

**БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ АД**

**ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ**

**2011 г.**

**СЪГЛАСНО ЧЛ. 335-339 НА**  
**НАРЕДБА № 8 НА БНБ**

**Март 2012 г.**

## **Отчетна единица**

Група Българска банка за развитие (Групата) включва дружество-майка – Българска банка за развитие АД (ББР/Банката) и нейните дъщерни дружества - Национален гаранционен фонд ЕАД (НГФ/Фондът) и Микрофинансираща институция ДЖОБС (МФИ).

### ***Дружество-майка***

Българска банка за развитие АД (ББР/Банката) първоначално е създадена на 11.03.1999 г. като акционерно дружество в България под наименованието “Насърчителна банка” АД.

На 23.04.2008 г. е приет Закон за Българската банка за развитие (ДВ 43/29.04.2008 г.). С него е уредена структурата и обхвата на дейността на банката, вкл. и на предвидените за учредяване нейни дъщерни дружества. По силата на този закон функциите, всички права и задължения са приложени към Насърчителна банка АД. Съгласно изискване на закона е проведено Общо събрание на акционерите ѝ (26.06.2008 г.), на което е променено наименованието ѝ на “Българска банка за развитие” и уставът ѝ е приведен в съответствие с новите законови изисквания към банката.

Адресът на управление на банката е: ул. Стефан Караджа № 10.

### ***Дъщерни дружества***

Националният гаранционен фонд е учреден на 12.08.2008 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР.

Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София.

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ) е регистрирана на 14.01.2011 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% участие на ББР.

Адресът на управление на фонда е: ул. Стефан Караджа № 10, София.

## **Отчетна валута**

Функционалната валута и валутата на представяне на отчета на групата е българският лев.

## **Обхват и методи на консолидация**

Настоящото оповестяване е изготвено на консолидирана основа за всички участия на Банката във финансови институции.

В консолидирания финансов отчет съставен според действащите счетоводни стандарти, както и за целите на настоящето оповестяване, отчетите на включените дъщерни дружества (Национален гаранционен фонд ЕАД и Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД) е консолидиран на база на метода “пълна консолидация”, ред по ред, като е прилагана унифицирана за съществените обекти счетоводна политика. Инвестициите на дружеството-майка са елиминирани срещу дела в собствения капитал на дъщерните дружества към датата на придобиване. Вътрешногруповите операции и разчети са напълно елиминирани, вкл. нереализираната вътрешногрупова печалба или загуба. Отчетен е и ефектът на отсрочените данъци при тези елиминиращи консолидационни записвания.

Консолидирана основа

## **Политики и правила за управление на рисковете**

### **Стратегии и процеси за управление на всяка отделна категория риск**

Управлението на риска в Българска банка за развитие АД представлява комплекс от методи и процедури, които Банката използва за идентифициране, измерване и контрол на рисковите си експозиции. Банката управлява следните основни категории риск:

- Кредитен;
- Ликвиден;
- Пазарен;
- Операционен.

При управление на рисковете Българска банка за развитие АД прилага политики и процедури, адекватни на характера и сложността на нейната дейност.

### **Управление на кредитния риск**

Съгласно чл. 336, ал.4 от Наредба №8 на БНБ равностойно оповестяване е направено в годишния финансов отчет за 2011 г.

### **Управление на ликвидния риск**

Съгласно чл. 336, ал.4 от Наредба №8 на БНБ равностойно оповестяване е направено в годишния финансов отчет за 2011 г.

### **Управление на пазарния риск**

Съгласно чл. 336, ал.4 от Наредба №8 на БНБ равностойно оповестяване е направено в годишния финансов отчет за 2011 г.

### **Управление на операционния риск**

Дейността по управление, оценка и контрол на операционният риск на Банката се определят от “Правила за идентифициране, измерване, мониторинг и контрол на операционния риск в Българска банка за развитие АД”.

Допълнително във всички вътрешни правила и политика на Банката са заложили контролни процедури по редуциране на операционния риск.

Банката е приела за целите на измерване на операционния риск да прилага “Метода на базисния индикатор”.

В приетите правила Банката е определила основните видове операционен риск, а именно:

- Риск от загуба от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси;
- Риск от загуба от неадекватни или недобре функциониращи действия на персонал;
- Риск от загуба от неадекватни или недобре функциониращи системи;
- Риск от загуба от външни събития, включително правен риск.

Определени са основните източници на риск в Банката и те включват персонал, процеси, системи и външни събития.

Банката поддържа регистър на операционните събития.

На база на извършената инспекция от БНБ е констатирано, че банката е с ниска чувствителност към операционен риск и качеството на управлението на операционния риск е адекватно.

