечие на предходната година и 0.7% спрямо второто тримесечие на 2018 година, като за цялата година реалният растеж на БВП според Министерството на финансите се очаква да достигне 3.6% и да се повиши до 3.7% през 2019 г. Растежът бе движан от повишение на вътрешното търсене, докато приносът на нетния износ бе отрицателен. По-слабата инвестиционна активност се дължеше на по-нисък принос на инвестициите както в строителство, така и в машини и оборудване. Износът продължи да следва низходяща динамика и достигна 3.2% спрямо същото тримесечие на предходната година. По-слабият износ и вътрешно търсене се отразиха в по-нисък растеж на вноса от 3.8% и така ограничиха негативния принос на нетния износ в сравнение с отчетения през второто тримесечие на годината.

От страна на предлагането, брутната добавена стойност (БДС) се повиши с 2.8% през трето тримесечие, при ръст от 2.9% през второ. Основен принос за отчетения растеж имаха *услугите*, най-вече *операциите с недвижими имоти*, които нараснаха с 14.9%. *Промислеността* и *строителството* също се повишиха, съответно с 0.9% и 2.1% на годишна база.

За цялата 2018 г. растежът на заетостта се очаква да възлезе на 0.6%, подкрепен от увеличеното търсене на труд в услугите и индустрията. Нивото на безработица ще се понижи до 5.4% и за първи път ще бъде по-ниско от историческия си минимум през 2008 г. Високите нива на търсене на труд се очаква да продължат

да бъдат съпроводени с ограничения от страна на предлагането. Това обуславя и очакваното забавяне в динамиката на заетостта в средносрочен хоризонт. Компенсацията на един нает ще се повиши до 8.4% през 2019 г. Заедно със заложените увеличения на заплатите в сектор образование, както и нарастването на минималната работна заплата, положителен принос се очаква и по линия на планираните допълнителни разходи за труд в бюджетната сфера.

Потребителските цени, измерени чрез ХИПЦ, се понижиха с 0.3% на месечна база през ноември. Водещ фактор за това беше поевтиняването на горивата с 3.6%. Отрицателен принос имаха и цените на непреработените храни и дълготрайните потребителски стоки. Годишният темп на инфлация се забави до 3% през ноември, при 3.6% месец по-рано. Темпът на нарастване на цените на енергийните стоки се понижи спрямо същия месец на предходната година до 8.9%. По отношение на международните цени, цената на суровия петрол тип „Брент“ отбеляза рязък спад през ноември, понижавайки се с 18.2% в левово изражение. Темпът на спад на цените на неенергийните суровини се ускори в сравнение с месец по-рано, като храните и металите поевтиняха съответно с 1.7% и 4.1% спрямо същия месец на предходната година.

Основните рискове по линия на външната среда са свързани с нестабилната геополитическа обстановка и нарастващия брой протекционистични мерки, въведени от отделни държави. Нарушаването на общо признати икономически споразумения ограничава външната търговия и влияе негативно на инвестиционната активност, като в зависимост от степента на изостреност на противопоставянето може да доведе до сериозни последици за определени икономически сектори, региони и/или държави.

В последния си доклад Международният валутен фонд (МВФ) снижи прогнозата си за развитието на световната икономика, като прогнозира, че тя ще нарасне през 2019 г. с най-слаби темпове от три години насам и предупреди, че търговското напрежение от последните месеци ще доведе до допълнителни проблеми. Сред заплахите, цитирани в доклада, са допълнителните мита, подновеното затягане на финансовите условия, Вгехит „без сделка“ и по-сериозно от очакваното икономическо забавяне в Китай.

#### Прогноза на Министерството на финансите

	2018	2019	2020	2021
БВП (млрд. лв.)	108.1		124.6	132.9
		116.4		
БВП (реален растеж %)	3.6	3.7	3.5	3.5
Принос:				
- Потребление	4.8	5.4	4.2	4.1
- Бруто капиталообразуване	8.9	9.5	5.1	6.7
- Износ	2.3	2.8	2.8	2.7
- Внос	5.3	6.7	4.1	4.6
Безработица (%)	5.4	4.8	4.3	4.0
Инфлация (%)	2.7	3.0	2.5	2.3
ПЧИ (% от БВП)	3.6	3.6	3.5	3.5
Кредити за фирми (%)	6.3	6.9	7.4	7.8
Кредити за домакинства (%)	9.6	5.4	6.1	6.4

