



**ОПОВЕСТЯВАНИЯ
СЪГЛАСНО ЧЛ. 335 ОТ НАРЕДБА 8
ЗА КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ
НА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ**

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. Експозиция към операционен риск**
- IX. Капиталови инструменти в банковия портфейл**
- X. Лихвен риск в банковия портфейл**
- XI. Техники за редуциране на кредитен риск**

I. Обхват и методи на консолидация

На 01 Ноември 2007 юридическото сливане на Пощенска банка и ДЗИ банк беше финализирано. ДЗИ банк престана да съществува, Пощенска банка стана нейн приемник и продължи да работи под наименованието Юробанк И ЕФ Джи България АД.

Юробанк И Еф Джи България АД има 100% участие в новоучреденото дружество И Еф Джи Бизнес Сървисиз България ЕАД, чийто капитал е 250 000 лева. Предмет на дейност на дружеството е предоставяне на услуги, свързани с управлението на човешките ресурси. Банката не консолидира дружеството на основание чл.8, ал.1, т.2 от Наредба 12 за Надзор на консолидирана основа.

II. Политики и правила за управление на рисковете

Банковите политики за управление на риска са предназначени да идентифицират и анализират рисковете, да определят лимити и контроли, да следят рисковете и придържането към определените лимити с помощта на надеждна и съвременна информационна система. Банката редовно преглежда своите политики и системи за управление на риска, с цел да бъдат отразени промените на пазарите, продуктите и очертаващите се най-добри практики в тази област.

Политиката на банката относно управлението на риска е формулирана от Риск Комитета и Мениджъра на управление "Риск". Практиката на компанията майката, както и най-добрата международната такава се следват чрез добре разработен вътрешен процес и функции, а също така и чрез независим преглед.

Политиката за управлението на риска отразява целите на Банката. Банката не поддържа големи рискови експозиции единствено с цел краткосрочна доходност. Целта на Банката е да постигне водеща позиция на българския пазар и да осигури първокласно обслужване на клиентите и контрагентите като в същото време увеличи печалбата на акционерите чрез минимизиране на поетите рискове и ефективен контрол на разширяването на бизнеса.

Кредитен риск

Банката е изложена на кредитен риск когато кредитополучателя не е в състояние да изплати в срок дължимите суми. Кредитни експозиции възникват във връзка с предоставяне на кредити и дългови ценни книжа и задбалансови ангажименти като например гаранции, акредитиви и др. Банката определя нива на кредитен риск, които поема чрез установяването на лимити по отношение на отделен кредитополучател, група от кредитополучатели, географски или промишлени сегменти. Експозицията, към който и да е кредитоискател е ограничена от лимити, които покриват балансова и задбалансова експозиция. Такива рискове се контролират регулярно.

Кредитният риск е най-важният риск за банката. При измерване на кредитния риск банката взема предвид три компонента:

а) вероятност за неизпълнение на задълженията от страна на клиент или контрагент във връзка с договорните задължения;

б) текущите експозиции към контрагента и неговото вероятно бъдещо развитие, от което банката преценява, че „експозицията е просрочена” и

в) вероятният процент на възстановяване на просроченото задължение (“загуба при неизпълнение”).

Пазарен риск

Банката е изложена на пазарен риск, който представлява риска, при който справедливата стойност на бъдещите парични потоци от финансови инструменти варира поради промени в пазарните цени. Пазарният риск възниква от открити позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, които са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени в степента на чувствителност на пазарните проценти или цени като лихвени проценти, кредитни спредове, обменни курсове на чуждите валути и цени на капиталови инструменти.

Факторите, които генерират пазарен риск са: лихвен риск, валутен риск и риск от промяна на цените на капиталови инструменти.

Лихвеният риск е рискът от загуби, породен от неблагоприятна промяна в лихвените проценти. Това включва риск от промяна в кривата на доходност, базисен риск, спред риск и други .

Валутният риск е риск от потенциални загуби поради неблагоприятна промяна на обменните курсове на чуждестранните валути спрямо базисна валута. Той включва цялостен риск, променлив риск, и конвертируем риск.

Риск от промяна на цените на капиталови инструменти е рискът от потенциални загуби поради неблагоприятна промяна в цените им.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е риска, при който Банката не може да посрещне плащания, свързани с нейните финансови пасиви, когато те са дължими, както и да възстанови средства, когато те се изтеглят от депозанти.

Банката разработва подходящи политики, които да осигуряват следното:

- Поддържане на достатъчно ликвидни активи, които да покрият съответни пасиви
- Предпазливо съотношение на средносрочни активи, финансиращи средносрочни пасиви и
- Контрол на ликвидната позиция на дневна база.

Съветът на Директорите отпредиля Комитета за управление на активите и пасивите като отговорен орган за управление на ликвидността.

Комитетът за управление на активи и пасиви управлява:

- активите и пасивите на Банката, за да осигури редовно и навременно посрещане на текущи и бъдещи задължения.
- входящите и изходящи потоци на Банката (ликвидни средства) и съотношения между активите и пасивите
- определените ликвидни коефициенти, установени от компанията – майка и
- ликвидните коефициенти, препоръчани от Надзорния орган

Оперативното управление на активите и пасивите на Банката и изпълнението на решенията на Комитета относно ликвидността се извършва от ръководителя на отдел "Ликвидност".

III. Структура и елементи на капиталовата база

Основни характеристики на елементите на капиталовата база и компонентите им

Елементи на собствения капитал

Собственият капитал на банката се образува от сбора на капитала от първи ред (първичен капитал) и капитала от втори ред (допълнителен капитал). При определяне размера на собствения капитал се извършват и оределени намаления, които са описани по-долу.

