

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА” АД НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА ПЪРВАТА
ПОЛОВИНА НА 2026 г.
СОФИЯ, 28 ЮЛИ 2026 Г.

Обща информация

През първата половина на 2026 г. Българо-американска кредитна банка АД (БАКБ, Банката) продължава да оперира като универсална търговска банка, специализирана в подкрепата на зелената икономика, устойчивото земеделие и устойчивото икономическо развитие и предлага пълна гама от банкови услуги, вкл. финансиране на малки и средни предприятия, финансиране на физически лица чрез предлагане на разнообразни продукти в сферата на жилищно и потребителското кредитиране, транзакционно банкиране и документарни операции, разплащателни услуги за физически и юридически лица и други банкови услуги. . Банката се стреми да отговаря на клиентските потребности чрез предлагане на комплексен набор от банкови услуги, посредством съвременни технологии за банкиране с цел да разширява клиентската си база.

Икономически преглед

Външна среда

Ръстът на световната икономика през 2025г. се очаква да достигне 2,7% въпреки увеличението на митата и високата геополитическа несигурност през последните 12 месеца. Този темп би трябвало да се задържи сравнително стабилен до 2027г. В същото време инфлацията в повечето страни се забавя, приближавайки се до целите на централните банки, а инвеститорите отново показват признаци на еуфория.

Икономиката на еврозоната (без колебанията в данните за Ирландия) отбелязва умерен растеж през първото тримесечие на 2026 г., подкрепен от вътрешното търсене и износа. С избухването на войната в Близкия изток краткосрочните показатели за активността намаляват от март насам, което показва спад в разходите за потребление, влошаване на нагласите и удължаване на сроковете за доставка от доставчиците. Вzeti заедно, тези процеси показват, че войната в Близкия изток оказва негативно влияние както върху текущата, така и върху очакваната активност. Влошаването на общите нагласи се дължи в голяма степен на домакинствата и на сектора на услугите. В средносрочен план вътрешното търсене трябва да бъде подкрепено от възстановяване на реалните доходи, стимулирано от спадащите цени на енергията, устойчивия пазар на труда и нарастващите правителствени разходи за инфраструктура и отбрана. Наред с тези фактори се очаква и увеличение на инвестициите, свързани с изкуствения интелект и енергийния преход. Тази перспектива намира като цяло отражение в макроикономическите прогнози за еврозоната от юни 2026 г. на експертите на Евросистемата, които предвиждат среден годишен растеж на реалния БВП от 0,8% през 2026 г., 1,2% през 2027 г. и 1,5% през 2028 г. В резултат прогнозата търпи лека низходяща ревизия за 2026 г. и 2027 г. и отразява по-осезаемото влияние на войната върху пазарите на суровини, реалните доходи и доверието в сравнение с предишната.

Пазарът на труда остава устойчив, като през първото тримесечие се създаваха допълнителни работни места, макар и с по-бавен темп в сравнение с четвъртото тримесечие на 2025 г. Равнището на безработица остава ниско, но създаването на работни места се забавя, а търсенето на работна ръка продължава да намалява. Равнището на безработицата е 6,3% през март и април, оставайки като цяло стабилно на това равнище от средата на 2024 г. Въпреки че общият брой отработени часове намалява с 0,2% на тримесечна база, през първото тримесечие на 2026 г. заетостта продължава да нараства, подкрепена от увеличаващата се работна сила. По този начин средният брой отработени часове на наето лице намалява. Въпреки това темпът на създаване на работни места се забавя допълнително до 0,1% на тримесечна база и 0,5% на годишна база в началото на 2026 г. след увеличения от 0,7% през 2025 г. Постепенното забавяне на растежа на заетостта отчасти отразява продължаващото отслабване на търсенето на работна ръка. Процентът на свободните работни места отбелязва низходяща тенденция от втората половина на 2022 г. насам. След леко покачване в края на 2025 г., обусловено от развитието в строителния сектор, той спада допълнително до 2,2% през първото тримесечие на 2026 г. Тенденциите в отделните сектори се различават през последната година, като свободните работни места в строителството се увеличават, а тези в сектора на пазарните услуги и индустрията продължават да намаляват.

Годишната обща инфлация в еврозоната, измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е с 1,2 процентни пункта над средносрочната цел от 2%. През май 2026 г. инфлацията, измерена чрез ХИПЦ в еврозоната се повишава до 3,2% спрямо 3,0% през април. Това увеличение се дължи на по-високата инфлация при цените на енергията и ХИПЦ инфлацията без енергия и храни, докато инфлацията при храните намалява. Годишният темп на изменение на цените на енергията се повишава незначително до 10,9% през май спрямо 10,8% през април, което отразява засилващ се базов ефект, докато енергийната инфлация спада с 1,1% на месечна база. Инфлацията при храните се понижава от 2,4% през април до 2,0% през май. В рамките на компонента на храните инфлацията както за преработените, така и за непреработените храни се понижава през същия период. Годишният темп на изменение на цените на преработените храни спада от 4,6% на 4,2%, а този на непреработените храни – от 1,6% на 1,1%. ХИПЦ инфлацията се повишава до 2,5% през май спрямо 2,2% през април в резултат на по-високата инфлация както при неенергийните промишлени стоки, така и при услугите. Инфлацията при неенергийните промишлени стоки се повишава слабо от 0,8% през април на 0,9% през май, а за същия период при услугите

- и от 3,0% на 3,5%. Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от юни 2026 г. общата инфлация се предвижда да бъде средно 3,0% през 2026 г., след което да се понижи до 2,3% през 2027 г. и до 2,0% през 2028 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от март 2026 г. за еврозоната, общата инфлация през 2026 г. и 2027 г. е ревизирана нагоре поради по-високата динамика на енергийните цени, която до известна степен се очаква да се отрази върху инфлацията при храните, стоките и услугите. Повишените рискове за инфлацията отразяват последиците от войната в Близкия изток.

България

Реалният растеж на БВП през 2025 г. достига 3.1%. За 2026 г. се очакват нива от около 2.6%. Растежът на потреблението на домакинствата ще се забави в съответствие с по-слабото нарастване на реалния разполагаем доход. При инвестициите също се предвижда по-нисък темп на увеличение спрямо 2025 г. От една страна това се обуславя от динамиката на публичните инвестиции, а от друга се очаква забавяне на растежа на частните инвестиции поради повишената несигурност и очаквания за известно отслабване на строителна активност, във връзка с вече наблюдаваните признаци за охлаждане на търсенето на жилища. По отношение на износа на стоки се очаква възстановяване на растежа предвид изчерпването на отрицателните еднократни ефекти от временното ограничаване на производството в някои основни износители през 2025 г. Същевременно, все още слабата икономическа активност в ЕС и отрицателните ефекти върху международната търговията, в резултат от конфликта в Близкия Изток, ще ограничат темпа на растеж на износа на стоки до 3.1%. През 2027 г. се очаква растежът на БВП да достигне 2.5%. Износът ще се ускори с нормализирането на международната среда, а растежът на потреблението леко ще се забави. Очаква се и по-слабо нарастване на инвестициите. Подобриенето на външната среда и повишението на износа ще окажат положително въздействие върху частните инвестиции, но тяхното нарастване няма напълно да компенсира забавянето на публичните инвестиции след приключване на изпълнението на Плана за възстановяване и устойчивост. За периода 2028–2029 г. се очаква растежът на икономиката да остане в рамките на 2.5–2.6%.

През 2025 г. темпът на растеж на заетостта съществено се увеличава и възлиза на 2.2%. Секторите, които имат основен принос за увеличаването на броя на работните места в икономиката са строителството и услугите. В същото време спадът на броя на заетите в промишления и аграрния сектори продължава тенденцията от 2022 г. насам. Търсенето на труд от страна на работодателите във всички сектори остава високо, докато предлагането все по-трудно успява да го задоволи единствено чрез вътрешните ресурси на пазара на труда. Коефициентът на безработица през 2025 г. намалява до исторически ниски равнища (3.5%). Неблагоприятните демографски процеси допълнително ще ограничат предлагането на труд през следващите години. През 2026 г. темпът на растеж на заетите в икономиката ще се забави до 0.6%. Въпреки прогнозираното постоянно нарастване на заетостта в икономиката измененията в безработицата се очаква да бъдат минимални. Според настоящата прогноза коефициентът на безработица се очаква да намалее до 3.4% през 2026 г., а през следващите три години се очаква да се колебае около това достигнато ниво. Номиналният растеж на компенсацията на един нает достига 10.4% през 2025 г. През 2026 г. се очаква забавяне на растежа на доходите от труд, като в номинално изражение темпът на повишение е оценен на 8%. Реалната производителност на труда се увеличава с 0.9% през 2025 г. От 2026 г. със забавянето на растежа на БВП се очаква и по-чувствително забавяне на растежа на заетостта, което ще доведе до ускорение на растежа на производителността на труда.