Макар че икономическата активност в световен мащаб през втората половина на 2018г. остана устойчива, тя бе още по-неравномерна и се появяват признаци на забавяне на растежа. Достигнатата фаза на подем в икономическия цикъл в световен мащаб, отслабващото парично стимулиране в редица развити икономики и въздействието на митническите тарифи между САЩ и Китай оказват неблагоприятно влияние върху глобалната икономическа активност. Растежът на световната търговия малко се забави, а несигурността относно бъдещите търговски отношения се повиши. Същевременно условията на финансиране остават благоприятни в развитите икономики, докато в някои страни с нововъзникващи пазари те бяха затегнати. Занапред се очаква световната икономическа активност да забави темпа си през 2019 г. и след това да остане стабилна. Натискът за повишаване на инфлацията в световен мащаб се очаква бавно да се засилва с намаляването на свободните производствени мощности.

През третото тримесечие на 2018 г. БВП в реално изражение на еврозоната нарасна на тримесечна база с 0,2% след растеж от 0,4% през предходните две тримесечия. Най-новите данни и резултати от проучвания са по-слаби от очакваното, отразявайки намаляващия принос на външното търсене и някои специфични фактори за отделни страни и сектори. Независимо че някои от тези фактори вероятно ще отшумят, това може да е признак за предстояща по-слаба инерция на растеж. В същото време вътрешното търсене, подкрепено също и от позицията на Управителния съвет за нерестриktivна парична политика, продължава да подпомага икономическия подем в еврозоната. Стабилният пазар на труда, който намира проявление в нарастваща заетост и повишаващи се заплати, все така подкрепя частното потребление. Освен това вътрешното търсене, благоприятните условия на финансиране и подобряващите се баланси имаха положително влияние върху бизнес инвестициите. Жилищните инвестиции остават стабилни. В допълнение се очаква икономическата активност в световен мащаб да продължи да се засилва, макар и с по-бавен темп, стимулирайки износа от еврозоната.

Тази оценка най-общо е отразена в макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от Евросистемата от декември 2018 г. Според тези прогнози се предвижда БВП в реално изражение да нарасне на годишна база с 1,9% през 2018 г., 1,7% през 2019 г., 1,7% през 2020 г. и с 1,5% през 2021 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите от ЕЦБ от септември 2018 г. прогнозата за растежа на реалния БВП е ревизирана леко надолу за 2018 г. и 2019 г. Рисковете относно перспективите за растежа в еврозоната могат все още да се оценят като в общи линии балансирани. Балансът на рисковете обаче се измества към по-ниски от очакваните резултати вследствие на трайната несигурност, свързана с фактори от геополитически характер, заплахата от протекционизъм, уязвими места в нововъзникващите пазари и колебанията на финансовите пазари.

Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация в еврозоната, измерена чрез ХИПЦ, се е понижила до 2,0% през ноември 2018 г. от 2,2% през октомври. Въз основа на текущите цени на петролните фючърси е вероятно общата инфлация да се понижи през следващите месеци. Показателите за базисната инфлация остават като цяло слаби, но натискът върху вътрешните цени продължава да се засилва и да се разширява в условията на високи нива на натовареност на производствените мощности и затягане на пазара на труда, което предизвиква нарастване на заплатите. Занапред се очаква базисната инфлация да се повишава в средносрочен план, подкрепяна от мерките на ЕЦБ по паричната политика, продължаващия икономически подем и засилващия се растеж на заплатите.

Тази оценка като цяло също е отразена в макроикономическите прогнози за еврозоната от декември 2018 г. на експертите от Евросистемата, които предвиждат годишна ХИПЦ инфлация от 1,8% през 2018 г., 1,6% през 2019 г., 1,7% през 2020 г. и 1,8% през 2021 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите от ЕЦБ от септември 2018 г. прогнозата за ХИПЦ инфлацията е ревизирана леко нагоре за 2018 г. и 2019 г. Предвижда се ХИПЦ инфлацията, без енергията и храните, да се повиши от 1,0% през 2018 г. до 1,4% през 2019 г., 1,6% през 2020 г. и 1,8% през 2021 г.

