

**ГОДИШНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА 2008г.
НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА**

ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА
НАРЕДБА №8 НА
ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ НА КРЕДИТНИТЕ
ИНСТИТУЦИИ /ЧЛЕН 335 ОТ НАРЕДБА 8 НА БНБ/

СЪДЪРЖАНИЕ:

- I. Обхват и методи на консолидация**
- II. Политики и правила за управление на рисковете**
- III. Структура и елементи на капиталовата база**
- IV. Капиталови изисквания**
- V. Експозиция към кредитен риск от контрагента**
- VI. Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване**
- VII. Информация за признати АВКО и АЕЗ при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск**
- VIII. Вътрешни модели за пазарен риск**
- IX. Експозиция към операционен риск**
- X. Капиталови инструменти в банковия портфейл**
- XI. Лихвен риск в банковия портфейл**
- XII. Секюритизация**
- XIII. Вътрешнорейтингов подход**
- XIV. Техники за редуциране на кредитен риск**

I. Обхват и методи на консолидация

Юробанк И Еф Джи България АД се отчита на неконсолидирана основа.

II. Политики и правила за управление на рисковете

Юробанк И Еф Джи България АД е изложена на следните видове риск, които са в резултат от нейната дейност с финансови инструменти:

- ✓ Пазарен риск
- ✓ Ликвиден риск
- ✓ Операционен риск
- ✓ Кредитен риск

Различните видове риск са управлявани и контролирани от специализирани звена в Банката, съгласно вътрешно-груповите стандарти за управление на риска и действащото законодателство в Република България. По този начин всички аспекти на риска са адекватно покрити, наблюдавани и контролирани.

Ръководителят на управление “Риск” на Банката се отчита директно на Ръководителя на управление “Риск” на компания майката и Главния изпълнителен директор на Банката.

Съветът на директорите е делегирал на Риск Комитета функциите по одобряване на всички стратегически решения за управление на риска. Риск Комитетът е отговорен за контрола на количествените и качествени аспекти по управление на кредитен, пазарен, ликвиден и оперативен риск. В допълнение звено Вътрешен одит извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му.

Кредитен риск

Кредитният риск е най-значимия риск, на който е изложена Банката. Кредитният процес в Юробанк И Еф Джи България АД е базиран на разделение на отговорностите между бизнес процеса и функциите по управление на кредитния риск, като се осъществява и предварителна селекция с цел да се идентифицират неблагоприятни показатели на кредитен риск, като част от стремежа за устойчив ръст. Функцията по управление на кредитния риск концентрира своята оценка върху въпроса дали съществуващия кредитен риск може да донесе загуби за Банката.

Основните компетентни органи, свързани с управлението и контрола на кредитния риск, са следните:

- ✓ Риск комитет – отговаря за стратегически решения и управление на риска на ниво държава

- ✓ Кредитен комитет на ниво държава и регионален кредитен комитет – отговаря за решения свързани с процеса по одобрение на кредитите;
- ✓ Кредитен комитет – отговаря за управление на процеса по провизиране и за решения, свързани с управлението на влошените кредитни експозиции;
- ✓ Комитет по кредити и продукти – отговаря за одобрение на рисковите параметри по продуктите.

Кредитната дейност на Банката е подчинена на правила и процедури, базирани на ръководствата на И Еф Джи Групата, и осигуряващи надлежно покриване, наблюдение и контрол на всички аспекти на кредитния риск.

Пазарен риск

Банката е изложена на пазарен риск, който представлява риска справедливата стойност на бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент да варира поради промени в пазарните цени или проценти. Пазарният риск произтича от открити позиции в лихвени, валутни или капиталови продукти, които са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени във волатилността на пазара, например при лихвените проценти, кредитните спредове, обменните курсове на чуждите валути и цените на капиталови инструменти.

Основните фактори, които генерират пазарен риск (видове пазарни рискове), са: лихвен риск, валутен риск и риск от промяна на цените на капиталови инструменти.

В рамките на всеки един от тези основни видове пазарни рискове има набор от специфични източници на риск (рискови фактори), към които Банката може да бъде изложена във всеки един момент от време. Те са допълнително посочени и дефинирани в „Политиката за управление на пазарния риск“ на Банката и „Правилата и насоките за пазарен риск“ на Групата.

Основните насоки по отношение на контрола и наблюдението на пазарния риск са дефинирани в „Политиката за управление на пазарния риск“ на Банката, разработена в съответствие с „Правилата и насоките за пазарен риск“ на Групата. Основните цели на Политиката са:

- Да създаде основната рамка и да постави минималните стандарти за контрол и управление на пазарния риск в Банката;
- Да осигури съответствие с местните правила;
- Да бъде в съответствие с правилата и насоките на И Еф Джи Групата;
- Да осигури съответствие с изискванията на местни и чуждестранни регулатори;
- Да установи рамка, която евентуално да позволи на Банката да придобие конкурентно преимущество чрез рисково-базирано вземане на решения.