### **Структура и организация на функциите по управление на риска**

Банката осъществява централизирано управление на риска, което се изразява в:

- Приемане на Политиките и процедурите и непосредствен ангажимент в процеса по

управление на рисковете от Управителния Съвет и Надзорния Съвет;

- Делегиране на ясни права и отговорности на служителите от съответните звена;
- Разделяне на дейностите по управление и контрол на риска от бизнес дейностите, които генерират риск.

За осъществяване на адекватно управление на кредитния риск в банката са създадени и постоянно действат два органа, които са свързани с процесите по предоставяне, наблюдение и оценка на кредитите:

- Кредитен съвет - колективен орган за вземане на решение за одобряване на нови кредити и промяна на условията по съществуващи такива до размера на неговите правомощията. Кредитните сделки, предмет на обсъждане на заседанието, се представят от служители на бизнес- звената. Решенията на Кредитния съвет се вземат с единодушие, при липса на такова предложението се разглежда в УС.

- Комитет по провизиите - специализиран вътрешен орган за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции, в това число и на сключените кредитни сделки. Управителният съвет на Банката определя числеността и персоналия състав на Комитета по провизиите. Комитетът по провизиите осъществява своята дейност по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

Специализираният орган за централизирано управление на ликвидността е АЛКО. АЛКО провежда политиката по управление на ликвидността в съответствие с общата стратегия на Банката, извършва системен анализ на ликвидността, наблюдава, анализира и прогнозира паричните потоци и падежните таблици при сценарии "действащо предприятие" и при "ликвидна криза". АЛКО следи адекватността на ликвидните активи и предлага на Управителния съвет промяна в насоките на развитие на банката, в съответствие с текущото или потенциалното състояние на ликвидността, диверсификация на активите и пасивите. Съставът на АЛКО се определя от Управителния съвет и се утвърждава от Надзорния съвет на Банката.

Управлението на пазарния риск е поверено на АЛКО. АЛКО прави преглед на влиянието на лихвения риск и другите банкови рискове върху текущата ликвидност и набелязва оперативни мерки за управление на ликвидността и за оптимизиране на рисковете.

Управления „Риск и регулативен контрол" и „Ликвидност" следят за ежедневното прилагане на политиките за управление на риска, приети от Управителния, респ. Надзорния съвет на Банката.

За осъществяване на адекватно управление на операционния риск в Банката е възприет модел с две нива на защита.

- Първото ниво на защита обхваща бизнес звената в банката. Тези структури имат първостепенна отговорност за операционния риск, за изпълнение на стандартите и политиките на Банката и предприемане на ефективни действия за управлението му.
- Второто ниво на защита има оперативни отговорности и обхваща Управителния съвет, подпомаган от управление "Риск и регулативен контрол". Тези структури имат отговорност за реализиране на политиката по управление на операционния риск и осигуряване на спазването ѝ.

Дейността по контрол на операционния риск се осъществява по ред и правила, приети от Управителния съвет и одобрени от Надзорния съвет.

### **Обхват и естество на системата за измерване и отчитане на риска**

Банката е създадена ясно дефинирана организационна структура с подходящо разпределение на отговорностите между отделните управленски нива и независимост между структурите поемащи риск и тези, които извършват оценка и контрол на риска. Системата за измерване и отчитане на риска обхваща идентифициране, измерване, мониторинг и контрол на кредитния, ликвидния, пазарния и операционния риск и др. Системата обхваща всички процеси и оценява експозициите, които са отразени балансово, както и задбалансовите позиции, които са носители на риск и при определени условия могат да имат влияние върху приходите и разходите, както и върху размера на балансовите позиции на Банката.

### **Редуциране на риска**

Склонността на Банката към поемане на риск се определя от капацитета на Банката, който зависи от размера и структурата на наличния капитал и способността за увеличаване на капитала. Основният инструмент, който Банката използва за редуциране на различните видове риск и ограничаването им до приемливи нива е системата от лимити. Освен това Банката възприема ниско ниво на експозиция към пазарен риск, която поддържа чрез ограничаване и контрол..

### **Структура и елементи на капиталовата база**

Капиталовата база на Група Българска банка за развитие към 31.12.2011 г. е в размер на 654 534 хил. лв. и в сравнение с края на предходната година е с 23 647 хил. лв., или с 3,75% повече. Консолидираната капиталова база се състои от капитал от първи ред и капитал от втори ред.