По отношение на суровинните цени на суровия петрол са доста волатилни от август насам, отразявайки влиянието на доставките, включително политиката на САЩ върху износа на ирански петрол и опасения от намаляване на световното търсене. Към края на годината цените на суровия петрол бяха около 55 долара за барел, а пазарите очакват цените да останат като цяло на това ниво през следващите 4-5 години. Цените на металите и селскостопанските стоки леко се понижиха от август, отчасти поради пониженото търсене от Китай. Сред развиващите се пазарни икономии инфлационният натиск се намалява от спада в цените на петрола. За някои това облекчаване е частично компенсирано от обезценяването на валутите им.

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.

Ръководството на БАКБ запазва очакванията си за 2019 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 й позволят да се възползва от възможностите предлагани от променящата се пазарна среда.

#### Преглед на дейността през четвърто тримесечие на 2018 г.

##### Избрани показатели и съотношения

в хил.лв и %	31.12.2017 г. (одитирани)	31.12.2018 (неодитирани)	Изменение 12.2018/12.2017
Размер на активи	1 240 276	1 430 057	15.30%
Кредити (нетна стойност)	766 119	907 145	18.41%
Привлечени средства	1 056 907	1 227 590	16.15%
Собствен капитал	178 318	185 324	3.93%
Нетен лихвен доход	28 847	35 374	22.63%
Нетен доход от такси и комисиони	5 782	6 905	19.42%
Кредити/привлечени средства	72.49%	73.90%	
Коефициент на ликвидни активи	26.69%		
Коефициент ликвидно покритие LCR	-	194.77%	

Капиталова адекватност	18.67%	16,44%
------------------------	--------	--------

#### Активни операции

В края на четвъртото тримесечие на 2018 г. активите на Групата възлизат на 1 430 057 хил.лв., като съпоставката с одитираните данни за 2017 г. показва увеличение в размер на 189.8 млн.лв. или ръст от 15%. Към 31.12.2018 г. Групата отчита увеличение на кредитния портфейл по отчетна стойност от 128.6 млн.лв. или 14.6% до 1 009.3 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 102.2 млн.лв. и осигуряват покритие от 10.1% 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 намаляват с 12.5 млн.лв. или 10.9%, в т.ч. нетен ефект от прилагане на МСФО 9 в размер на 5.2 млн.лв. в увеличение и изписани вземания за сметка на провизии за обезценка в размер на 21.2 млн.лв. в намаление.

В края на декември 2018 г. нетният кредитен портфейл е в размер на 907.2 млн.лв. и формира 63.4% дял от общо активи. В кредитния портфейл са включени вземания по договори за финансов лизинг за 31 265 хил.лв. по отчетна стойност при 5 897 хил.лв. в края на предходната година.

През 2018 г. Групата е предоставила нови кредити в размер на 535.1 млн.лв., а размерът на погасените кредити за същия период е 416.5 млн.лв., в т.ч. намаление на дълга с 7.4 млн.лв. срещу придобито обезпечение и изписани главници за сметка на провизии за обезценка в размер на 19.7 млн.лв..

Към 31.12.2018 г. кредитите с просрочие над 90 дни представляват 16.3% 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 намаля с над 7 процентни пункта, а в рамките на 2018 г. с още 5,8% 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 приложенията към консолидирания финансов отчет на Групата към 31.12.2018 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 31.12.2018 г. притежаваните финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход са в размер на 51.3 млн.лв. или 3.6% от общо активи, формирани от 81.1% първокачествени държавни ценни книжа на Република България, 15.8% корпоративни облигации и 3.1% капиталови инструменти. 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 привилегировани акции клас С от капитала на Visa Inc. в размер на 869 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 възлиза на 20.2 млн.лв. или 1.4% от общо активи.

Към 31.12.2018 г. вземанията от банки са в размер на 67.1 млн.лв. и заемат дял 4.7% от общо активи при 68.7 млн.лв. и дял 5.6% в края на 2017 г. Отчетеното намаление е 2.4% спрямо края на 2017 г.

Паричните средства в каса и авоарите, държани в централната банка, отбелязват увеличение от 29.3% до 231.7 млн.лв. в края на четвъртото тримесечие при 179.2 млн.лв. в края на 2017 г., с което делът им в общо активи нараства от 14.5% на 16.2%.