“Политиката за управление на пазарния риск” се допълва от процедури за пазарния риск, които излагат в детайли стандартите и изискванията,

необходими за прилагането на Политиката. Политиката и процедурите се отнасят до контрола на пазарните рискове, произтичащи от всички активи, пасиви и задбалансови позиции на Банката, като по този начин покриват както дейностите на отдел „Ликвидност и капиталови пазари“, така и всички останали, които носят експозиция към пазарен риск.

„Политиката за управление на пазарния риск“ е одобрена и приета от Борда на Директорите на Юробанк И Еф Джи България АД и се поддържа и обновява от отдел „Пазарен риск“. Отдел „Пазарен риск“ преразглежда политиката поне веднъж годишно и предлага евентуални промени в нея за одобрение от Борда. Политиката е в пълно съответствие с правилата и насоките на Групата по отношение на наблюдението, контрола и управлението пазарния риск.

Въведената от Банката рамка за контрол и управление на пазарния риск има за цел да:

- Защишава Банката от непредвидени пазарни загуби и да допринася за стабилност на доходите посредством независимо идентифициране, оценка и разбиране на пазарните рискове, които са неразделна част от бизнеса;
- Помогне за уеднаквяването на организационната структура на Банката и процесите на управление с най-добрите международни банкови практики и да постави минималните стандарти за контрол на пазарните рискове;
- Създаде прозрачна, обективна и последователна информация относно пазарните рискове като база за вземането на разумни решения;
- Установи структура, която да позволи на Банката да свърже бизнес стратегията и операциите с целите на контрола и наблюдението върху рисковете.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който Банката не може да посрещне плащания, свързани с нейните финансови задължения, когато те са дължими, както и да поднови ресурси, когато те бъдат изтеглени. Последствието може да бъде невъзможността за посрещане на задължения за плащане на депозантите или да изпълни ангажименти за предоставяне на кредити; за финансовите активи рискът е даден инструмент да не може да бъде продаден или разменен за пълната си пазарна цена.

Банката създава и въвежда „Политика за управление на ликвидността“, съставена в съответствие с правилата и насоките на Групата по отношение на ликвидния риск, с цел да осигури следното:

- Наличието и спазването на необходимите политики и процедури по отношение на ликвидността;
- Наличието на достатъчни като обем и качество ликвидни активи и поддържането на адекватна ликвидност, така че да е сигурно, че Банката провежда бизнеса си предпазливо и разумно и е в състояние да посрещне задълженията си когато те възникнат;

- Поддържането на висококачествени ликвидни активи за да бъде Банката в състояние успешно да посрещне евентуална ликвидна криза;
- Финансирането на разумен дял от средносрочните активи чрез средносрочни задължения;
- Редовното наблюдение и контрол върху капацитета и състоянието на паричния пазар; стабилността и диверсификацията на депозитната база; общия ликвиден статус на Банката и външната пазарна среда;
- Контрол на ликвидната позиция на ежедневна база и непрекъснато в рамките на дилинговите операции;
- Изготвянето и анализирането на стрес тестове и сценарии за оценка на адекватността на ликвидността на Банката за посрещане на кризисни ситуации;
- Спазването на регулаторните изисквания.

Отговорността за управлението на ликвидността е делегирана от Борда на Директорите на Комитета за управление на активите и пасивите. Комитетът за управление на активите и пасивите е основният орган, натоварен с отговорността да съветва Борда по отношение на стратегическото управление на активите и пасивите, с цел управление на ликвидните рискове за Банката.

Комитетът за управление на активите и пасивите управлява:

- Активите и пасивите на Банката, за да осигури редовното и навременно посрещане на текущи и бъдещи задължения;
- Входящите и изходящите потоци на Банката (източници и изразходване на ликвидност) и съотношенията между активите и пасивите;
- Определените ликвидни съотношения, установени от компанията-майка; и
- Ликвидните съотношения, препоръчани или изисквани от регулаторните органи.

Оперативното управление на активите и пасивите на Банката и изпълнението на решенията на Комитета за управление на активите и пасивите по отношение на ликвидността се осъществява от ръководителя на отдел „Ликвидност и капиталови пазари”.

Целевите ликвидни съотношения се определят от Борда на Директорите на Банката и са съгласувани с Риск мениджмънта на Групата. Независим контрол по отношение на ликвидния риск с двойна отчетност към ръководството на Банката и към ръководството на групово ниво се осъществява от отдел „Пазарен риск”. Отдел „Пазарен риск” наблюдава и докладва ликвидните съотношения на Банката спрямо одобрените целеви съотношения, като съответните ръководни органи биват своевременно уведомявани за всяко тяхно надвишение.

Банката също така подготвя план за действие в случай на ликвидна криза в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба №11 на БНБ за управлението и надзора върху ликвидността на банките. Той маркира факторите, които влияят върху ликвидността на Банката, определя функциите на всички мениджъри и членове на персонала, част от процеса по

привличане/усвояване на ликвидност и поредността от действия, които да осигурят ликвидността на Банката в кризисни ситуации.

Операционен риск

Операционен риск е рискът от загуба в резултат на неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, както и на външни събития и включва правен риск.

Операционният риск не се ограничава само до риска от финансова загуба, но също така обхваща всички положителни и отрицателни въздействия върху целите на Юробанк И Еф Джи (напр. намаляване на приходите, репутационен ефект, бизнес ефективност).