Вследствие на военния конфликт в Близкия изток и блокирането на Ормузкия проток и свързаното с това рязко повишение на котировките на суров петрол и природен газ през март 2026 г., прогнозата е за съществено ускорение на темпа на инфлация в страната. Средногодишната инфлация през 2026 г. се очаква да се повиши до 4.3% според ХИПЦ, а нарастването на потребителските цени в края на годината да възлезе на 5.2%, при 3.5% към декември 2025 г. на годишна база. Във връзка с актуалните допускания за динамиката на международните цени и валутния курс евро/долар, очакванията за цените на транспортните горива е те да се повишат с малко над 20% в края на 2026 г. Въпреки съществения принос на енергийните стоки, базисната инфлация и в частност услугите запазват водещия си принос за формиране на инфлацията, което произтича от действието на вътрешни фактори от страна на пазара на труда и процеса на реална конвергенция, като може да се очаква и принос по линия на вторични ефекти от повишените цени на енергийните стоки. Средногодишната инфлация за 2027 г. се очаква да бъде 3.8%, след което ще се забави до 2.5% през следващите две години.

Основни макроикономически показатели

Основни макроикономически показатели	Отчетни данни*		Прогноза			
	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Международна среда						
Световна икономика (реален растеж, %)	3,3	3,5	3,1	3,3	3,2	3,2

Европейска икономика – ЕС (реален растеж, %)	1,1	1,5	1,2	1,6	1,5	1,5
Валутен курс щ.д./евро	1,08	1,13	1,16	1,15	1,15	1,15
Цена на петрол "Бrent" (щ.д./барел)	80,7	69,0	83,9	77,3	73,7	72,4
Цена на неенергийни суровини (в щ.д., %)	2,0	2,6	4,9	1,0	-0,9	-0,7
EURIBOR 3м. [%]	3,3	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Брутен вътрешен продукт						
БВП (млн. евро)	104 767	116 018	125 247	134 592	143 254	152 188
БВП (реален растеж, %)	3,4	3,1	2,6	2,5	2,5	2,6
Потребление	4,6	7,6	3,5	3,3	3,0	3,0
Бруто образуване на основен капитал	1,5	11,4	3,3	1,0	5,3	4,5
Износ на стоки и услуги	1,8	-2,1	2,9	3,5	3,1	3,2
Внос на стоки и услуги	3,9	5,9	4,5	4,1	4,9	4,6
Пазар на труда и цени						
Заетост (СНС, растеж, %)	1,1	2,2	0,6	0,4	0,1	0,0
Коефициент на безработица (НРС, %)	4,2	3,5	3,4	3,4	3,4	3,3
Компенсации на един нает (%)	14,1	10,4	8,0	6,4	5,7	5,6
Дефлатор на БВП (%)	7,2	7,4	5,2	4,8	3,8	3,6
Средногодишна инфлация (ХИПЦ, %)	2,6	3,5	4,3	3,8	2,5	2,5
Платежен баланс						
Текуща сметка (% от БВП)	-0,5	-5,7	-6,2	-5,3	-5,0	-4,8
Търговски баланс (% от БВП)	-4,8	-8,0	-8,8	-8,5	-8,8	-8,8
Преки чуждестранни инвестиции (% от БВП)	2,7	3,7	3,7	3,7	3,8	3,8
Паричен сектор						
Вземания от предприятия (%)	10,1	10,9	10,7	8,7	8,6	8,4
Вземания от домакинства (%)	20,8	21,1	14,5	11,8	9,9	8,8

* При изготвяне на прогнозната таблицата са използвани статистически данни, публикувани до 23.03.2026 г.

Източник: ЕЦБ, НСИ, БНБ, МВФ, СБ, Bloomberg, МФ

Геополитическата ситуация в глобален план остава нестабилна, с възможни значителни отрицателни ефекти за икономиката на Европейския съюз и на България, което създава съществени рискове пред реализирането на макроикономическата прогноза. Рискът от засилване на напрежението в световната търговия би могъл да възпрепятства растежа в еврозоната, като потиска износа и отслабва световната икономика. Възможно е по-ниското доверие да попречи за толкова бързото възстановяване на потреблението и на инвестициите. Реализирането на тези рискове биха довели до по-висока инфлация в страната в средносрочен период, до по-слабо нарастване на реалния разполагаем доход на домакинствата, което в комбинация с нарастващата цена на кредита да ограничи нарастването на потреблението. Рисковете пред прогнозата във вътрешен план представляват неизпълнението на публичните капиталови разходи, вкл. и по Плана за възстановяване и устойчивост.

БАКБ – бизнес представяне

Бизнес линия корпоративно банкиране (МСП и корпоративни клиенти)

В края на отчетния период кредитният портфейл на Банката нараства нетно с 3.17%, спрямо първото тримесечие на 2026г и достига общ размер от 1 088,9 млн.евро. Общият нетен ръст на новоотпуснатите кредити през периода е 2.89%.

Кредитният портфейл в сегмента МСП и Корпоративни клиенти възлиза на 662,6 млн. евро, което представлява нетно увеличение от 2,04% или 13,2 млн. евро спрямо първото тримесечие. „Корпоративно банкиране“, съвместно с Бизнес центровете, реализира 108% изпълнение на бюджета за нов кредитен портфейл, като корпоративният сегмент изпълнява плана на 101%, а сегментът МСП – на 114%. Пазарният дял на Банката при кредитирането на юридически лица е 2,29%, при стратегическа цел от 2,5% – 3,0%.

При кредитите на МСП и корпоративните клиенти, Банката отчита нетно нарастване от 2.04%, което води до общ размер на портфейла в сегмента от 662,6 млн.евро. Делът на този портфейл в общия кредитен портфейл на Банката е 63.31%, при 64.28% в края на първото тримесечие на годината. Пазарният дял за юридически лица е 2,29% към 31.03.2026г., при заложили 2.5 - 3% по стратегия за развитие.

По отношение на привлечения ресурс от юридически лица, към 30.06.2026 г. общият размер е 291,7 млн. евро, като се отчита намаление с 31.61% спрямо края на първото тримесечие, породено основно от спад при средствата на виждане с 43.07%., частично компенсиран от значителен ръст на срочните депозити с 95.52%. Независимо от динамиката в портфейла, Банката запазва пазарен дял от 2,74%, който е по-висок от стратегическата цел от 2,0%.

В изпълнение на стратегията на Банката старият „легаси“ кредитен портфейл на юридически лица се редуцира с 2.35% за тримесечието, като делът му в общия портфейл на Банката намалява от 0.59% към 31.03.2026 г. на 0.56% към 30.06.2026г. и достига 6,099 млн.евро в края на годината.

В условията на глобално несигурна икономическа среда, повлияна от динамиката на инфлация и геополитическо напрежение, в края на на второто тримесечие проблемните експозиции на юридически лица в портфейла на БАКБ, управлявани от специализираните звена за събиране на проблемни експозиции, нарастват с 7.93% спрямо първото тримесечие на 2026г. Като дял от общия кредитен портфейл, проблемните експозиции нарастват с 0.26% спрямо 31.03.2026г. до 5.93%.

През периода усилията на „Корпоративно банкиране“ бяха фокусирани върху изпълнението на стратегическите приоритети за развитие на корпоративния бизнес чрез увеличаване на привлечения ресурс, стимулиране на кредитната активност и засилване на управлението на кредитния риск. В тази връзка бяха предприети мерки за анализ и привличане на ресурс, проследяване на падежиращи депозити и определяне на таргет клиенти за привличане на нов бизнес. Работи се по оптимизиране на условията по депозитни продукти, пакети за банково обслужване и разработване на нови решения за оборотно финансиране и банкови гаранции. Паралелно беше въведен засилен мониторинг на експозициите в икономически сектори с повишен риск, при продължаващ системен контрол върху ключовите бизнес процеси, включително управлението на просрочени експозиции, подновяване на договори и преференциални условия, както и изпълнение на бизнес целите в търговската мрежа.