<b>Капиталова база</b>		31.12.2011
Акционерен капитал		601 774
Общи резерви		52 055
Други резерви с общо предназначение		6 935
<b>Общо капитал от първи ред</b>		<b>660 764</b>
<i>Намаления</i>		
Дълготрайни нематериални активи		-214
Специфични провизии за кредитен риск		-5 613
Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред		-403
<b>Общо капиталова база</b>		<b>654 534</b>

Капиталът от първи ред включва внесен акционерен капитал, фонд „Резервен" и други резерви с общо предназначение, с общ размер 660 764 хил. лв. Това са постоянните компоненти на капитала. След прилагане на намаленията (съгласно чл. 3, ал. 4), капиталът от първи ред е в размер на 654 534 хил. лв. Намаленията са формирани от сумата на нематериалните активи (основно закупени лицензи при въвеждането на нови процеси или програмни продукти), от специфичните провизии за кредитен риск, и от оценъчни разлики, включени в капитала от първи ред.

Консолидирана основа

## **Капиталови изисквания**

### **Вътрешен анализ на капитала**

Основната цел на вътрешния анализ на капитала в Група Българска банка за развитие е поддържане на оптимална капиталова адекватност, т.е. поддържане на оптимално капиталово покритие на банковите рискове за осигуряване на стратегическите цели на Групата, при спазване на банковите регулации и приложимото законодателство.

Сложността и обхватът на извършвания вътрешен анализ на капитала е в съответствие с естеството, големината и сложността на дейността на Групата. Осъществяваният в Групата вътрешен анализ на капитала обхваща размера, вида (структурата му по елементи) и разпределението му за покриване на всички рискове, на които тя е, или може да бъде изложена в дейността си. Вътрешният анализ на капитала включва следните аспекти:

- Анализ на размера на необходимия капитал – количествена оценка на капиталовите изисквания по отделни рискове чрез прилагане на стрес-тестове, с оглед определяне размера на необходимия капитал при симулиране на критични сценарии.
- Анализ на вида (структурата) на необходимия капитал - текуща оценка през годината за изпълнението на поставените цели за преобладаващо участие на постоянния във времето капитал.
- Анализ на разпределението на необходимия капитал - периодична оценка на изпълнението на стратегията на Банката за поддържане на относително ниски равнища на кредитен, пазарен, операционен и ликвиден риск и анализ на динамиката при разпределението на капитала по видове рискове.

### **Капиталови изисквания за кредитен риск**

При изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск Група Българска банка за развитие използва стандартизиран подход. Капиталовите изисквания за кредитен риск покриват кредитния риск и риск от разсейване в банков портфейл и риск от контрагента за цялостната дейност. Банката не поддържа търговски портфейл и не изчислява капиталови изисквания за позициите в търговски портфейл по отношение на пазарния риск. Участват балансовите активи, приравнените задбалансови позиции и извънборсовите дериватни инструменти. Капиталовото изискване за кредитен риск по стандартизиран подход е 8%. Съгласно националната дискреция (чл. 7 на Наредба 8), капиталовите изисквания за банките в България са завишени с 50% и се изчисляват за 12% капиталова адекватност.

В таблицата по-долу са представени капиталовите изисквания за кредитен риск по класове експозиции.

**Капиталови изисквания за кредитен риск към 31.12.2011 г.**

ХИЛ.ЛВ.

	Рисково претеглени активи	Капиталови изисквания Структура		
		За 8% КА	За 12% КА	
Институции	454 017	36 321	54 482	44.28%
Предприятия	405 580	32 446	48 670	39.55%
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	127 824	10 226	15 339	12.47%
Други позиции	24 936	1 995	2 992	2.43%
Експозиции на дребно	6 485	519	778	0.63%
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	2 089	167	251	0.20%
Просрочени позиции	2 057	165	247	0.20%
Регионални и местни органи на властта	1 477	118	177	0.14%
Международни банки за развитие	939	75	113	0.09%
Общо	1 025 404	82 032	123 049	100.00%

Група Българска банка за развитие обслужва основно корпоративни клиенти и кредитни институции, затова капиталовите изисквания за тях са най-големи: за клас експозиции „Институции” са с най-голям относителен дял – 44,28%, следва клас „Предприятия” с 39,55%, „Експозиции обезпечени с недвижимо имущество” – 12,47%, клас „Други позиции” с 2,43%, клас „Експозиции на дребно” с 0,63%, клас „Административни органи и сдружения с нестопанска цел ” с 0,20% и клас „Просрочени позиции” с 0,20%. Класовете „Регионални и местни органи на властта” и „Международни банки за развитие” заемат несъществен дял (0,14% и 0,19% ) от общата сума капиталови изисквания за кредитен риск.

**Капиталови изисквания за пазарен риск**

Пазарният риск е рискът от понасяне на загуби в резултат на неблагоприятно движение в пазарните цени на дълговите и капиталовите инструменти от търговския портфейл и на валутните и стокови инструменти от банков и търговски портфейли.