По дефиниция правният риск се включва в операционния риск и се определя като:

- ✓ Риск от загуба поради неправомерни действия на Банката, нейните служители или агенти;
- ✓ Несигурност по отношение на изискванията и действието на самия закон;
- ✓ Относителна неефективност на правната система в страната (особено в случаи на международна дейност или дъщерни дружества, които работят при различно законодателство).

Юробанк И Еф Джи България АД прилага следните правила и процедури по отношение на операционния риск:

- Рамка на операционния риск в Юробанк И Еф Джи, одобрена от Риск комитета на Юробанк И ЕФ Джи - описва цялостната среда на операционния риск на И Еф Джи Юробанк Ергасиас и дъщерните дружества. Документът съдържа основните принципи на операционния риск, които са или ще бъдат прилагани;
- Мандат, компетенции и правомощия на отдел Оперативен риск на Юробанк И Еф Джи България АД одобрени от Риск комитета на Банката – описва подробно отговорностите и задълженията на отдел Оперативен риск на Юробанк И Еж Джи България;
- Процедура за събиране и докладване на данни за оперативни събития, одобрена от Изпълнителния комитет на Юробанк И Еф Джи България – описва минималните изисквания за събиране и отчитане на оперативни събития в Банката;
- Правила за провизиране на кредитни сделки от портфейла с експозици на дребно, които са докладвани като измама (одобрени от Риск комитета на Юробанк И Еф Джи България АД) – описва изискванията, които се прилагат при определянето и отчитането на провизиите по кредитни сделки от портфейла с експозици на дребно, които са докладвани като оперативни събития.

III. Структура и елементи на капиталовата база

Целите на Банката при управление на капитала, което е по-широка концепция от „капитала” в баланса, са следните:

- Да се придържа към изискванията, наложени от регулаторните органи на банковия пазар, където Банката извършва дейност;
- Да гарантира способността на Банката да продължи да работи като действащо предприятие, така че да осигурява възвращаемост за акционерите и печалба на вложителите и
- Да поддържа добра капиталова база с цел подпомагане развитието на дейността.

Капиталовата адекватност и използването на регулаторния капитал се контролират от Ръководството на Банката, чрез техники и указания, разработени от Базел Комитета и Европейските директиви и въведени от Българска Народна Банка (надзорен орган) с надзорни цели. Исканата информация се докладва на Надзорните органи на тримесечна база.

Структурата на капитала на Юробанк И Еф Джи България АД е представена в приложената таблица:

Структура на капитала	31/12/2008	31/12/2007
Капитал от първи ред		
Основен капитал	246,178	246,178
Законови резерви	183,565	106,334
Одитирана текуща загуба	42,092	-
Преоценъчен резерв - ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	(56,048)	(322)
Намаление:		
Нематериални активи	(14,668)	(13,316)
50% от специфични провизии съгласно Наредба 9	(42,705)	-
50% от внесенят капитал на неконсолидираните задължения	(125)	(125)
Общо Капитал от първи ред	358,289	338,749
Капитал от втори ред		
Дългосрочни заемни средства	290,258	94,675
Преоценъчен резерв на имотите собственост на Банката	3,310	1,918
Намаление:		
50% от специфични провизии съгласно Наредба 9	(42,705)	-
50% от внесенят капитал на неконсолидираните задължения	(125)	(125)
Общо капитал от втори ред	250,738	96,468
Общо капитал (размер на капиталовата база)	609,027	435,217

Допълнителна информация за отделните позиции от капиталовата база може да се намери в годишния отчет на Банката.

IV. Капиталови изисквания

Юробанк И Еф Джи България АД прилага стандартизиран подход за кредитен и пазарен риск, и подход на базисния индикатор за операционен риск.

За целта на Наредба №8 Банката прилага разширен подход за финансовите обезпечения.

Общо описание на подхода на банката за определяне на капиталовата адекватност

Банката прави оценка на капиталовата адекватност на месечна основа и включва:

- ✓ Анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, който покрива всички видове рискове, на които банката е изложена;
- ✓ Оценка на възможните бъдещи рискове за Банката.

Подходът на банката за определяне на капиталовата адекватност на капитала включва разглеждане и оценка на всяка една рискова експозиция поотделно.

Капиталови изисквания по класове експозиции

Кредитен риск	
Централни правителства и централни банки	4,947
Регионални или местни органи на властта	569
Институции	1,093
Предприятия	56,652
Експозиции на дребно	65,340
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	154,305
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	20,012
Високо-рискови категории позиции	219
Други позиции	9,965
Риск от контрагента	2,504
Общо кредитен риск	315,606
Пазарен риск (според стандартизирания подход)	10,467
- Лихвени инструменти в търговския портфейл	10,323
- Капиталови инструменти в търговския портфейл	144
Операционен риск	27,931
Друго специфично капиталово изискване 4%=12%-8%	177,002
Общо капиталови изисквания (стандартизиран подход)	531,006

Капиталови изисквания за пазарен риск

Дълговите инструменти в търговския портфейл на банката включват:

- ✓ Български държавни ценни книжа, емитирани от Министерство на Финансите, които са деноминирани в лева, евро и щатски долари;
- ✓ Чуждестранни държавни ценни книжа;
- ✓ Корпоративни облигации деноминирани в лева, издадени от И Еф Джи Хелас АД, част от групата на И ЕФ Джи.