Притежаваните от Групата дълготрайни материални и нематериални активи намаляват спрямо края на 2017 г. с 25 хил.лв. до 9.4 млн.лв. по балансова стойност, а делът им от общо активи отбелязва незначителен спад от 0.8% на 0.7%.

Към 31.12.2018г. придобитите активи, класифицирани като „активи за продажба“ и „инвестиционни имоти“, са с общ размер 112.3 млн.лв. или 7.9% от общо активи при 127.5 млн.лв. и 10.3% към 31.12.2017 г. През 2018 г. са продадени „инвестиционни имоти“ в размер на 3 226 хил.лв. по отчетна стойност, придобити са – за 310 хил.лв. и са прекласифицирани като дълготрайни активи и инвентар (активи в процес на развитие) 11 726 хил.лв.. През периода са придобити „активи за продажба“ за 7 778 хил.лв. и са продадени за 8 326 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 сформирани и действа специализиран отдел в Банката.

#### *Пасиви*

Към 31.12.2018 г. отчетаните от Групата привлечени средства от банки намаляват с 14.8 млн.лв. до 6.3 млн.лв. или 0.5% от общо пасиви при 21.1 млн.лв. и 2% към 31.12.2017 г..

Привлечените средства от фирми и граждани нарастват със 182.1 млн.лв. за дванадесет месечен период до 1 181.6 млн.лв. към 31.12.2018 г. или 94.9% 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 със 124.2 млн.лв. (финансови институции, предприятия (фирми) и бюджетни организации) и увеличение с 57.9 млн.лв. на средствата на граждани (в т.ч. 23.4 млн.лв. депозити от Германия и Испания).

През дванадесетте месеца на 2018 г. Банката изпълнява условията по емитираната Осма емисия ипотечни облигации (код на БФБ-София: 5BNF) като е извършила регулярни плащания по главница в размер на 1 150 хил.евро и плащания по лихви, съгласно условията на издаване на облигацията. Към 31.12.2018 г. емитираните дългови книжа са в размер на 3 160 хил.лв. по балансова стойност и формират 0.25% от общо пасиви при 5 427 хил.лв. и 0.5% в края на 2017 г.

От юли 2015 г. в позиция „други привлечени средства“ се отчетат задължения по кредитна линия от Българска банка за развитие (ББР) по програма за целево финансиране на микро, малък и среден бизнес. В рамките на споразумението БАКБ разполага с кредитна линия в размер на 35 милиона лева за финансиране на проекти, съответстващи на целите на програмата.

През ноември 2018 г. БАКБ подписа ново споразумение с ББР, което е първото споразумение на ББР по програма „COSME+“ за подкрепа на малкия и среден бизнес в страната. Програма COSME+ се осъществява с подкрепата на Европейски фонд за стратегически инвестиции за индиректно финансиране на МСП с гаранционно улеснение и контра-гаранция. Целта на програмата е да осигури лесен достъп до финансиране за МСП през различните етапи на техния жизнен цикъл: създаване, разширяване или трансфер на дейността. С гарантирания по програма COSME+ ресурс, предоставен от ББР, БАКБ ще отпусне инвестиционни и оборотни кредити, и банкови гаранции. В рамките на споразумението БАКБ ще получи финансиране до 10 милиона евро за срок от 10 години.

Към 31.12.2018 г. дългосрочното финансиране от ББР е в размер на 36.6 млн.лв. или 2.9% от общо пасиви при обем 30.9 млн.лв. в края на 2017 г. и дял 2.9%.

#### *Собствен капитал*

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

Към 31.12.2018 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 дългови инструменти, отчетани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, формират преоценен резерв в размер на 1 376 хил.лв. Промените в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход са в размер на 315 хил.лв. за отчетния период. Формираният преоценен резерв върху собствени сгради на Банката, ползвани в оперативната ѝ дейност е 4 498 хил.лв. към 31.12.2018 г. и е без промяна спрямо края на 2017 г.