Към 31.12.2011 г. Група Българска банка за развитие няма изчислени капиталови изисквания за пазарен риск. Банката прилага стратегия за минимизирането му чрез използване на относително несложни финансови инструменти и не поддържа на дневни позиции в Търговски портфейл. Откритата валутна позиция на Банката се управлява ефективно и през отчетната година, съгласно условията на чл. 292, ал. 1 от наредбата, Група Българска банка за развитие е изчислила че няма капиталово изискване за валутен риск към 31.12.2011 г.

Група Българска банка за развитие няма позиции в стоки и стокови деривати.

**Капиталови изисквания за операционен риск**

Група Българска банка за развитие изчислява капиталово изискване за операционен риск по метода на Базисния индикатор. При този подход капиталовото изискване се определя чрез умножение на средногодишния брутен доход на Банката от последните три финансови години по коефициент 0.15.

Капиталовото изискване за операционен риск за 2011 г. е 5 559 хил. лв.

## **Експозиция към кредитен риск от контрагента**

Доколкото основната част от сделките, които са обект на третиране като кредитен риск от контрагента се сключват с други местни и чуждестранни банки, идентифицирането, измерването, мониторингът и контролът на тези експозиции е регламентиран във вътрешнобанковата нормативна уредба.

При управлението на контрагентния риск Банката отчита следните източници на риск:

- Риск от неизпълнение (Default risk), вкл. държавен риск и риск от неизпълнение на контрагента;
- Риск от концентрация (Concentration risk);
- Сетълмент риск (Settlement risk).

Методиката за анализ обхваща количествени и качествени групи фактори, определящи интегрална оценка на риска от неизпълнение и характеризиращи миналото и текущото състояние на банките-контрагенти, техния потенциал и перспективите за развитие, както и влиянието на външната среда и пазарната конюнктура върху степента на риска. Тези групи фактори са обобщени като:

1. Капиталова адекватност
2. Качество на активите
3. Възвръщаемост
4. Ликвидност и финансиране
5. Собственост и външна среда
6. Капиталова подкрепа

Обемът на анализа зависи от редица фактори като: размер, срок и вид на кредитната линия / кредита, натрупан опит при предишни контакти на Банката (вкл. и на други банки и институции) с банката-контрагент, резултатите от нейната дейност, наличието на достатъчно и бързоликвидно обезпечение и др.

Степента на риска, който Банката е готова да поеме, се определя във всеки конкретен случай съобразно кредитната ѝ политика и съобразно спецификите на кредитната линия, по която ще се явява посредник съответната банка. При оценка на кредитоспособността на всеки кандидат за посредник трябва да се анализира възможно най-широката и представителна информация, свързана с цялостното му състояние. Там, където съществуват специфични особености, следва те да се отчитат чрез вариативност на относителното тегло на отделните рискови компоненти.

## **Експозиция към кредитен риск и риск от концентрация**

Съгласно счетоводната политика на Банката финансовият актив е обезценен, ако отчетната му стойност е по-голяма от очакваната възстановима стойност.

При изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск Група Българска банка за развитие използва стандартизиран подход. За редуциране на кредитния риск се прилага опростен подход чрез техника за заместване на експозициите (обезпечена защита чрез бързоликвидни активи или гаранции).

Група Българска банка за развитие не прилага разширения подход и не изчислява корекции за променливост в стойността на експозициите и провизиите.



Общата сума на експозициите (преди отчитане на ефектите от редуциране на кредитния риск) към 31.12.2011 г. 2 095 566 е хил. лв., а средният размер за годината е 2 005 170 хил. лв. В таблицата по-долу е показано разпределението на експозициите по класове.

хил. лева							
	балансови позиции	Задбалансови	Деривати	Общо	Структура %	среден размер 2011	Структу ра %
				31.12.2011			
Институции	981 258	0	373	981 631	46.84%	935 927	46.68%
Предприятия	314 916	198 391	2 995	516 302	24.64%	488 144	24.34%
Вземания или условни вземания от централни правителства или централни банки	411 723	0	0	411 723	19.65%	382 490	19.08%
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	125 833	6 414	0	132 247	6.31%	140 352	7.00%
Други позиции	25 061	0	0	25 061	1.20%	25 306	1.26%
Експозиции на дребно	4 428	6 183	0	10 611	0.51%	11 927	0.59%
Регионални и местни органи на властта	7 386	0	0	7 386	0.35%	12 055	0.60%
Международни банки за развитие	1 765	4 694	0	6 459	0.31%	6 459	0.32%
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	2 089	0	0	2 089	0.10%		0.00%
Просрочени позиции	2 057	0	0	2 057	0.10%	2 510	0.13%
Общо	1 876 516	215 682	3 368	2 095 566	100.00%	2 005 170	100.00%

Балансовите позиции включват всички активи на Групата (нето, след приспадане на специфичните провизии за загуби от обезценка), с изключение на сумите отразени като намаления на Капиталовата база. Задбалансовите експозиции са съставени от неуسوени суми по разрешени кредити и издадени банкови гаранции.