Основните валути, които участват при формирането на валутната позиция на Банката са лева, евро, щатски долар, швейцарски франк и британска лира.

Капиталови изисквания за операционен риск

Банката използва подхода на базисния индикатор, представяйки 15 % от средния годишен брутен доход за 2005 г., 2006 г. и 2007 г.. Размерът на годишния брутен доход за последните три години, който формира капиталовите изисквания за операционен риск е както следва:

- ✓ 2005 – 141,105 хиляди лева;
- ✓ 2006 – 176,172 хиляди лева;
- ✓ 2007 – 241,352 хиляди лева.

Тенденцията към увеличение на brutния годишен доход през последните три години е следствие от разрастване дейността на банката.

V. Експозиция към кредитен риск от контрагента

Сделките по ценни книжа, които Банката сключва, не носят съществен общ и специфичен риск. Банката има нетиращи споразумения.

В приложената таблицата е посочено разпределението по отделни класове експозиции на сделките по ценни книжа и деривати в банковия портфейл на Банката към 31.12.2008 г. като използвания метод за изчисление е „Методът на пазарна оценка“:

Клас експозиции	Прави и обратни репо сделки	Деривати
Институции	7,948	6,300
Предприятия	16	27,356
Експозиции на дребно	1,081	-
Общо	9,045	33,656

VI. Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване

Дефиниции за просрочие и обезценка по счетоводната политика и описание на възприетите подходи и методи за определяне на корекции в стойността на провизиите

Размерът на експозициите представени в този документ е изчислен съгласно изискванията на чл. 25 от Наредба №8 и представя балансовата стойност, изчислена на база приложимите счетоводни стандарти и коригирана със специфични провизии за кредитен риск заложен в Наредба №9 на БНБ.

Банката преценява към края на всеки отчетен период дали съществуват обективни доказателства, поради които даден финансов актив или група от финансови активи се обезценяват. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват и следователно възникват загуби от обезценка само ако има обективни доказателства за обезценка като резултат на едно или повече събития, които възникват след първоначално признаване на актива („причиняващо загуба събитие“) и това събитие има въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата финансови активи, които могат да бъдат надеждно измерени.

По-детайлна информация относно определяне на обезценката на активите, категоризиране на кредитите и съответния размер на обезценките, съгласувани с приложимите счетоводни стандарти, може да бъде открита в годишния финансов отчет на Банката.

Обща сума на експозициите преди отчитане на ефекта от редуциране на кредитния риск и прилагане на кредитни конверсионни фактори за задбалансовите позиции.

В приложената таблица са посочени балансовите и задбалансовите позиции за отделните класове експозиции към 31.12.2008 г., преди отчитане ефекта от редуциране на кредитния риск и прилагане на кредитни конверсионни фактори за задбалансовите позиции:

Клас експозиция	Балансова позиция
Кредитен риск	
Централни правителства и централни банки	609,013
Регионални или местни органи на властта	7,111
Институции	39,304
Предприятия	604,336
Експозиции на дребно	813,716
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	2,137,771
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	751,592
Високо-рискови категории позиции	1,829
Други позиции	286,394
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	948,446
Общо кредитен риск	6,199,512

Географско разпределение на експозициите

В приложената таблица е посочено географското разпределение на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2008 г:

Клас експозиция	България	Европа	Канада и САЩ	Други страни	Балансова позиция
Кредитен риск					
Централни правителства и централни банки	582,579	26,434	-	-	609,013
Регионални или местни органи на властта	7,111	-	-	-	7,111
Институции	23,764	15,418	122	-	39,304
Предприятия	601,857	171	2,308	-	604,336
Експозиции на дребно	813,246	247	-	223	813,716
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	2,131,499	6,046	-	226	2,137,771
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	142,995	608,597	-	-	751,592
Високо-рискови категории позиции	1,829	-	-	-	1,829
Други позиции	286,394	-	-	-	286,394
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	4,591,274	656,913	2,430	449	5,251,066
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	933,721	14,619	-	106	948,446
Общо кредитен риск	5,524,995	671,532	2,430	555	6,199,512

Разпределение на експозициите по отрасли

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2008 г.:

Клас експозиция	Физиче-ски лица	Търго-вия и услуги	Произ-водст-во	Стро-ител-ство	Пуб-личен сектор	Фин. инсти-туции	Други	Балан-сова позиция
Кредитен риск (съгласно стандартизиран подход)								
Централни правителства и централни банки	-	-	-	-	321,457	287,556	-	609,013
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	-	-	7,111	7,111
Институции	-	-	-	-	-	39,304	-	39,304
Предприятия	-	153,599	155,494	118,269	-	67,292	109,682	604,336
Експозиции на дребно	585,478	126,994	28,062	23,962	-	-	49,220	813,716
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	524,766	789,352	301,944	210,989	-	-	310,720	2,137,771
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	-	78,144	6,298	3,216	-	608,597	55,337	751,592
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	-	1,829	-	1,829
Други позиции	-	-	-	-	-	-	286,394	286,394
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	1,110,244	1,148,089	491,798	356,436	321,457	1,004,578	818,464	5,251,066
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	294,634	257,099	115,933	136,134	-	47,193	97,453	948,446
Общо кредитен риск	1,404,878	1,405,188	607,731	492,570	321,457	1,051,771	915,917	6,199,512