#### **Преглед на финансовото състояние към 31 декември 2018 г.**

Групата приключва четвъртото тримесечие на 2018 г. с реализиран положителен финансов резултат в размер на 12 638 хил.лв. след данъчно облагане при отчетена печалба за същия период на 2017 г. в размер на 7 884 хил.лв. или ръст от 60.3%. Постигнатото е показателно за подобряване резултатите от дейността. Съпоставката на приходите от основна дейност (приходи от лихви) за двата периода показва увеличение от 4 149 хил.лв. до 43 089 хил.лв. Основен дял във формираните приходи от лихви заемат тези от кредитна дейност 94.8% или 40 866.5 хил.лв.. Отчетените приходи от междубанковите депозити са в размер на 1 003 хил.лв. при 298 хил.лв. за четвъртото тримесечие на предходната година. Приходите от лихви от притежаваните портфейли ценни книжа се увеличават със 17.3 хил.лв. към 31.12.2018 г. спрямо 31.12.2017 г. и възлизат на 1 187.3 хил.лв. в края на отчетния дванадесет месечен период. Приходите от лихви по други активи възлизат на 32.4 хил.лв.

Продължаващото намаление на цената на привлечените средства рефлектира в намаление на лихвените разходи, въпреки нарастването на обема на ресурса. Вследствие на това към 31.12.2018 г. разходите за лихви намаляват спрямо 31.12.2017 г. с 2 378 хил.лв. до 7 715 хил.лв., като най-голямо намаление се отчита при разходите за лихви на клиенти - с 2 707 хил.лв.

Към 31.12.2018 г. нетният лихвен доход е в размер на 35 374 хил.лв., или с 6 527 хил.лв. повече от отчетеното за същия период на миналата година.

Нетният доход от такси и комисиони нараства с 1 123 хил.лв. спрямо 31.12.2017 г. и възлиза на 6 905 хил.лв. или 15.5% от общо оперативни приходи на Банката, при дял от 15.4% дял към 31.12.2017 г. Отчетеното е в резултат на разширяване на продуктовата гама, предлагане на дигитални услуги и засилената пазарна конкуренция.

Към 31.12.2018 г. реализираната печалба от финансови активи, отчетани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход е в размер на 161 хил.лв.

През четвъртото тримесечие печалбата от покупко-продажба на валута възлиза на 2 250 хил.лв. при 1 887 хил.лв. за същия период на миналата година.

Административните разходи нарастват с 3 525 хил.лв. спрямо декември 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 3 732 хил.лв. при 3 438 хил.лв. към 31.12.2017 г.

Разходите за обезценки на финансови и нефинансови активи намаляват с 1 263 хил.лв. спрямо декември 2017 г.

Разходите за амортизация намаляват със 179 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 към края на 2018г. Банката поддържа стабилна депозитна база и отчита увеличение на депозитите от клиенти с 18,18% спрямо края на 2017г. Активната депозитна дейност на Банката допринася за намаляване на зависимостта ѝ от външно финансиране. Банката продължава да извършва успешно набиране на депозити на физически лица от Германия и Испания.

Съотношението на брунтните кредити на клиенти към депозити на клиенти е 85,36% към 31 декември 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 332,8 милиона лева. Съотношението на тези ликвидни активи към размера на общите депозити (на клиенти и банки) към 31.12.2018 г. е 27,04%

През периода от края на 2017г. до 31.12.2018 г. стойността на портфейла от дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД на Банката отчита намаление от 9,5%, до 49,7 млн. лв. (2017: 54,9 млн. лв.). Паричните средства в БНБ, в брой и банки се увеличават с 52,5 млн. лв. През отчетния период има падеж на емисии държавни ценни книжа в размер на 3,9 млн. лева.

От началото на 2018г. 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 31 декември 2018 г. портфейлът от ДЦК на Банката е с балансова стойност 69,9 млн. лева (2017 г: 75,4 млн. лева), разпределен в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“ с балансова стойност 49,7 млн. лв. и в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци“ с балансова стойност 20,2 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. – 31.12.2018 г. са в размер на 893 хил. лева.

#### Капиталови ресурси

През четвъртото 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 31.12.2018 г. Групата отчита съотношението на обща капиталова адекватност от



16,44% и на адекватност на капитала от първи ред на индивидуална основа 16,44%, 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. Одобри 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. Одобри 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.



10. На 30 юли 2018 г. БАКБ публикува предварителните си неаудирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 30.06.2018 г., заедно със съответните междинни доклади за дейността и писмо до акционерите;

11. На 30 юли 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 30 юни 2018 г.