### Географско разпределение

Група Българска банка за развитие няма подразделения извън страната и дейността ѝ основно е на българския пазар. В края на годината 94.30% от активите на Групата са инвестирани в България, 5.70% в страни от Европа (основно Германия, Великобритания, Унгария, Беларус и ЕИБ). Инвестициите извън страната са формирани от вземания от кредитни институции (ностро сметки, депозити, документарни операции) и капиталови инвестиции в ЕИФ.

### Разпределение по отрасли

В таблицата по-долу са представени балансовите експозиции по амортизирана стойност, разпределени по класове експозиции и отрасли на националната икономика.

Балансовите експозиции включват вземания, предоставени кредити и инвестиции в ценни книжа (дългови и капиталови).

**Вземания или условни вземания по отрасли към 31.12.2011г.**

<i>Сектори</i>	<b>2011</b>	<b>Отн. Дял</b>
	<b>хил.лв.</b>	<b>%</b>
Финансови услуги	973,442	53.12
Вземания от правителството	335,395	18.30
Промисленост	160,454	8.76
Транспорт	106,646	5.82
Строителство	78,330	4.27
Търговия	47,219	2.58
Събиране и обезвреждане на отпадъци	40,783	2.23
Туристически услуги	29,866	1.63
Селско стопанство	19,649	1.07
Операции с недвижими имоти	3,511	0.19
Други отрасли	37,355	2.04
	<b>1,832,650</b>	<b>100</b>

С най-голям относителен дял са експозициите за отрасъл „Финансови услуги“ – 53,12% и „Вземания от правителството“ – 18,30%, с дял между 5% и 10% са отрасли „Транспорт“ и „Промисленост“. Експозициите от останалите отрасли са с относителен дял под 5%.

**Обезценени експозиции**

Банката има въведени вътрешни правила за оценка на риска на всеки контрагент. Оценка се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, изпълнението на инвестиционните проекти и целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Кредитите и вземанията се класифицират в четири рискови групи в зависимост от резултатите от оценката. Приетите класификационни групи са както следва: “редовни”, “под наблюдение”, “необслужвани” и “загуба”. Класификацията на рисковите експозиции е в компетенциите на Кредитния комитет и се извършва ежемесечно.. Текущо се следи изпълнението на инвестиционните проекти и респективно усвояването на кредитите. На периодичен принцип, но не по-малко от веднъж в годината се извършва преглед и преоценка на предоставените обезпечения, които се одобряват от Кредитния комитет. Всички решения на Кредитния комитет подлежат на отчитане пред Управителния съвет на банката.

Структурата на финансовите активи на групата съгласно рисковите класификационни групи е следната:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Редовни</b>	<b>Под наблюдение</b>	<b>Необслужвани</b>	<b>Загуба</b>	<b>Общо</b>
<b>Към 31.12.2011 г.</b>					
Вземания от банки	973,092	-	-	-	973,092
Вземания от Републиканския бюджет	335,395	-	-	-	335,395
Кредити за търговско недвижимо имущество и строителство	351,391	37,477	3,687	2,831	414,386
Търговски кредити	58,339	14,905	906	26,558	100,708
Селскостопански кредити	-	-	-	2,000	2,000
Потребителски кредити	756	-	-	-	756
Жилищни ипотечни кредити на физически лица	1,240	-	-	-	1,240
Финансов лизинг	1,005	4	6	184	1,199
Други кредити и вземания	2,662	927	-	285	3,874
	<u>1,723,880</u>	<u>53,313</u>	<u>4,599</u>	<u>50,843</u>	<u>1,832,650</u>

#### **Движение на коректива за обезценки и несъбираемост на кредитите:**

<i>В хиляди лева</i>	<b>2011</b>		<b>Общо</b>
	Индивидуално обезценени	Колективно обезценени	
<b>На 1 януари</b>	<u>29,450</u>	<u>6,242</u>	<u>35,692</u>
Нетно изменение за годината	30,808	1,140	31,948
Отписани за сметка на обезценки	(636)	-	(636)
<b>Към 31 декември</b>	<u>59,622</u>	<u>7,382</u>	<u>67,004</u>

Общата обезценка на рисковите експозиции на Групата е в размер на 67 004 хил. лв. От тях 7 382 хил. лв. е за редовни кредитни експозиции, с цел допълнителна защита и покриване на съществуващи рискове и загуби, които не могат да бъдат конкретно определени за всяка отделна експозиция. Общите провизии за загуби от обезценка за редовните кредитни експозиции се заделят за обособени портфейли по признака отрасъл, на база исторически опит. Останалата част от заделените провизии е за класифицираните кредити извън група „редовни“ и е в размер на 59 622 хил. лв.