Разбивка на експозициите по остатъчен падеж

В приложената таблица е посочено разпределението по остатъчен падеж на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2008 г.:

Клас експозиция	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Балансова позиция
Кредитен риск						
Централни правителства и централни банки	287,556	-	1,365	199,513	120,579	609,013
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	7,111	7,111
Институции	24,320	-	13,268	-	1,716	39,304
Предприятия	14,634	-	223,378	285,406	80,918	604,336
Експозиции на дребно	22,515	105,416	154,002	138,017	393,766	813,716
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	32,828	18,717	364,567	310,279	1,411,380	2,137,771
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	692,124	59,468	-	-	-	751,592
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	1,829	1,829
Други позиции	-	-	-	-	286,394	286,394
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	1,073,977	183,601	756,580	933,215	2,303,693	5,251,066
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	184,606	187,760	283,787	119,668	172,625	948,446
Общо кредитен риск	1,258,583	371,361	1,040,367	1,052,883	2,476,318	6,199,512

Разбивка на обезценените кредити по сектори на икономиката

Класификацията на рисковите експозиции на банката, както и условията, сумите и установяването на правила за формиране на обезценка по кредитите са съобразени с приложимите счетоводни стандарти и допълнително са коригирани съгласно изисванията на Наредба № 9 на БНБ.

Размерът на обезценката представлява обезценка изчислена съобразно приложимите счетоводни стандарти и допълнително коригирана със специфични провизии за кредитен риск съгласно Наредба №9 към 2008 г.

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на размера на обезценените кредити към 31.12.2008 г.:

Клас експозиция	Отрасъл	Балансова стойност на обезценените кредити	Провизии
Предприятия	Търговия и услуги	23,321	4,874
	Производство	9,854	2,668
	Строителство	22,168	10,774
	Други	13,093	2,215
	Общо за съответния клас	68,436	20,531
Експозиции на дребно	Физически лица	112,053	36,382
	Търговия и услуги	18,281	7,659
	Производство	3,767	1,177
	Строителство	5,543	2,220
	Други	8,386	3,433
	Общо за съответния клас	148,030	50,871
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	Физически лица	95,425	9,661
	Търговия и услуги	91,315	38,557
	Производство	46,048	11,938
	Строителство	20,401	2,664
	Други	29,147	7,093
	Общо за съответния клас	282,337	69,913
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	Търговия и услуги	4,082	437
	Строителство	401	40
	Други	19,458	2,514
	Общо за съответния клас	23,941	2,991

Разбивка на обезценените кредити по географски регион

Обезценените експозиции към 31.12.2008 г. са единствено по кредити отпуснати на български предприятия и физически лица.

Промени в стойността на провизиите за обезценените позиции

В приложената таблица са посочени промените в стойността на провизиите за обезценените позиции. Размерът на обезценката в приложената таблица, представлява разликата между брутната стойност на експозициите и стойността на експозициите изчислена съгласно изискванията на чл. 25 от Наредба №8.

За 2008 г. – обезценката е изчислена съобразно приложимите счетоводни стандарти и допълнително коригирана със специфични провизии за кредитен риск по Наредба №9 в сила от 3 април 2008 г.

За 2007 г. – обезценката е изчислена съгласно Наредба №9 в сила от 2002 г.

Клас експозиция	Провизии към 31.12.2008 г.	Провизии към 31.12.2007 г.	Промяна в стойността на провизиите
Институции	-	374	(374)
Предприятия	20,531	15,923	4,608
Експозиции на дребно	50,871	28,348	22,523
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	69,913	47,796	22,117
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	2,991	-	2,991
Общо:	144,306	92,441	51,865

VII. Информация за признати АВКО и АЕЗ при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск

За установяване рисковите тегла на експозициите Юробанк И Еф Джи България АД използва кредитни оценки, присъдени от агенции за външна кредитна оценка (АВКО) или агенции за експортно застраховане (АЕЗ), включени в списък на БНБ. Признати агенции за оценка на кредитно качество от БНБ са: Fitch, Moody's и Standard&Poor's. Когато контрагент има присъдени кредитни рейтинги от повече от една призната АВКО, банката приема по-неблагоприятната кредитна оценка. В зависимост от кредитния рейтинг се определя степента на кредитно качество. Когато има кредитен рейтинг на емисията и на издателя на емисията, при определяне на степента на кредитно

качество банката се взема рейтинга на емисията. Ако емисията не е рейтингувана, се използва кредитния рейтинг на издателя.

Класове експозиции, за които се използва АВКО са:

- ✓ Централни правителства или централни банки;
- ✓ Институции;
- ✓ Краткосрочни вземания от институции и предприятия.