За разширяване на кредитните операции за Корпоративни клиенти допринасят и следните инициативи, провеждани от БАКБ:

- От 2018 г. Банката прилага сключеното споразумение с „Българска банка за развитие“ за финансиране на малки и средни предприятия с гаранционно улеснение и контра-гаранции по Програма „COSME“ на Европейски инвестиционен фонд, с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции – Програма „COSME+“;
- БАКБ работи по гаранционна схема с цел улесняване достъпа на МСП до финансиране от търговските банки, посредством схема за споделяне на риска от Национален гаранционен фонд и Министерство на земеделието и храните.
- БАКБ прилага Гаранционна схема Програма COSME НГФ и Европейския фонд за стратегически инвестиции (ЕФСИ).
- БАКБ прилага и гаранционните схеми на Общински гаранционен фонд за малки и средни предприятия към Столична Община.
- БАКБ прилага Гаранционна схема за подкрепа на МСП, пострадали от кризата с Covid-19 и програма „Възстановяване“, съвместно с ББР ЕАД.
- БАКБ прилага гаранционна схема с Фонд Мениджър на Финансови инструменти в България - Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19 програми „Възстановяване 1 и 2“.
- БАКБ прилага Гаранционна схема гаранционна схема за подкрепа на МСП от НГФ /МСП 2022/, която дава възможност на БАКБ да предостави кредити в размер на над 60 млн. евро. Договорено е удължаване на схемата до 2031 г.
- БАКБ прилага Споразумение за гарантиране на портфейл от кредити предоставени по Програма на Българска банка за развитие за подкрепа на домакинствата чрез финансиране на инвестиции в енергия от възобновяеми източници, в изпълнение на Национален план за възстановяване и устойчивост на Република България.
- БАКБ прилага Оперативно споразумение за гарантиране на портфейл от кредити, предоставени по Програма InvestEU на Европейския съюз, с цел подкрепа на финансирането на МСП и устойчиви инвестиции (вкл. отпадъци/отпадъчни води/чист въздух) даващо възможност за кредити в размер на над 160 млн. евро.

Бизнес линия Банкиране на дребно

Бизнес линията Банкиране на дребно, управляваща сегмента на физическите лица в БАКБ, регистрира много добри резултати в кредитната дейност. Съгласно данните на БНБ, към 31.03.2026 г нискорисковите ипотечни кредити са с увеличение с 4,25% спрямо края на предходното тримесечие. Ръстът в ипотечното кредитиране е обусловен от отличните ценови условия и индивидуалния клиентски ориентиран подход на Банката. Потребителските кредити от своя страна нарастват с 5,90% за същия период.

Пазарното присъствие в банковата система на двата продуктови сегмента към края на март 2026г. е съответно 1.18% при ипотечните кредитите и 1% при потребителските кредити, като очакванията на Банката са те да продължат възходящия си тренд. Съгласно заложената стратегия на БАКБ, целта в бизнес сегмента Банкиране на дребно е за допълнителен значителен ръст и достигане на 2% пазарен дял през следващите години.

С постигнатите високи резултати Банката изпълнява друга своя основна цел заложена в стратегията си за развитие на Ритейл кредитирането – увеличение на дела на кредитите за физически лица в общия кредитен портфейл, който към края на второто тримесечие на 2026 г. е 33.58%.

За развиване на бизнеса си с физически лица допринасят и следните инициативи:

- В стремежа да бъде близо до своите нови и настоящи клиенти Банката увеличи своята офисна мрежа с нов офис в гр.Челопеч и успешно премести на ново местоположение в жк.Младост 4 един от софийските си офиси. Преместения офис е и с ново наименование офис Младост и се намира на адрес гр. София, жк.Младост 4, бл. 493.
- Разплащателният продукт за физически лица „Чиста сметка“ с VISA карта продължава да е водещ фактор за привличането на нови клиенти в Банката. Налична е и функционалност за онлайн откриване на „Чиста сметка“, без посещение на банков офис.
- Банката акцентира на предлагането на пакетни продукти за Младежи „POP Card“ за възрастови групи : „14-18 г.“ и „18-25 г.“ които се приемат много добре от клиентите, като с подкрепата на различните маркетингови активности популярността на продукта се увеличава значително. Продуктът вече се предлага и изцяло онлайн.
- В ипотечното кредитиране Банката затвърждава позициите си на изключително конкурентния пазар чрез предлагане на гъвкави и индивидуални решения за всеки клиент.
- Продължава развитието на продукта кредит „На мига“ - изцяло онлайн потребителски кредит, съчетаващ в себе си бързина, удобство и сигурност, благодарение на автоматично одобрение и отпускане на средствата без посещение на банков офис.
- Продължават съвместните инициативи с ПОК Доверие АД в офисната мрежа и в точките на продажба на БАКБ Експрес.
- БАКБ съвместно с „Уника“ АД предлага на клиентите атрактивни застрахователни пакети при ползване на потребителски кредити.
- Дигиталният асистент „Бианка“ използва GPT езиковия модел като предоставя пълна информация на клиентите в режим 24/7, което значително повишава клиентската удовлетвореност.
- Продължава предлагането на бърз потребителски кредит „БАКБ Експрес“ в специализирани точки на продажба в големите търговски центрове тип „Мол“. Клиентите могат да открият „Чиста сметка“ в тези локации, възползвайки се от удълженото им работно време, седем дни в седмицата.
- БАКБ активно работи за кредитирането на студенти по Закона за кредитиране на студенти и докторанти с общ лимит на годишна държавна гаранция от 2.5 млн. евро. Кредитната схема на МОН позволява на БАКБ 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.

В стремежа си да бъде близо до своите клиенти физически лица и да им предложи първокласно обслужване, БАКБ предлага възможността за изцяло онлайн банково обслужване – онлайн заявяване и откриване „Чиста сметка“ с дебитна карта, онлайн откриване на депозит „Всичко е точно“ и „Онлайн депозит“, онлайн кредит „На мига“ и онлайн откриване на бизнес сметка за малки предприятия. Работи се по дигитализация на кандидатстването за ипотечен кредит и на други клиентски процеси, както и за интегриране на AI решения с цел подобряване на клиентското изживяване.

Разплащания и платежни услуги. Документарни операции.

През второто тримесечие на 2026г. броят на преводите е сходен с този спрямо същия период на 2025г. като се регистрира нарастване със 76% в сумата на преводите. Валутните преводи нарастват с 20% в броя и с 48% в сумата, а местните преводи намаляват с 2% в броя и нарастват със 98% в сумата.

Събраните такси и комисиони (за сметки, преводи, документарни и касови операции) през второто тримесечие на 2026г. са в размер на 1.8 млн. евро, което представлява увеличение с 17% или 267 хил евро спрямо същия период на предходната година. Увеличението основно се дължи на документарни операции (увеличение от 66 хил евро), касови операции (увеличение от 64 хил евро) и сметки (увеличение от 81 хил евро).

Картов бизнес и директни канали за банкиране

Към 30.06.2026 г. положителният нетен резултат от картовата дейност на БАКБ е в размер на над 351 хил. евро, което бележи ръст от 7% спрямо резултата от предходното тримесечие. За периода Банката отчита общо 5 084 издадени и подновени дебитни карти и 514 кредитни карти. Общият оборот, реализиран на ПОС терминали за периода е над 17 млн. евро, което бележи спад от 21% спрямо предходното тримесечие и ръст с 48% спрямо същия период на 2025 г.

През периода беше имплементиран нов процес периодично актуализиране на директории IBAN Plus с банки участници в BACB Online и е направено проучване и сравнителен анализ на две нови решения за интернет и мобилно банкиране. Банката сключи нов 5 годишен договор с Visa Europe Limited за монобренд. Стартира процес по GAP анализ и планиране на вливането на Токуда Банк в БАКБ.

Преглед на дейността през второто тримесечие на 2026 г.

Представените по-долу данни към 30.06.2026г. са на консолидирана основа за Групата на БАКБ (БАКБ, БАКБ Файненс ЕАД, БАКБ Трейд ЕАД и Токуда Банк ЕАД).