12. На 30.07.2018 г. „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД актуализира присъдените на „Българо-американска кредитна банка“ АД оценки/ рейтинги, както следва:

- Запазва дългосрочния рейтинг на финансова сила на В+, променя перспективата от „Стабилна“ на „Положителна“, запазва краткосрочния рейтинг на В;
- Повишава дългосрочния рейтинг по националната скала от ВВ- (BG) на ВВ (BG), променя перспективата от „Стабилна“ на „Положителна“, запазва краткосрочния рейтинг по национална скала на В (BG);

Рейтинг на финансова сила	Първоначален рейтинг 26.07.2016г.	Актуализация
Дългосрочен рейтинг	В	В+
Перспектива	Стабилна	Положителна
Краткосрочен рейтинг	В	В
Дългосрочен рейтинг по национална скала	В+ (BG)	ВВ (BG)
Перспектива	Стабилна	Положителна
Краткосрочен рейтинг по национална скала	В (BG)	В (BG)

При оценяването е използвана официално приетата от рейтинговата агенция „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД методология за присъждане на рейтинг на банка (<https://www.bcra-bg.com/bg/methodologies>) Съгласно публикувания текст, положително влияние върху рейтинга на „Българо-американска кредитна банка“ АД може да окаже устойчиво подобряване в качеството на портфейла, повишаване на генерираната печалба и показателите за доходност, при запазване на стабилна капиталова адекватност и ликвидност. В негативна посока на рейтинга би могло да се отрази влошаване в качеството на активите, нарастване на разходите за обезценки, чувствително свиване на дейността, както и понижение в капиталовата адекватност и влошаване на ликвидната позиция на банката.

Пълният текст на доклада е наличен на уеб сайта на „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД: <https://www.bcra-bg.com/bg/ratings/bacb-rating>

13. В съответствие с условията на Осмата емисия ипотечни облигации на БАКБ АД, ISIN BG2100006142, борсов код 5BNF, към 25 септември 2018 г. е извършено осмо плащане към облигационерите от горепосочената емисия в общ размер на 1 258 700,08 лв. (643 563,13 евро в лева по фиксиран курс на БНБ от 1,95583 лв. за 1 евро); от които 1 173 498 лв. (600 000,00 евро в лева по фиксиран курс на БНБ от 1,95583 лв. за 1 евро) плащане по главница и 85 202,08 лв. (43 563,13 евро в лева по фиксиран курс на БНБ от 1,95583 лв. 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 19 септември 2018 г.

Лихвеният процент, приложим за периода от 25.09.2018 г. до датата на следващо лихвено плащане – 25.03.2019 г. включително, се определя на ниво от 3,932% /три цяло деветстотин тридесет и две хилядни процента/ на годишна база (Шестмесечен Euribor към 21.09.2018г. от -0,268% плюс надбавка от 4,20%)

14. На 30 октомври 2018 г. БАКБ публикува предварителните си неаудирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 30.09.2018 г., заедно със съответните междинни доклади за дейността и писмо до акционерите;

15. На 30 октомври 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 30 септември 2018 г.

**Допълнителна информация за дванадесетте 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 31.12.2018 г и промени в притежаваните от лицата гласове от 30.09.2018 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 31.12.2018 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 31.12.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 31.12.2018 г.	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 30.09.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 30.09.2018 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)	8 762 793	35,49%	8 747 990	35,43%

1. Данни за акциите, притежавани от членовете на управителните и контролните органи на Банката към 31.12.2018 г. и за промените, настъпили от 30.09.2018 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 31.12.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 31.12.2018 г.	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 30.09.2018 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 30.09.2018 г.
Силвия Кирилова	Управителен съвет	1 600	0.006%	1 600	0.006%

2. Банката не е страна по всякакви 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.

3. 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.

1. 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.

2. 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 дванадесетте месеца на 2018 г.

По-подробна информация, ако е приложима, се съдържа в раздел „Сделки със свързани лица“ на Счетоводната политика и подбраните обяснителни бележки към 31.12.2018 г.

  
Илиан Георгиев  
Главен изпълнителен директор



  
Лорета Григорова  
Изпълнителен директор