В приложената таблица е посочена стойността на класовете експозиции към 31.12.2008 г. преди редуциране на кредитния риск, за всяка степен на кредитно качество:

Степен на кредитно качество	Клас експозиция "централни правителства или централни банки"	Клас експозиция "институции"	Клас експозиция "краткосрочни вземания от институции и предприятия"
	преди редуциране на кредитния риск	преди редуциране на кредитния риск	преди редуциране на кредитния риск
1	-	1,875	-
2	-	13,544	590,660
3	582,579	10,141	18,505
4	23,587	-	-
5	2,847	-	-
6	-	13,744	142,427
ОБЩО:	609,013	39,304	751,592

VIII. Вътрешни модели за пазарен риск

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага вътрешни модели за пазарен риск към 31.12.2008 г.

IX. Експозиция към операционен риск

Юробанк И Еф Джи България АД използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Банката прилага адекватни правила и процедури за оценка и управление на експозицията към операционен риск, включително за редки събития със силно неблагоприятно въздействие. Банката поддържа и редовно обновява план за непрекъсване на дейността, с помощта на който да подсури възможност за осъществяване на дейност без прекъсване и ограничаване на загубите при настъпване на тежък систематичен пазарен срив.

При прилагане на подхода на базисния индикатор Юробанк И Еф Джи България АД изчислява размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск чрез умножение на нейния средногодишен брутен доход по коефициент 0,15. Средногодишният брутен доход на свой ред се формира от сумата на нетния лихвен доход и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитирани данни. Средногодишният брутен доход се изчислява като сума от положителните стойности на годишния брутен доход, разделена на броя им.

Годишният брутен доход се изчислява преди приспадането на провизиите за обезценка и оперативните разходи. При изчисляването на годишния брутен доход не се включват:

1. Реализираните печалби/загуби от продажба на ценни книжа в банковия портфейл;
2. Доходи от нерегулярни и извънредни източници;
3. Получени застрахователни обезщетения.

Х. Капиталови инструменти в банковия портфейл

Използвани счетоводни техники и методологии за оценка

Капиталовите инструменти в банковия портфейл първоначално се признават по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката. Последващото отчитане на капиталовите инструменти е по справедлива стойност. Нереализирани печалби и загуби, дължащи се на промяна в справедливата цена на този вид финансови активи, се отчитат директно в собствения капитал. При продажба или обезценка цялата натрупана до този момент нереализирана печалба или загуба в преоценъчен резерв, се отразява в Отчета за доходите. Дивидентите, получени от акции, се признават в Отчета за доходите.

Към края на всеки отчетен период Банката определя дали има обективни доказателства за обезценка на даден финансов актив или група от активи. При капиталовите инструменти в банков портфейл, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на книгата под тяхната цена на придобиване се взема предвид при определянето дали активите са обезценени.

Балансова и справедлива стойност на капиталовите инструменти в банков портфейл

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Справедливата стойност на търгуваните на активни пазари капиталови инструменти се основава на текущите средни пазарни цени. Ако пазарът е неактивен (и за нетъргуваните на организиран пазар ценни книжа), Банката установява справедливата стойност използвайки общоприети техники за

оценка, включващи анализ на текущи сделки с подобни инструменти, изчисляване на нетната балансова стойност на една акция, модели на дисконтираните парични потоци и други техники на оценка, отчитащи специфичните особености на пазара на ценни книжа в България.

Балансовата и справедливата стойност на капиталовите инструменти в банковия портфейл към 31.12.2008 са представени в приложената таблица:

Капиталови инструменти в банков портфейл	Балансова стойност (хил. лв.)	Справедлива стойност (хил. лв.)
Акции	4,375	4,375
Съучастия	2,238	2,238
Общо:	6,613	6,613

Видове, характер и размер на експозициите в борсови инструменти и непублични капиталови инструменти

Основната част от притежаваните от Банката капиталови инструменти в банков портфейл към 31.12.2008 г. представляват акции на дружества, търгувани на Българската фондова борса. Размерът на притежаваните от Банката непублични капиталови инструменти, класифицирани като високорискови експозиции и отчитани със 150% рисково тегло, е 1,829 хил. лв.

Капиталовите инструменти, отчитани в банковия портфейл на Банката към 31.12.2008 г., са представени в приложената таблица:

Капиталови инструменти в банков портфейл	Отчитани със 100% рисково тегло в клас „Други позиции” (хил. лв.)	Отчитани със 150% рисково тегло в клас „Високорискови експозиции” (хил. лв.)
Акции търгувани на БФБ	2,546	-
Нетъргуеми капиталови ценни книжа	2,238	-
Високорискови експозиции	-	1,829
Общо:	4,784	1,829

Реализирани печалби или загуби, резултат от продажби и други реализации за периода

Реализираните и нереализираните печалби или загуби за 2008 г. са представени в приложената таблица:

Реализирани печалби или загуби от капиталови инструменти в банков портфейл	2008 (хил. лв.)
Реализирани печалби / (загуби)	(896)
Нереализирани печалби / (загуби)	(4,007)

XI. Лихвен риск в банковия портфейл

Естество, измерване и основни предположения и допускания по отношение на лихвения риск в банковия портфейл

Управлението на лихвения риск (включително този, произтичащ от банковия портфейл) се базира на общите правила за управление на пазарните рискове, дефинирани и заложи в „Политиката за управление на пазарния риск“ на Банката, която е създадена в съответствие с „Правилата и насоките за пазарен риск“ на банковата група на И Еф Джи и прилежащите към тях процедури, които дефинират детайлното прилагане на Политиките.