Избрани показатели и съотношения

В хил.евро	31.12.2025 г. (одитиран у)	30.06.2025 г. (неодитиран у)	30.06.2026 г. (неодитиран у)	изменение 06.2026/06.2025
Общо активи	1 456 459	1 452 691	1 782 640	22.71%
Кредити (нетна стойност)	960 896	932 999	1 187 552	27.28%
Привлечени средства	1 238 024	1 239 185	1 546 877	24.83%
Собствен капитал	201 253	195 878	216 053	10.30%
Нетен лихвен доход	45 141	22 666	29 619	30.68%
Нетен доход от такси и комисиони	8 331	4 022	5 674	41.07%
Кредити/привлечени средства	77.62%	75.29%	76.77%	
Коефициент на ликвидно покритие (LCR)	150.80%	169.32%	162.57%	
Капиталова адекватност	21.89%	22.95%	18.81%	

Активни операции

Към 30.06.2026 г. активите на Групата възлизат на 1 782 640 хил. евро, като съпоставени с одитираните данни за 2025 г. показва увеличение в размер на 326.2 млн. евро или ръст от 22.4%.

В края на второто тримесечие на 2026 г. Групата отчита нарастване на кредитния портфейл по отчетна стойност от 229.7 млн. евро до 1 232.7 млн. евро или ръст от 22.9% спрямо обема в края на 2025 г. Натрупаните кредитни загуби и обезценки по кредити съгласно МСФО 9 възлизат на 45.1 млн. евро и осигуряват покритие от 3.7% на кредитния портфейл, при обем в края на 2025 г. 42.1 млн. евро, покритие 4.2% и отчетено към 31.03.2026 г. за банковата система 2.74%. Към 30.06.2026 г. обезценките по кредити нарастват с 3.1 млн. евро спрямо края на 2025 г. или увеличение от 7.3%.

Към 30.06.2026 г. нетният кредитен портфейл е в размер на 1 187.6 млн. евро и формира 66.6% дял от общо активи.

От началото на 2025 г. Групата е предоставила нови кредити /нетно/ в размер на 124.4 млн. евро. През отчетния период за сметка на заделени обезценки са отписани кредити в размер на 5 хил.евро.

Към 30.06.2026 г. кредитите с просрочие над 90 дни представляват 8.23% от общо кредити по отчетна стойност при отчетени към 31.12.2025 г. 9.58%. Делът на необслужваните кредити е над средното ниво за банковата система. 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 перспективни и слабо циклични 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 да се ограничи влиянието на отделни експозиции в определен отрасъл. В резултат на това и поради съживяването в сектора на строителството и недвижимите имоти, негативните ефекти постепенно се минимизираха и делът на необслужваните кредити намаля с над 19 процентни пункта през периода декември 2017 - юни 2026 г. За подобряване качеството на кредитния портфейл Банката изготви и прилага стратегия за управление на необслужваните експозиции, включващата детайлна тригодишна оперативна програма, изпълнението на която се следи и контролира от управителните органи и се прилагат адекватни процедури за контрол. Стратегията за управление на необслужваните експозиции подлежи на ежегоден преглед и актуализация от управителния и надзорния органи на Банката. Разработваните регулярни вътрешни анализи и комплексни стрес тестове способстват за навременно оценяване на ефектите от възможно влошаване на бизнес средата върху портфейла на банката.

Към 30.06.2026 г. притежаваните дългови и капиталови финансови активи, отчетани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, са в размер на 137.1 млн.евро или 7.7% от общо активи при 88 млн.евро и дял 6% в края на 2025 г. Портфейлът ценни книжа отчетани през ДВД е формиран от 58.4% първокачествени държавни ценни книжа на Република България, 35.2% първокачествени държавни ценни книжа на чуждестранни правителства и 6.4% корпоративни облигации През отчетния период в БАКБ АД са закупени три емисии с общ номинал 23.6 млн.евро на Република България и девет емисии с общ номинал 60 млн. долара на САЩ. През същия период са падежирали шест емисии на САЩ за 50 млн.долара, една емисия на Република България с ном. 6.4 млн.евро и са продадени корпоративни облигации за 4 млн. евро.

През отчетния период са добавени и инвестициите в ЦК отчитани по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход на Токуда Банк ЕАД в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД, включващи български държавни облигации в евро в размер на 7.3 млн.евро, чуждестранни държавни облигации в евро в размер на 4 млн.евро, чуждестранни държавни облигации в щатски долари в размер на 8.3 млн.евро и корпоративни облигации в евро, в размер на 7.1 млн.евро. Капиталовите инструменти са в размер на 2.7 млн.евро и включват участие в БФБ за 286 хил.евро (314 хил.евро към 31.12.2024 г.), акции в дружество за платежни услуги за 1 859 хил.евро Пейнетикс АД и др., акции на S.W.I.F.T. SC 52 хил.евро и акции в дружество за разработка и управление на електронни системи в градския транспорт и паркиране Тикси АД за 500 хил.евро.

Към 30.06.2026 г. портфейлът от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност, включва облигации на българското и чуждестранни правителства с фиксирани плащания и матуритет През първото полугодие на 2026 г. в БАКБ падежират две емисии с номинал 23.5 млн.евро на Република Франция и една емисия на САЩ с номинал 5 млн.долара и са продадени корпоративни облигации за за 5 млн.евро, като портфейлът е допълнен с две емисии американски държавни ценни книжа с общ номинал 10 млн.щ.долара, една емисия държавни ценни книжа Република Франция с номинал 13.5 млн.евро и 200 броя облигации на дружеството Старком Холдинг за 2 млн.евро. През отчетния период са добавени и инвестициите в ЦК отчитани по амортизирана стойност на Токуда Банк ЕАД в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД, включващи български държавни облигации в евро в размер на 3.2 млн.евро, чуждестранни държавни облигации в евро в размер на 4.8 млн.евро и чуждестранни държавни облигации в щатски долари в размер на 5.3 млн.евро. В резултат на това към 30.06.2026 г. портфейлът от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност е в размер на 89.9 млн. евро при 84.7 млн. евро в края на 2025 г. или ръст от 6.1%. В края на юни 2026 г. делът от общо активи достига 5% при 5.8% в края на 2025 г.

От началото на 2020 г. в позиция „Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата“ по решение на ръководството се отчита притежаваната от БАКБ АД инвестиция в акции на Visa Inc. придобита като резултат от членството на БАКБ във VISA Europe, която стана собственост на VISA Inc. Тази инвестиция се оценява по справедлива стойност с отразяване на промените в печалбата или загубата за периода. Първоначално придобитите 560 бр. привилегировани акции клас С подлежат на задължително конвертиране в обикновени акции клас А /или привилегировани акции серия А, където е приложимо/ в рамките на 12 годишен период, по определен коефициент, който подлежи на преразглеждане и корекция във времето при определени условия. Новоиздадените акции клас А, не са обект на рестрикции и могат да бъдат свободно прехвърляни. Справедливата стойност на инвестицията във VISA Inc. към 30 юни 2025 г. възлиза на 1 048 хил.евро при 1 042 хил.евро към 31.12.2025 г.

Към 30 юни 2026 г., Групата отчита и други търгуеми акции по справедлива стойност през печалбата или загубата, в размер на 333 хил. евро, които бяха придобити в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД. Тяхната справедлива стойност е определена на база пазарни котировки към датата на отчета.

Консолидираните отчети се изготвят за Групата на БАКБ, която към 30.06.2026 г. включва три дъщерни дружества – БАКБ Файненс ЕАД, БАКБ Трейд ЕАД и Токуда Банк ЕАД, които БАКБ притежава изцяло.

БАКБ Файненс ЕАД е дъщерно дружество на БАКБ, предоставящо финансови услуги и има спомагателни функции за Банката. Чрез това дъщерно дружество БАКБ осъществява лизингови сделки, както и сделки по търговско и потребителско кредитиране, като за целта се използват собствени средства на дружеството, а при необходимост и финансиране от Банката. От 2015г. БАКБ Файненс ЕАД е регистрирано като финансова институция по реда и при условията на Наредба №26 на БНБ.

БАКБ Трейд ЕАД е 100% собственост на БАКБ. Дружеството е регистрирано през 2013 г. с предмет на дейност финансово-консултантска и търговско-консултантска дейност.

Бизнес комбинации

При изготвяне на консолидираните си отчети Групата прилага изискванията на приложимите счетоводни стандарти. Към датата на придобиване дъщерните дружества се отчитат по метода на покупката, съгласно МСФО 3 Бизнес комбинации. Репутацията, възникваща в резултат на бизнес комбинации, се отразява в консолидирания отчет за финансовото състояние и не се амортизира, а само може да се обезценява по реда на МСС 36 Обезценка на активи при наличие на индикации за това. В процеса на консолидация се елиминират резултатите и салдата по вътрешно-групови сделки и разчети.

На 12 януари 2026 г. БАКБ придоби 100 % от капитала на Токуда Банк ЕАД.