Обезценените експозиции на Групата изцяло са формирани от предоставени кредити на клиенти в страната.

### **Информация за признати АВКО и АЕЗ при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск**

При изготвяне на отчета по Наредба № 8 Българска банка за развитие АД използва последователно кредитните оценки на Агенция за външна кредитна оценка (АВКО) Standard & Poor's и при липса на оценка от тази АВКО, използва оценки на Moody's, или на Fitch's.

Оценки на АВКО се използват при клас експозиции Вземания или условни вземания от институции. В таблицата по-долу са представени експозициите на Банката към контрагенти (кредитни институции), за които има присъдено кредитно качество от призната АВКО.

хил.лв.

Степен на кредитно качество	Балансова стойност на експозициите	Рисково претеглена стойност на експозициите
1	-	-
2	70.293	14.059
3	337.280	160.641
4	148.167	99.056
5	59.810	48.132
6	3.366	5.049
<b>Общо</b>	<b>618.916</b>	<b>326.937</b>

В зависимост от кредитното качество на контрагентите и остатъчния срок до падежа на експозициите, се определя рисково претеглената стойност, която участва при определяне на капиталовите изисквания за кредитен риск.

### **Вътрешни модели за пазарен риск**

Българска банка за развитие АД не използва вътрешни модели за пазарен риск.

### **Експозиция към операционен риск**

При изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск Българска банка за развитие АД използва Подхода на базисния индикатор.

### **Капиталови инструменти в банковия портфейл**

Притежаваните от Група Българска банка за развитие капиталови инструменти са в размер на 2 023 хил. лв. и са с несъществен дял (0,11%) в сумата на активите на Групата. Те не оказват съществено влияние върху дейността и резултатите на Групата.

### **Лихвен риск в банковия портфейл**

Консолидирана основа

## **Естество на лихвения риск, основни предположения и честота на измерването на лихвения риск**

Съгласно чл. 336, ал.4 от Наредба №8 на БНБ равностойно оповестяване е направено в годишния финансов отчет за 2011 г.

## **Колебливост на дохода при прилагане на лихвени шокове**

Съгласно чл. 336, ал.4 от Наредба №8 на БНБ равностойно оповестяване е направено в годишния финансов отчет за 2011 г.

## **Секюритизация**

В своята дейност Българска банка за развитие АД не прилага секюритизация.

## **Техники за редуциране на кредитен риск**

С цел по-голяма сигурност и минимизиране на кредитния риск, Банката предоставя обезпечени кредити на своите клиенти, като спазва принципа на достатъчност и ликвидност на обезпеченията. Приетите обезпечения се завеждат по пазарна стойност, като оценката на дълготрайните активи се извършва от лицензиран оценител. Приетите като обезпечение движими и недвижими вещи и имоти задължително се застраховат. Периодично се анализират приетите обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им и при констатирана промяна, с която се нарушава изискването за достатъчност на обезпечението, Банката изисква допълването му в определен срок. Банката приема следните основни видове обезпечения:

- Всички недвижими имоти и вещни права върху тях - чрез учредяване на законова или договорна ипотека;
- Предприятия и дялове - чрез учредяване на особен залог на предприятието, или дял от търговско дружество (ООД, АД);
- Краткотрайни и дълготрайни материални активи - чрез учредяване на реален или особен залог;
- Ценни книги - чрез учредяване на реален или особен залог;
- Парични вземания по банкови сметки - чрез учредяване на реален или особен залог;
- Благородни метали, злато, бижута, произведения на изкуството, скъпоценни камъни - чрез учредяване на реален залог;
- Поръчителство и гаранции - чрез сключване на договор за поръчителство и приемане на банкови гаранции;
- Застрахователни полици.

В процеса на редуциране на кредитния риск за целите на отчета по Наредба 8, Българска банка за развитие АД използва само част от изброените по-горе обезпечения. Обезпечената защита се осигурява от активи, които са достатъчно ликвидни и имат сравнително непроменлива във времето стойност.

Обезпеченията, които Банката използва за редуциране на кредитния риск са финансови обезпечения (блокирани парични средства и заложен ДЦК на българското правителство), защита с гаранции и жилищни ипотeki, които отговарят на изискванията на чл. 39, ал.2 на Наредба 8. При признаване на финансовите обезпечения за редуциране на кредитния риск, Банката следи за изпълнението на условията за ниска корелация, правна сигурност и оперативните изисквания.