Един от основните видове пазарни рискове е лихвеният риск – рискът от загуба в резултат на неблагоприятни промени в лихвените равнища. Както при всеки вид пазарен риск, така и при лихвения риск съществува набор от специфични източници на риск (рискови фактори), към които Банката би могла да бъде изложена в даден момент от време. Те включват преоценъчен риск (repricing risk), риск, свързан с кривата на доходност (yield curve risk), базисен риск (basis risk) и спред риск (spread risk).

Банката е изложена на влиянието на пазарните рискове чрез всички свои активи, пасиви и задбалансови позиции, както чрез операциите на „Ликвидност и капиталови пазари“, така и чрез своите останали дейности и портфейли. Промените в лихвените равнища могат да окажат влияние върху финансовите резултати и състоянието на Банката по два основни начина:

- Ефект на дохода / перспектива на дохода (income effect / earnings perspective) – отразяваща влиянието на промените в пазарните проценти върху текущия доход, което включва ефекта от лихвените промени върху нетния лихвен доход или приходите от такси и други нелихвени приходи;
- Ефект на икономическата стойност / икономическа перспектива (value effect / economic perspective) – отразяваща влиянието на промените в пазарните проценти върху текущата нетна стойност на Банката. Пазарните проценти, използвани за изчисляване на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, биха оказали влияние върху икономическата стойност на активите, пасивите и задбалансовите позиции, а оттам и на нетната стойност на Банката.

При позиции, които се преоценяват по пазарни цени за счетоводни цели, тези два ефекта са еквивалентни.

Една от целите на въведената в Банката независима функция на контрол и управление на пазарните рискове е да контролира и наблюдава ефектите от пазарните рискове върху доходите и икономическата стойност на Банката. Измерването, наблюдението, докладването и управлението на лихвения риск се осъществява от независимо звено – отдел „Пазарен риск“ в рамките на управление „Риск“. Рисковият апетит на Банката по отношение на лихвения

риск е дефиниран под формата на номинални лимити върху експозициите към лихвен риск, одобрени от Борда на Директорите. Нивата на тези лимити са свързани с капацитета и склонността на Банката да поема неочаквани загуби и регулаторните капиталови изисквания.

Системата за измерване на пазарния риск обхваща всички позиции, които са изложени на пазарен риск, и измерва всички значими форми на пазарен риск. Това включва и измерването на експозицията на Банката към лихвен риск в банковия портфейл. Основният инструмент за идентифициране и управление на цялостната експозиция на Банката към лихвен риск, включително и в банковия портфейл, е изготвяният Отчет за анализ на лихвения гап (Interest-Rate Gap Report). В него всички балансови и задбалансови позиции се анализират чрез трансформирането им в лихвено-рискови еквивалентни инструменти на база на техните лихвени характеристики и разпределянето на техните парични потоци в набор от предварително дефинирани времеви интервали. Той се изготвя за всяка една основна валута, в която Банката оперира, и в обща левова и еурова равностойност. Изготвя се от отдел „Пазарен риск“ на седмична база и към края на всеки месец и се представя на ръководствата на Банката и на Групата. Отчетът се базира на правилата и насоките на банковата група на И Еф Джи, като основните предположения и допускания са обект на непрекъснато преразглеждане с цел адекватно отразяване на местните специфични особености.

Отчетът представлява матуритетна/лихвена таблица, в която всички активи, пасиви и лихвено-чувствителни задбалансови позиции са разпределени във времеви интервали съгласно техния падеж (ако са с фиксирана доходност) или времето до следващата дата на промяна на лихвата (ако са с плаваща лихва), комбинирана с изчисляването на два дюрационно-еквивалентни показателя – 1-годишен и 10-годишен дюрационен еквивалент. Съществуват номинални лимити за тези два показателя, одобрени от „Риск комитетa“ на Банката, чиято цел е да поддържат цялостната експозиция на Банката към лихвен риск в приемливи граници и в съответствие с рисковия ѝ апетит. Усвояването на тези лимити се наблюдава на ежеседмична база от отдел „Пазарен риск“ и всяко едно надвишение се отнася до съответните ръководни органи. През 2008 г. лимитите не са били надвишавани. Гап анализът се допълва от калкулирането на рискови индикатори като дюрационен анализ на портфейла от облигации и изчисляване на лихвената чувствителност към дадени лихвени шокове. Месечни стрес тестове се изготвят за оценка на евентуалното влияние на промени в лихвените равнища върху финансовия резултат и икономическата стойност на Банката.