Обща информация

Процент на закупените акции	100%
Дата на сделката	януари 2026 г.
Финансов резултат признат в резултатите на групата от:	1 януари 2026 г.

Справедлива стойност на закупените активи и пасиви

EUR'000

**Справедлива
стойност**

Активи	
Парични средства и разплащателни сметки в БНБ	60,152
Вземания от банки	38,156
Финансови активи по ССПЗ	265
Финансови активи по ССДВД	25,013
Дългови инструменти по амортизирана стойност	13,011
Кредити и вземания от клиенти	110,992
Инвестиционни имоти	2,597
Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване	1,672
Нематериални активи	773
Други активи	6,844
Общо активи	259,475
Пасиви	
Депозити от банки	24
Депозити от клиенти	224,039
Други пасиви	1,776
Отсрочени данъчни пасиви	26
Подчинен дълг	1,002
Общо пасиви	226,867
Придобити Нетни активи	32,608
Платено възнаграждение	28,875
Печалба от изгодна покупка	(3,733)

В ход е процес по вливане на Токуда Банк ЕАД в БАКБ АД, който се очаква да приключи в рамките на настоящата 2026 г. Ръководството не очаква неблагоприятно въздействие върху капиталовата адекватност и ликвидността на Банката. Основна цел на бизнес комбинацията е разширяване на пазарните позиции на БАКБ. Разширяването на пазарните позиции, включително чрез придобиване на друга банкова институция, се определя от БАКБ като ключово за поддържане на устойчив бизнес модел, основан на стабилни приходи / възвращаемост и при оптимални и във висока степен управляеми разходи, включително чрез реализиране на обективните ефекти от „икономия“ на мащабите, съответно за надеждно изпълнение на стратегическите цели и стабилно развитие в дългосрочен план.

Съвместно предприятие е дружество, в което две или повече страни имат съвместен контрол. Съвместно контролиран актив е съвместно предприятие, в което страните притежаващи съвместен контрол върху дейността, имат право върху нетните му активи. Съвместен контрол е уреденото посредством договор споделяне на контрола върху дадено съвместно предприятие, при което решенията във връзка със съответните дейности изискват единодушното съгласие на страните със съвместен контрол, т.е. нито една страна не може да контролира дружеството самостоятелно.

Групата отчита като съвместно предприятие инвестиционния фонд - АЙ ДИ ЕС Фонд АД, създаден през 2019 г. като съвместна инвестиция на дъщерното дружество „БАКБ Файненс“ ЕАД и най-големия акционер в БАКБ - „СИЕСАЙЕФ“ АД.

Първоначално, инвестицията е отчетена по цена на придобиване, а впоследствие е коригирана в съответствие с настъпилите промени в дела на инвеститора в нетните активи на дружеството след придобиването ѝ, както и с установената обезценка.

Към 31 декември 2023 г. Ръководството, след направен анализ на състоянието на инвестициите на АЙ ДИ ЕС Фонд АД и резултатите от дейността, и с оглед ограничените възможности за положително развитие, взе решение да пристъпи към освобождаване от инвестициите и съвместно с другия акционер да изготви план за доброволна ликвидация на дружеството АЙ ДИ ЕС Фонд АД. Като резултат от това решение, балансовата стойност на инвестицията е намалена до нула. През 2024 г. е изготвен план за доброволна ликвидация. На 15 октомври 2024 г. в Търговския регистър е вписан стартът на процедурата по доброволна ликвидация на АЙ ДИ ЕС Фонд АД. Към 30 юни 2026 г. планът е в процес на изпълнение като Дружеството не извършва оперативна дейност.

Към 30.06.2026 г. вземанията от банки са в размер на 52.5 млн. евро и заемат дял 2.9% от общо активи при 36.1 млн. евро и дял 2.5% в края на 2025 г. Отчетеното увеличение от 16.4 млн. евро спрямо края на 2025 г. е формирано основно от увеличение при депозити на виждане с 1.4 млн.евро и увеличение на срочни депозити с 15 млн. евро.

Паричните средства в каса и авоарите, държани в централната банка се увеличават с 6.3% до 246.2 млн. евро в края на юни 2026 г. при 231,5 млн.евро в края на 2025 г., а делът им в общо активи възлиза на 13.8% при 15.9% в края на 2025 г. Отчетеното увеличение основно е на средствата по разплащателни сметки в БНБ.

Притежаваните от Банката материални и нематериални дълготрайни активи се увеличават спрямо края на 2025 г. с 1.9 млн. евро до 7.6 млн. евро по балансова стойност, а дялът им от общо активи възлиза на 0.4%. Към 30 юни 2026 г., Групата отчита нови дълготрайни активи, с балансова стойност 2,3 млн. евро, които са придобити в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД.

Към 30.06.2026 г. придобитите активи, класифицирани като „активи за продажба“ и „инвестиционни имоти“, са с общ размер на 38.1 млн. евро или 2.1% от общо активи при 32.4 млн. евро или 2.2% от общо активи към 31.12.2025 г. През отчетния период Групата е продала недвижими имоти, класифицирани като инвестиционни с балансова стойност в размер на 980 хил. евро и е придобила активи, класифицирани като „активи за продажба“ в размер на 4 126 хил.евро. Към 30 юни 2026 г., Групата отчита нови инвестиционни имоти, в размер на 2,597 хил. евро, които са придобити в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД.

Дейността по реализацията на придобитите активи, както и управлението и администриране на съпътстващите дейности, се обслужва и ръководи от специализиран отдел в Банката. За постигане на заложените цели за реализация на придобитите активи Банката изготвя и прилага стратегия за управление на активи - придобити обезпечения от необслужвани експозиции, включваща детайлна тригодишна оперативна програма, изпълнението на която се следи и контролира от управителните органи. Стратегията за управление на активи - придобити обезпечения от необслужвани експозиции подлежи на ежегоден преглед и актуализация от управителния и надзорния органи на Банката.

Пасиви

Към 30.06.2026 г. привлечените средства от банки са 53 хил. евро, като намалението спрямо края на 2025 г. е 26 хил.евро (31.12.2025 г.: 79 хил. евро).

Привлечените средства от фирми и граждани нарастват с 309,8 млн. евро до 1 515 млн.евро към 30.06.2026 г. или 96.7% дял от общо пасиви при 1 205.1 млн.евро и дял от 96% в края на 2025 г. Отчетено е увеличение от 25.7% е формирано нетно от ръст в привлечените средства от физически лица и корпоративни клиенти и спад в привлечените средства на небанкови финансови институции, като част от изменението е и в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД.

На 23 декември 2022 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро, като облигациите бяха емитирани в изпълнение на изискванията за собствен капитал и приемливи задължения, в съответствие с изискванията на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми. Емисията е със срок от седем години, с фиксирана лихва, платима на 6-месечни периоди и главница, която ще бъде изплатена еднократно на падежа.

На 3 юни 2024 г. БАКБ издаде нова емисия обикновени, лихвоносни, безналични, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми, подчинени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за капитал от втори ред на БАКБ, съгласно чл. 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Емисията облигации е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 15 000 000 евро. Срокът на емисията е 120 месеца, а падежът на главницата съответно е 3 юни 2034 г. Облигациите са лихвоносни, при фиксиран годишен лихвен процент от 8.0%, като лихвата се заплаща на годишни купонни плащания. Новата емисията е допусната до търговия на регулиран пазар. Началната дата на въвеждането за търговия на Виенската фондова борса (Wiener Boerse) беше 21 юни 2024 г

Към 30 юни 2026 г. задълженията на Групата по издадени дългови ценни книжа, включително начислените лихви са в размер на 30,110 хил. евро (2025: 30,706 хил. евро).

В позиция „други привлечени средства“ се отчита задължение по кредитна линия от Българска банка за развитие (ББР) по програма „COSME+“ за целево финансиране на микро, малък и среден бизнес с договорен размер 10 млн.евро. Към 30 юни 2026 г. отчетените задължения към ББР, включително начислени лихви, са в размер на 1,752 хил. евро (2025: 2,102 хил. евро).

Към 30.06.2026 г. в позиция „други пасиви“ е отчетено увеличение от 2,472 хил.евро, а дялът от общо пасиви намалява до 1.3.% (2025 г. - 1.4%).

Собствен капитал

Към 30.06.2026 г. принципно няма промени в основния капитал.