**Обезпечения, използвани за редуциране на кредитния риск - към 31.12.2011г.**

хил. лева

	Финансови обезпечения		Защита с гаранции	Обезпечение жилищен имот
	Блокирани парични средства	Заложени ДЦК (по пазарна стойност)		

По класове експозиции - балансова и задбалансова част

Централни правителства и Централни банки	<b>171,206</b>	-	-	-
Институции	-	<b>61,462</b>	-	-
Предприятия	<b>7,559</b>	-	-	-
На дребно	<b>871</b>	-	-	-
Обезпечени с недвижим имот	-	-	-	<b>11,243</b>
<b>Общо</b>	<b>179,636</b>	<b>61,462</b>	-	<b>11,243</b>

При редуциране на кредитния риск Българска банка за развитие АД не използва балансово и задбалансово нетиране и кредитни деривати.

**Политика и практика за възнагражденията**

*Информация относно процеса на взимане на решения, използван при политиката за възнагражденията, състава и отговорностите на комитета по възнагражденията.*

Политиката за формиране на възнагражденията е разработена на основание Наредба 4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките и е приета от Управителния съвет на „Българска банка за развитие” АД.

Органите, които взимат участие в процеса на одобряването и контрола на политиката за възнагражденията са:

- Надзорният съвет;
- Комитетът за възнагражденията;
- Звената с контролни функции.

Надзорният съвет взема решения за определяне на променливите възнагражденията на членовете на УС на банката и на ръководителят на управление „Вътрешен одит на групата”. Решения за определяне на променливите възнагражденията на всички останали лица се взимат от УС на банката.

Надзорният съвет отговаря за одобрението и поддържането на политиката за възнаграждения на банката и следи за нейното прилагане. Също така одобрява последващи промени в политиката за възнагражденията и наблюдава и анализира техните ефекти.

Основно задължение на Надзорния съвет е да гарантира, че политиката за възнагражденията на банката насърчава разумното и ефективно управление на риска, не стимулира прекомерното поемане на риск и не ограничава банката да изгражда и поддържа стабилна капиталова база.

Комитетът за възнагражденията се съставя по начин, който да осигурява възможност за вземане на компетентни и независими решения по отношение на политиките и практиките за възнагражденията.

Членовете на Комитета за възнагражденията в ББР АД са:

- Председателят на Надзорния съвет;
- Член на Надзорния съвет;
- Началникът на управление „Финанси”.

Комитетът по възнагражденията изпълнява следните основни функции:

- Отговаря за изготвянето на препоръки към Надзорния съвет за възнагражденията на членовете на УС на банката и на ръководителя на управление „Вътрешен одит”;
- Отговаря за изготвянето на препоръки към УС за възнагражденията на всички останали лица, администратори по смисъла на Наредба 4 на БНБ;
- Подпомага Надзорния съвет при разработване на цялостната политика за възнагражденията на банката;
- Има достъп до независими становища, изработени от вътрешни и външни лица, по отношение на дейността и докладваната информация от и към висшия ръководен персонал;
- Съдейства на Надзорния съвет при контрола върху структурата на системата за възнаграждения и нейното управление;
- Обръща специално внимание на оценката на използваните механизми за осигуряване на правилно отчитане в системата за възнаграждения на всички видове риск, ликвидност и нива на капитала, както и че цялостната политика за възнаграждения е в съответствие с дългосрочното стабилно и разумно управление на банката;
- Прави сценарийни анализи и извършва бек-тестове, за оценка на влиянието на бъдещи външни и вътрешни събития върху системата за възнаграждения;
- Комитетът за възнагражденията отговаря за контрола върху извършването на основния и независим преглед на политиките и практиките за възнагражденията;
- Има достъп до всички данни и информация, свързани с процеса на вземане на решения от страна на Надзорния съвет, засягащи изграждането и прилагането на системата за възнаграждения;
- Има неограничен достъп до цялата информация и данни на функцията по управление на риска и контролните функции;
- Осигурява подходящо участие на управленията „Вътрешен одит на групата” и „Риск и регулативен контрол”.
- При поискване, предоставя адекватна информация за извършените дейности на Надзорния съвет и ОСА.

*Информация относно връзката между възнаграждението и резултатите от дейността*

- Възнагражденията се формират в съответствие с надеждното и ефективно управление на риска. Политиката не насърчава прекомерното поемане на риск от страна на съответните служители;
- Формирането на възнагражденията трябва да отговаря на бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Банката.

Основни структурни характеристики на системата за възнаграждения, информация относно критериите, на базата на които се определя правото за придобиване на акции, опции и променливи възнаграждения. Основни параметри и обосновка на схемите за променливо възнаграждение и други материални стимули.