Разпределението на активите и пасивите по времеви интервали в Отчета за лихвения гап се базира на определени основни допускания и предположения, особено що се касае до позиции без ясно установен падеж или лихвен профил и такива, при които може да се наблюдава отклонение на реалния падеж от договореностите. Тези предположения се преразглеждат регулярно с оглед осигуряване на тяхната актуалност и адекватност. Така например, за целите на изчисляване на лихвено-рисковите еквивалентни инструменти в Отчета за лихвен гап по отношение на спестовните депозити и разплащателните сметки е

прието, на базата на специфични допускания, одобрени от риск мениджмънта на Групата, да се разпределят в най-близкия времеви интервал (от 1 ден до 1 месец) за да се отрази правилно лихвената им чувствителност. За инструментите с фиксирана доходност, плащанията по главница се разпределят във времевите интервали съгласно погасителните планове на съответните дати за плащане, докато инструментите с плаваща лихва се разпределят съгласно следващата дата на промяна на лихвата. Капиталът на Банката се третира както следва: първо се разпределя по времеви интервали за да покрие материалните и нетекущи активи, съучастията или други позиции без ясно определен лихвен профил, а остатъкът се разпределя във времеви интервал от 1 ден до 1 месец. По отношение на предсрочното погасяване на кредити, наличието на такси за това по жилищните кредити намалява склонността на кредитополучателите за предсрочно погасяване, което от своя страна осигурява достатъчна съпоставимост между договорените и реалните падежи при този тип кредити. Допълнително, повечето от кредитите са с плаваща лихва и съответно се разпределят на база на датите на промяна на лихвата, а не съгласно техния падеж. При наличие на инструменти с вградени опции, параметрите на тези опции са определящи за разпределянето им по времеви интервали.

Експозицията към лихвен риск в банковия портфейл е сравнително ниска на този етап, с оглед на плаващите лихви по повечето активи и пасиви и късите периоди за промяна на лихвата. Това се допълва от факта, че лихвеният риск, произтичащ от портфейла от облигации налични за продажба, в по-голямата си част е хеджиран посредством асет суапи.

Анализ на лихвената чувствителност

Представеният в приложената таблица анализ на лихвената чувствителност обхваща само банковия портфейл и отразява потенциалния ефект върху икономическата стойност при паралелно изместване на лихвените криви във всички валути с +/- 200 базисни точки.

Всички суми са в лева

Валута	+200 б.т.	-200 б.т.
BGN	4,622,237	-4,622,237
EUR	2,455,324	-2,455,324
USD	1,459,812	-1,459,812
CHF	-172,945	172,945
GBP	5,009	-5,009
Други	15	-15
Общо:	8,369,452	-8,369,452

XII. Секюритизация

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага секюритизация към 31.12.2008 г.

XIII. Вътрешнорейтингов подход

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага вътрешнорейтингов подход към 31.12.2008 г.

XIV. Техники за редуциране на кредитен риск

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок задълженията си.

Банката прилага множество техники за редуциране на кредитния риск.

Основните видове обезпечения, които Банката приема са следните:

- А) Ипотека върху недвижим имот;
- Б) Залог на движимо имущество;
- В) Залог на предприятие;
- Г) Залог на вземания;
- Д) Ценни книжа;
- Е) Парични средства;
- Ж) Гаранции;
- З) Поръчителства;
- И) Други приемливи обезпечения.

Всички задължения, свързани с обезпеченията са надлежно документирани в писмен вид под формата на Договори за обезпечение.

Юробанк И Еф Джи България АД използва само част от по-горе споменатите обезпечения, с цел редуциране на кредитния риск съгласно Наредба № 8, а именно:

- ✓ Финансови обезпечения – парични средства и ценни книжа съгласно изискванията на Наредба № 8, глава VI „Редуциране на кредитния риск”;
- ✓ Гаранции - съгласно изискванията на Наредба № 8, глава VI „Редуциране на кредитния риск”;
- ✓ Недвижимо имущество – съгласно изискванията на Наредба №8, глава VI „Редуциране на кредитния риск”.

Информация за концентрацията на кредитен риск в рамките на извършеното редуциране на кредитен риск

В приложената таблица е представена информация за концентрацията на кредитен риск на балансните експозиции по отрасли, след редуциране на кредитния риск:

Кредитен риск	Надзорни рискови тегла – 31 декември 2008 г.					
	0%	20%	50%	100%	150%	Общо
Централни правителства и централни банки	490,271	-	113,819	4,923	-	609,013
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	7,111	-	7,111
Институции	-	26,034	9,635	3,635	-	39,304
Предприятия	-	-	-	604,336	-	604,336
Експозиции на дребно	-	-	-	813,716	-	813,716
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	-	-	724,296	1,413,475	-	2,137,771
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	-	609,165	-	142,427	-	751,592
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	1,829	1,829
Други позиции	161,828	-	-	124,566	-	286,394
Общо	652,099	635,199	847,750	3,114,189	1,829	5,251,066

Общ размер на експозицията, който е покрит от финансово или друго приемливо обезпечение

В приложената таблица са представени балансните и задбалансовите позиции покрити с финансово или друго приемливо обезпечение по класове активи:

Експозиции свързани с кредитен риск покрити с приемливи обезпечения - 31 Декември 2008 г.	Приемливи финансови обезпечения	Гаранции	Общо
Предприятия	7,730	1,179	8,909
Експозиции на дребно	26,569	-	26,569
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	19,686	231	19,917
Общо	53,985	1,410	55,395