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Към 1 януари 2026 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. С въвеждането на еврото като официална валута, номиналната стойност на една акция в лева се преизчислява в евро по правилата на закона и новата стойност на акцията се умножава по броя акции, за да се получи еквивалента на регистрирания капитал в евро. Към 30 юни 2026 г. регистрираният капитал на БАКБ е представен от 24,691,313 броя обикновени безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 0.51 евро или обща стойност в размер на 12,592,569.63 евро. Съгласно приложимите счетоводни стандарти, разликите от преизчисляване на регистрирания капитал в размер на 31,898.24 евро е отнесена към неразпределена печалба от предходни години.

Позицията „резерви и неразпределена печалба“ на Групата нараства с реализираната печалба към 30.06.2026 г. в размер на 15 346 хил.евро и 32 хил.евро – разлики от преизчисляване на регистрирания капитал поради преминаване към еврото, считано от 01.01.2026 г.

В позицията „преоценъчни резерви“ са включени промени в справедливата стойност на дълговите инструменти, промени в стойностите на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, както и формирания преоценъчен резерв върху собствени сгради на банката, ползвани в оперативната й дейност. Към 30.06.2026 г. е отчетено намаление от 546 хил. евро.

Преглед на финансовото състояние към 30 юни 2026 г.

Представените по-долу данни към 30.06.2026г. са на консолидирана основа за Групата на БАКБ (БАКБ, БАКБ Файненс ЕАД, БАКБ Трейд ЕАД и Токуда банк ЕАД).

Към 30.06.2026 г. Групата реализира положителен финансов резултат в размер на 15 346 хил. евро след данъчно облагане при отчетена печалба за същия период на 2025 г. в размер на 12 802 хил. евро или ръст от 19.9%. Отчетеното се дължи както на увеличение на нетния оперативен доход преди обезценка с 12 672 хил. евро и така и на ръст на разходите в обезценките на финансови активи в размер на 3 430 хил.евро, на ръст на административните разходи в размер на 3 440 хил.евро, на разходите за персонал – 3 000 хил.евро и на ръст на разходите за амортизация – 450 хил.евро.

Съпоставката на приходите от основна дейност (приходи от лихви) за двата периода показва ръст от 6 729 хил. евро до 34 379 хил. евро Основен дял във формираните приходи от лихви заемат тези от кредитна дейност 78.5%. Отчетените приходи от междубанкови депозити са в размер на 3 757.8 хил.евро при 1 936.5 хил.евро в края на юни предходната година. Приходите от лихви от притежаваните портфейли ценни книжа отчитат увеличение от 400 хил.евро и възлизат на 3 651 хил.евро в края на юни 2026 г. при 3 251 хил.евро в края на юни 2025 г.

Към 30.06.2026 г. размерът на лихвените разходи намалява с 224 хил.евро спрямо отчетеното за същия период на предходната година и възлиза на 4 760 хил.евро при 4 984 хил.евро преди година. Намаление се отчита при разходите за лихви към банки със 160 хил.евро, разходите за лихви по клиентски средства – с 40.9 хил.евро, разходите по други заемни средства – с 13.6 хил.евро и по лизинговите договори, отчитани съгласно МСФО 16 с 16.9 хил.евро. Лихвите по облигационни заеми нарастват минимално спрямо 30.06.2025 г. и са в размер на 979 хил.евро.

Към 30.06.2026 г. нетният лихвен доход е в размер на 29 619 хил. евро, или с 6 953 хил. евро повече от отчетеното за същия период предходната година и дял в общо оперативни приходи преди обезценка 73.2% (06.2025 г. – 81.7%).

Към 30.06.2026 г. отчетеният нетен доход от такси и комисиони е с 1 652 хил. евро повече от отчетения обем за същия период на миналата година и възлиза на 5 674 хил. евро или 14% от общо оперативни доходи преди обезценка, при дял от 14.5% към 30.06.2025 г. Отчетеното увеличение е формирано от по-голямо по обем увеличение на приходите и по-незначително увеличение на разходите за такси .

Притежаваните от Банката акции на Visa Inc., отчитани по справедлива стойност с отразяване на промените в печалбата или загубата, формират положителен резултат в края на юни 2026 г. в размер на 38 хил. евро, при отчетен в края на юни 2025 г. 124 хил.евро също положителен резултат.

Печалбата от финансови активи отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход възлиза на 57 хил.евро към 30.06.2026 г.(06.2025 г. – 44 хил. евро).

Печалбата от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност е в размер на 38 хил.евро към 30.06.2026 г. (06.2025 г. – 0)

Към Зил.евро0.06.2026 г. са отчетни приходи от валутни преоценки от 29 хил.евро, при отчетен положителен резултат за същия период на предходната година от 66 хил.евро.

В края на юни 2026 г. е отчетен нетен доход от покупко-продажба на валута в размер на 691 хил.евро при реализиран нетен доход за същия период на миналата 2025 година 1 113 хил.евро.

В края на второто тримесечие на 2026 г. административните разходи се увеличават спрямо същия период на миналата година с 3 440 хил. евро и достигат 8 663 хил. евро Разходите за персонал нарастват, като увеличението при тях е с 2 996 хил. евро спрямо края на юни миналата година В административните разходи са включени разходи за Фонда за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ) и административни такси към БНБ, ЕЦБ и ЕСП.

Разходите за амортизация нарастват към 30.06.2026 г. с 450 хил.евро, в т.ч. разходите за амортизация на дълготрайни материални активи нарастват със 72 хил.евро, разходите за амортизации на дълготрайни

нематериални активи нарастват с 87 хил. евро и разходите за амортизация на активи с право на ползване нарастват с 291 хил.евро.

Разходите за обезценка на финансови активи и модификация нарастват с 3 430 хил.евро в сравнение с отчетените в края на юни 2025 г. и възлизат на 5 072 хил.евро.

Върху отчетеното изменение по всички позиции от прегледа на финансовото състояние към 30 юни 2026 г. по-горе, влияние оказват и сумите (положителни и отрицателни) в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД.

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 второто тримесечие на 2026 г. Групата поддържа добра депозитна база като отчита увеличение на депозитите от клиенти с 25.7% спрямо 31.12.2025 г. Активната депозитна дейност на Групата допринася за намаляване на зависимостта ѝ от външно финансиране / като част от изменението е и в резултат на осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД/.

Съотношението на брутните кредити на клиенти към депозити на клиенти е 81.4% към 30.06.2026 г.

Ликвидната позиция на Групата остава стабилна 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 457.9 млн.евро Съотношението на тези ликвидни активи към размера на общите депозити (на клиенти и банки) към 30.06.2026 г. е 30.19%.

Към 30.06.2026 г. паричните средства в БНБ, в брой и банки се увеличават с 31.1 млн. евро. През периода от края на 2025 г. до 30.06.2026 г. стойността на портфейла от дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД на Банката отчита увеличение от 57%, до 134.4 млн. евро (2025: 85.6 млн. евро). Последното е резултат и от осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД /придобит портфейл от дългови книжа в размер на 26.7 млн. евро. В края на юни 2026 г. портфейлът от дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност достига 89.9 млн. евро при 84.7 млн. евро в края на 2025 г. или увеличение от 6.1% /в т.ч. 13.2 млн.евро от придобити дългови книжа, отчитани по амортизирана стойност в резултат от осъществената през януари 2026 г. покупка на 100% от капитала на Токуда банк АД/.

От началото на 2025 г. до 30.06.2026 г. в портфейла „държани за събиране на договорни парични потоци“ и в портфейла „държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“ са правени нови инвестиции в ДЦК в размер на около 100 млн.евро.

Към 30 юни 2026 г. портфейлът от ДЦК на Банката е с балансова стойност 211.7 млн. евро (2025 г. 157.7 млн. евро), разпределен в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“ с балансова стойност 125.7 млн. евро и в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци“ с балансова стойност 86 млн. Евро.

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 активът бъде отписан, резултатът от преоценката се включва в печалбата или загубата за периода. От началото на 2026 г. до 30 юни 2026 г. отчетените печалби във връзка с приключили инвестиции отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход са в размер на 57 хил.евро От началото на 2026 г. до 30 юни 2026 г. отчетените печалби във връзка с приключили инвестиции отчитани по амортизирана стойност са в размер на 38 хил.евро.

Лихвените приходи от дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД се признават текущо в печалбата или загубата, като за периода от 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. са в размер на 2 154 хил. евро. Лихвените приходи от дългови инструменти по амортизирана стойност се признават текущо в печалбата или загубата, като за периода от 01.01.2026 г. – 30.06.2026 г. са в размер на 1 497 хил. евро.