Възнагражденията се формират от два компонента:

Постоянен (не се влияе от резултатите и поетия риск) – определя се на база на позицията, която заема съответния служител и отговорностите които поема. Постоянното възнаграждение се състои от заплата и други плащания, предоставени по преценка на банката, независещи от постигнатите й финансови резултати и несъздаващи стимули за поемане на риск;

Променлив (базиран на постигнати резултати) – определя се в съответствие с доброто представяне на служителя като има за цел да го мотивира при изпълнението на бъдещи задачи, като се спазват следните изисквания:

Осигурява се достатъчност на основното (постоянно) заплащане;

Определя се достатъчно дълъг период на задържане на променливото възнаграждение;

Осигурява се баланс между стимулите и дългосрочните интереси на банката, като се цели възнаграждаване на персонала за резултатите, постигнати в дългосрочен план.

Банката определя 40% максимално процентно съотношение на променливото възнаграждение спрямо общото възнаграждение.

Не се допуска изплащането на обезщетения от типа „златен парашут”, осигуряващи големи плащания на служители, чиито правоотношения се прекратяват, без да бъде отчетено нивото на риск и резултатите от дейността на съответните служители.

Подобни плащания следва да отразяват резултатите, постигнати в дългосрочен план на съответните лица и да не възнаграждават неуспех.

Общият размер на променливите възнаграждения на ниво банка се формира на база прилагане на количествени (финансови) критерии. Общият размер на променливите възнаграждения се определя, съгласно решение на УС на банката, като процент от RORAC или EVA, определен за всяка финансова година, след приемане на отчета за дейността на банката от Общото събрание на акционерите.

При всички положения променливо възнаграждение не се разпределя при положение, че банката декларира отрицателен финансов резултат за съответната година.

*Количествени (финансови) критерии* - критерии за оценка на резултатите от дейността, обхващащи риска и включващи корекция за риск и измерител за икономическата ефективност, които банката използва са:

Възвращаемост на рисковия капитал (RORAC), който се определя като съотношение между оперативния финансов резултат (ЕВТДА) и размера на алокирания рисков капитал (VaR) за покриване на рисковете в дейността на банката, който включва и допълнителното капиталово изискване определено в рамките на процеса по вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК) съгласно Наредба №8 на БНБ.



$$\text{RORAC} = \frac{\text{EBTDA}}{\text{VaR}}$$

Икономическа доходност (EVA), която се определя като разлика между оперативния финансов резултат (EBTDA) и средно-претеглената цена на собствения и заемния капитал на банката (WACC).

$$\text{EVA} = \text{EBTDA} - \text{Capital} * \text{WACC}$$

Качествени (нефинансови) критерии – използват се за оценка (атестация) за работата на отделните служители. Такива са постигането на целите на съответното звено, удовлетвореност на клиентите, придържане към Правилата и процедурите за кредитна дейност на ББР АД, спазване на вътрешни и външни правила, ръководни и управленски качества, работа в екип, творчество, мотивация и сътрудничество с другите структурни звена и с контролните функции.

*Обобщена количествена информация относно възнагражденията на лицата по чл. 2, т. 1, 2 и 4 от Наредба № 4 на БНБ от 2010 г. за изискванията към възнагражденията в банките:*

Банката е приела списък на категорията персонал, за който са приложими разпоредбите на Наредба № 4 на БНБ от 2010 г. за изискванията към възнагражденията в банките. Освен висшия ръководен персонал (членове на НС и УС), този списък включва и всички началници на управления и самостоятелни отдели в банката.

- *размер на годишните възнаграждения, разделени на постоянни и променливи възнаграждения, и брой на получателите им;*

<i>Брой служители</i>	<i>Постоянни възнаграждения</i>	<i>Променливи възнаграждения</i>	<i>Общо възнаграждения</i>
<i>31</i>	<i>2,008 хил.лв</i>	<i>-</i>	<i>2,008 хил.лв.</i>

- *размер и вид на променливите възнаграждения, разделени на парични средства, акции, свързани с акции инструменти и др. - няма такива.*
- *размер на разсрочените възнаграждения, разделени на вече получени/придобити и такива, които предстои да бъдат получени/придобити- няма такива.*
- *размер на частта от определените годишни разсрочени възнаграждения, получена/придобита след отчитане на риска- няма такива.*
- *размер на плащанията при наемане и прекратяване на договори, извършени през отчетната година, и брой на получателите на такива плащания - няма такива.*
- *размер на плащанията при прекратяване на договори, определени за отчетната година, брой на получателите и най-високият индивидуален размер: 12 хил. лв. на 3 служители, най-висок размер 4.5 хил. лв.*