Капиталови ресурси

В края на юни 2026 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 30.06.2026 г. Групата отчита съотношение на обща капиталова адекватност от 18.81% и на адекватност на капитала от първи ред от 17.38%, значително над нормативно определеното ниво.

Информация за основните рискове, пред които е изправена Групата се съдържа в Годишния доклад на ръководството за дейността за 2025 г., който е предоставен на КФН и на обществеността, и е наличен на електронната страница на Банката.

Корпоративни събития и вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/ 2014 на Европейския парламент и Съвета относно пазарната злоупотреба

Посочената по-долу информация за корпоративни събития/ вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/ 2014 е достъпна на корпоративния уеб сайт на БАКБ АД на следния уеб адрес: <https://www.bacb.bg/bg/za-investitori/novini-za-investitorite>

1. На 12 януари 2026г. БАКБ придоби 100% от капитала на Токуда банк ЕАД и публикува информация за придобивната сделка.

2. На 30 януари 2026 г. БАКБ публикува предварителни неаудирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.12.2025 г. заедно със съответните междинни доклади за дейността и писмо до акционерите.

3. На 31 март 2026 г. БАКБ публикува одитирани годишни финансови отчети за 2025 г. на самостоятелна и на консолидирана основа заедно с информация за финансовия резултат на Банката за 2025 г. на самостоятелна и на консолидирана основа. Подробна информация и пълния текст на отчетите са публикувани на електронната страница на БАКБ.

4. На 31 март.2026г. Надзорният съвет на БАКБ взе решение за промяна в състава на Управителния съвет на БАКБ, като освободи Илиан Петров Георгиев като член на Управителния съвет и Изпълнителен директор, считано от 01.04.2026г.

5. На 15.04.2026 г. по партидата на „Българо-американска кредитна банка“ АД в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията, бяха вписани решенията, за които Ви уведомихме на 01.04.2026г., а именно освобождаването на г-н Илиан Петров Георгиев като член на Управителния съвет и изпълнителен директор (главен изпълнителен директор) на „Българо-американска кредитна банка“ АД. „Българо-американска кредитна банка“ АД се представлява винаги заедно от изпълнителните директори Александър Димитров Димитров и Лорета Иванова Григорова.

Също така, на 15.04.2026 г. по партидата на „Българо-американска кредитна банка“ АД в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, беше обявен актуализиран съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България устав на „Българо-американска кредитна банка“ АД.

На 14.04.2026 г. по партидата на „Токуда Банк“ ЕАД (100% дъщерно дружество на БАКБ) в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, бяха вписани решенията, за които Ви уведомихме на 01.04.2026г., а именно освобождаването на г-н Илиан Петров Георгиев като член на Управителния съвет и изпълнителен директор Токуда банк ЕАД.

„Токуда Банк“ ЕАД се представлява винаги заедно от изпълнителните директори Александър Димитров Димитров и Лорета Иванова Григорова.

6. На 24.04.2026 г. „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД публикува информация за повишаване и потвърждаване на присъдените на „Българо-американска кредитна банка“ АД оценки/ рейтинги, както следва:

- Потвърждаване на дългосрочния рейтинг на финансова сила на степен **BB+** и потвърждаване на перспективата по него на „**Стабилна**“, потвърждаване на краткосрочния рейтинг на степен **B**;
- Потвърждаване на дългосрочния рейтинг по националната скала на степен **BBB+(BG)** и потвърждаване на перспективата на „**Стабилна**“, потвърждаване на краткосрочния рейтинг по национална скала на степен **A-2 (BG)**;

Рейтинг на финансова сила	Първоначален рейтинг към 26.07.2016г.	Рейтинг към 24.04.2025 г.	Рейтинг към 24.04.2026 г.
Дългосрочен рейтинг	B	BB+	BB+
Перспектива	Стабилна	Стабилна	Стабилна
Краткосрочен рейтинг	B	B	B
Дългосрочен рейтинг по национална скала	B+ (BG)	BBB+ (BG)	BBB+ (BG)
Перспектива	Стабилна	Стабилна	Стабилна
Краткосрочен рейтинг по национална скала	B (BG)	A-2 (BG)	A-2 (BG)

При оценяването е използвана официално приетата от рейтинговата агенция „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД методология за присъждане на рейтинг на банка (https://bcra.eu/files/bank_methodology_2018_bg.pdf)

Съгласно публикувания текст през анализирания период „Българо-американска кредитна банка“ АД постига отново относително високи финансови резултати, като поддържа благоприятно позициониране по повечето от разглежданите показатели за доходност спрямо средните стойности за системата и референтните групи банки. Наблюдава се известно влошаване в качеството на активите, свързано с повишен обем на необслужваните кредити в портфейла, които остават трайно на сравнително по-високи равнища спрямо системата и при по-ниска степен на покритие с обезценки. Поддържаните капиталови и ликвидни позиции са значително над минимално изискуемите равнища.

Положително влияние върху рейтинга на „Българо-американска кредитна банка“ АД могат да окажат: подобряване в качеството на портфейла и достигане на средните за банковата система в страната

стандарт; поддържани стабилни нива на капиталова адекватност и подобряване на ликвидността; успешно вливане на придобитата по-малка банкова институция („Токуда Банк“).

Отрицателно влияние върху присъдения рейтинг биха могли да окажат: допълнително влошаване в качеството на кредитния портфейл; значително понижение на нивата на показателите за капиталова адекватност и ликвидност; влошаване в качеството на инвестициите; свиване на оперативния и/или финансов резултат.

Пълният текст на доклада е наличен на уеб сайта на „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД: <https://bcra.eu/bg/companies/balgaro-amerikanska-kreditna-banka>

7. 2. На 30 април 2026 г. БАКБ публикува предварителни неаудирани индивидуални и консолидирани финансови отчети към 31.03.2026 г. заедно със съответните междинни доклади за дейността и писмо до акционерите.

8. На 19.05.2026 г. се проведе редовното Общо събрание на акционерите на „Българо-американска кредитна банка“ АД, Уникален идентификационен код BACB19052026AGMS, което прие следните решения:

1. Одобри: (а) одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2025 г. и Годишния Консолидиран доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ през 2025 г., придружени с Доклад на независимите одитори; (б) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ на индивидуална основа за 2025 г. и Годишния доклад на Управителния съвет за дейността на БАКБ на индивидуална основа през 2025 г., придружени с Доклад на независимите одитори и (в) Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията в БАКБ през 2025 г.
2. Прие решение печалбата на БАКБ за финансовата 2025 година, която след данъчно облагане е в размер на 35 646 147,58 лв. (18 225 585,85 евро), да остане като „Неразпределена печалба от предходни периоди“.
3. Избра „Ърнст и Янг Одит“ ООД, ЕИК 130972874 и „БДО България“ ООД, ЕИК 030278596 за одиторски дружества, които да извършат съвместен независим финансов одит на годишните финансови отчети на Българо-американска кредитна банка за 2026 г. на индивидуална и консолидирана база.
4. Прие промени в състава на Надзорния съвет на БАКБ, а именно:
 - (1) освободи г-н Петър Георгиев Атанасов от длъжност като член на Надзорния съвет и
 - (2) избра г-н Дейвид Джон Мак за член на Надзорния съвет, с мандат до 19.05.2031 г.

С решение № 184 от 14 май 2026 г. Управителния съвет на Българската народна банка е дал предварително одобрение по реда на чл. 11, ал. 2 и 3 от Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ, г-н Дейвид Джон Мак да заема длъжността член на Надзорния съвет на БАКБ.

5. Прие решение за преизбиране за нов петгодишен мандат до 19.05.2031 г. на членовете на Надзорния съвет г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова и г-н Мартин Бойчев Ганев.
6. Прие промени в състава на Одитния комитет на БАКБ, а именно:
 - (1) освобождаване от длъжност на г-н Петър Георгиев Атанасов като член на Одитния комитет и
 - (2) избор на г-н Дейвид Джон Мак за член на Одитния комитет.

Освен посоченото по-горе, Общото събрание прие решения по останалите точки от предварително обявения дневен ред, като прие проекторешенията, предложени в Поканата за свикване на общото събрание и материалите по дневния ред.

9. а 26.05.2026 г. по партидата на „Българо-американска кредитна банка“ АД в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията са вписани промени в състава на Надзорния съвет на „Българо-американска кредитна банка“ съгласно решения на Общото събрание на акционерите на БАКБ от 19 май 2026 г., както следва:

- 1) Освобождаване на Петър Георгиев Атанасов като член на Надзорния съвет;
- 2) Избор на Дейвид Джон Мак за член на Надзорния съвет, с мандат до 19 май 2031 г.;
- 3) Преизбиране на Цветелина Бориславова Карагьозова и Мартин Бойчев Ганев за нов мандат като членове на Надзорния съвет до 19 май 2031 г.

10. На 02.06.2026 г. Надзорният съвет на „Българо-американска кредитна банка“ АД прие решение за избор на г-н Иван Илиянов Иванов за член на Управителния съвет на БАКБ.

С решение № 203 от 26 май 2026 г. Управителния съвет на Българската народна банка е дал предварително одобрение по реда на чл. 11, ал. 3 и във връзка с ал.3 от Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ, г-н Иван Илиянов Иванов да заема длъжността член на Управителния съвет на БАКБ.

11. На 19.06.2026 г. по партидата на „Българо-американска кредитна банка“ АД в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията беше вписана промяна в състава на Управителния съвет съгласно решение на Надзорния съвет на БАКБ от 02.06.2026 г. а именно:

- 1) Избор на Иван Илиянов Иванов за член на Управителния съвет на БАКБ.

12. На 23.06.2026 г. Надзорният съвет на „Българо-американска кредитна банка“ АД (БАКБ) прие решение за избор на г-жа Афродита Димитрова Миланова за член на Управителния съвет на БАКБ.

С решение № 229 от 15 юни 2026 г. Управителния съвет на Българската народна банка е дал предварително одобрение по реда на чл. 11, ал. 3 и във връзка с ал.3 от Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ, г-жа Афродита Димитрова Миланова да заема длъжността член на Управителния съвет на БАКБ.

13. На 03.07.2026 г. по партидата на „Българо-американска кредитна банка“ АД в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ е вписана промяна в състава на Управителния съвет на БАКБ, като г-жа Афродита Димитрова Миланова е вписана за нов член на Управителния съвет на БАКБ, съгласно решение на Надзорния съвет на БАКБ от 23.06.2026 г.

Допълнителна информация за първата половина на 2026 г. по чл. 12 от Наредба № 2 на КФН за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

I. Информация за факти и обстоятелства, подлежащи на разкриване съгласно Приложение 4 към Наредба №2 на КФН, настъпили през отчетния период

Няма промяна на лицата, упражняващи контрол върху Банката:

Няма открито производство по несъстоятелност срещу БАКБ и/или срещу дъщерните дружества на Банката.

Сключване и изпълнение на съществени сделки, в това число съществени сделки със свързани лица:

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

По-подробна информация относно сключените сделки и промените в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния финансов отчети и имащи съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Банката през първата половина на през 2026 г. (ако има такива), се съдържа в раздел „Сделки със свързани лица“ на Счетоводната политика и подбраните обяснителни бележки към 30.06.2026г.

Няма приети решения за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие.

Не е извършвана промяна на одиторите на БАКБ и дъщерните ѝ дружества.

Няма образувани или прекратени иски съдебни или арбитражни дела, срещу Банката и/или дъщерните на Банката дружества, отнасящи се до задължения или вземания на Банката или дъщерните ѝ дружества, с цена на иска равна или надвишаваща 10 на сто от собствения капитал на Банката.

Във връзка с обичайната си дейност по активно управление и събиране на необслужвани кредитни експозиции, Банката образува и води изпълнителни производства и/или производства по несъстоятелност срещу кредитополучатели/длъжници за принудително събиране на просрочени вземания.

Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества

В периода БАКБ и/или дъщерните ѝ дружества не са извършвали покупки или продажби на дялови участия и не са учредявали залог върху притежавани от тях дялове от търговски дружества.

II. Информация за промени в счетоводната политика на БАКБ

През 2026 г. БАКБ прилага последователно счетоводната политика, оповестена в одитираните годишни финансови отчети за 2025 г., като е отчела измененията на МСФО, приети от ЕС и влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 01 януари 2025 г., така както са посочени в пояснителните приложения към годишните финансови отчети за 2025 г.

III. Информация за промени в групата предприятия на БАКБ

През отчетния период има промяна в групата предприятия на БАКБ, като към групата на БАКБ се включва и Токуда банк ЕАД, която БАКБ придоби изцяло на 12.01.2026г. Така към 30.06.2026г. Групата на БАКБ се състои от БАКБ и 100% дъщерните ѝ дружества – БАКБ Файненс ЕАД, БАКБ Трейд ЕАД и Токуда Банк ЕАД.

IV. Информация за организационни промени

През отчетния период не са извършвани организационни промени по смисъла на чл.12, ал.1, т.4, буква „в“ на Наредба № 2 на КФН.

За информация на инвеститорите БАКБ е оповестила, че е в процес процедура по вливане на Токуда банк ЕАД в БАКБ, включително за получаване на необходимите регулаторни одобрения.

V. Прогнози за резултатите от текущата финансова година

БАКБ не публикува прогнози за резултатите си.

VI. Данни за лицата, притежаващи пряко или непряко най-малко 5% от гласовете в общото събрание на акционерите и промени в притежаваните от лицата гласове спрямо предходния отчетен период:

Акционер	Брой притежавани акции (пряко и/или непряко) към 30.06.2026 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 30.06.2026 г.	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 31.03.2026 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 31.03.2026 г.
“СИЕСАЙЕФ” АД (CSIF)	Пряко притежава 11 277 473 броя акции	45,67%	Пряко притежава 11 277 473 броя акции	45,67%
Цветелина Бориславова Карагьозова – пряко и непряко като лице, което упражнява контрол върху прекия акционер СИЕСАЙЕФ АД (притежава 99.99% от акциите на СИЕСАЙЕФ АД)и	Пряко притежава 2 465 000 броя акции Непряко (чрез контролираното “СИЕСАЙЕФ” АД) притежава 11 277 473 броя акции	9,98% 45,68%	Пряко притежава 2 465 000 броя акции Непряко (чрез контролираното “СИЕСАЙЕФ” АД) притежава 11 277 473 броя акции	9,98% 45,68%
LTBI Holdings LLC (Ел Ти Би Ай Холдингс Ел Ел Си)	8 824 775	35,74%	8 824 775	35,74%

Посочената по-горе информация е изведена от (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 във връзка с проведените Общи събрания на акционерите пълномощни и придружаващи учредителни документи на акционери на БАКБ.

VII. Данни за акциите, притежавани от членовете на управителните и контролните органи на БАКБ АД и промени в притежаваните от лицата гласове спрямо предходния отчетен период

Име	Член на управителен или контролен орган	Брой пряко притежавани акции към 30.06.2026 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 30.06.2026 г.	Брой пряко притежавани акции към 31.03.2026 г.	Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 31.03.2026 г.
Цветелина Бориславова Карагьозова	Председател на Надзорния съвет	2 465 000	9,98%	2 465 000	9,98%
Силвия Кирилова Кирилова	Член на Управителния съвет	1 600	0.006%	1 600	0.006%

VIII. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на Банката

Банката и/или дъщерните на Банката дружества не са страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер от 10 и над 10 на сто от собствения капитал на Банката. Във връзка с обичайната си дейност по активно управление и събиране на необслужвани кредитни експозиции, Банката образува и води изпълнителни производства и/или производства по несъстоятелност срещу кредитополучатели/длъжници за принудително събиране на просрочени вземания.

IX. Информация за отпуснати заеми

БАКБ е лицензирана и регулирана от БНБ кредитна институция (банка) с пълен лиценз за предоставяне на всички банкови услуги по чл.2 от Закона за кредитните институции с основна дейност предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск и публично привличане на влогове или други възстановими средства. Дъщерното на БАКБ дружество – БАКБ Файненс ЕАД, е вписано в публичния регистър при БНБ финансова институция с основна дейност по чл.3 от Закона за кредитните институции, в това число отпускане на кредити, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Годишните и междинните финансови отчети на БАКБ съдържат подробна информация и финансови данни за портфейла от отпуснатите от БАКБ или нейните дъщерни дружества кредити, големите експозиции по смисъла на Закона за кредитните институции и качеството на кредитните активи на Банката.

Изпълнителен директор

Loreta
Ivanova
Grigorova

Digitally signed by
Loreta Ivanova
Grigorova
Date: 2026.07.28
12:40:54 +03'00'

Пълномощник

Silviya
Kirilova
Kirilova

Digitally signed by
Silviya Kirilova
Kirilova
Date: 2026.07.28
12:53:22 +03'00'