Капитал от първи ред (първичен капитал)

Капиталът от първи ред на Юробанк И Еф Джи България АД се състои от следните елементи:

1. внесен и регистриран капитал
2. фонд "Резервен" по смисъла на чл. 246 от Търговския закон
3. нереализирана загуба от финансови инструменти на разположение за продажба

Капитал от втори ред (допълнителен капитал)

Капиталът от втори ред на Юробанк И Еф Джи България АД се състои от следните елементи:

1. резервите от преценка на недвижими имоти, в които се помещава банката;
2. сумите, привлечени от банката чрез безсрочни дългово-капиталови (хибридни) инструменти и подчинен срочен дълг,

Лимити и намаления при определяне размера на собствения капитал:

Капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред.

Капиталът от втори ред, представляващ привлечени безсрочно дългово-хибридни инструменти и подчинен срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред.

Капиталът на Банката е намален както следва:

- Намаления на капитала от първи ред
 - а) стойността на нематериалните активи
 - б) 50% от участието на банката в неконсолидираното дъщерно дружество „И Еф Джи Бизнес Сървисиз България”.
- Намаления на капитала от втори ред
 - а) 50% от участието в неконсолидираното дъщерно дружество „И Еф Джи Бизнес Сървисиз България”.

Структурата на капитала на Юробанк И Еф Джи България АД и размера на капиталовата база след извършените намаления са представени в приложената таблица:

Структура на капитала	31/12/2007
Капитал от първи ред	
Регистриран и внесен капитал	246,178
Законови резерви	106,334
Преоценъчни резерви от кредити и вземания на разположение за продажба	(322)
Намаление:	
Нематериални активи	(13,316)
50% от участието в капитала на неконсолидирани дъщерни дружества	(125)
Общо капитал от първи ред	338,749
Капитал от втори ред	
Дългосрочно привлечени средства	94,675
Преоценъчни резерви на сгради притежавани от Банката	1,918
Намаление:	
50% от участието в капитала на неконсолидирани дъщерни дружества	(125)
Общо капитал от втори ред	96,468
Общо капитал (размер на капиталовата база)	435,217

IV. Капиталови изисквания

Подход на банката към вътрешния анализ на капитала

Вътрешният анализ на капитала на банката се извършва ежемесечно и включва:

- ✓ анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, който покрива всички рискове, на които банката е изложена;
- ✓ оценка на възможните бъдещи рискове за банката.

Вътрешният анализ на капитала включва разглеждане и оценка на всяка една рискова експозиция поотделно.

Капиталови изисквания по класове експозиции /стандартизиран подход/

В приложената таблица са посочени капиталовите изисквания за кредитен риск по класове експозиции към 31.12.2007г. след прилагането на чл.7 от Наредба №8:

Общи капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск от контрагента, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки (стандартизиран подход):	360,792
Централни правителства и централни банки	3,648
Институции	2,471
Предприятия	64,299
Експозиции на дребно	60,711
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	200,643
Високо-рискови категории позиции	264
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	14,205
Други позиции	14,551

Капиталови изисквания за пазарен риск

В приложената таблица са посочени капиталовите изисквания за позиционен и валутен риск по класове експозиции към 31.12.2007г. след прилагането на чл.7 от Наредба №8:

Общи капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск (стандартизиран подход):	12,369
Дългови инструменти	11,097
Капиталови инструменти	5
Валутна позиция	1,267

Дълговите инструменти в търговския портфейл на банката са:

- ✓ Български държавни ценни книжа, емитирани от Министерство на Финансите, които са деноминирани в BGN, EUR и USD;
- ✓ Чуждестранни държавни ценни книжа.

Основните валути, които участват при формирането на валутната позиция на банката са BGN, EUR, USD, CHF и GBP.

Капиталови изисквания за операционен риск

Капиталовите изисквания за операционен риск към 31.12.2007г. след прилагането на чл.7 от Наредба №8 са в размер на 30,787 хил.лв. При изчисляването на операционния риск банката използва подхода на базисния индикатор. Сумите на брутният годишен доход за последните три години, които формират капиталовото изискване за операционен риск са както следва:

- ✓ 2004г. – 93,218 хил. лв.;
- ✓ 2005г. – 141,105 хил.лв.;
- ✓ 2006г. – 176,172 хил. лв.

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

V. Експозиция към кредитен риск от контрагента

Финансиращите сделки по ценни книжа, които Банката сключва, не носят съществен общ и специфичен риск. Банката няма договори за новация или нетиращи споразумения.

В приложената таблицата е посочено разпределението по класове експозиции на финансиращите сделки по ценни книжа и деривати в банковия портфейл на банката към 31.12.2007г. като използвания метод за изчисление е Методът на пазарна оценка:

Клас експозиции	Финансиращи сделки по ценни книжа	Деривати
Институции	1,502	3,282
Предприятия	44,131	12,781
Експозиции на дребно	8,608	-
Общо:	54,241	16,063

VI. Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване

Дефиниции за просрочие и обезценка по счетоводната политика и описание на подходите и методите за определяне на корекции в стойността на провизиите

Оценката и класификацията на рисковите експозиции на банката, както и условията, размерите и редът за формиране на провизии за загуби от обезценка са съобразени с изискванията заложи 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 и тези събития имат въздействие върху очакваните парични потоци от финансовия актив или групата финансови активи, които могат да бъдат надеждно измерени.

Обективни доказателства, че финансов актив или група от активи е обезценен включва явни данни за следните събития:

- Просрочване на договорени плащания по главница или лихви;
- Финансови затруднения на длъжника (например: капиталов коефициент, процент на нетните приходи от продажби);
- Нарушение на условия по договор;
- Откриване на процедура по несъстоятелност;
- Влошаване на пазарните позиции на длъжника;
- Влошаване стойността на обезпечението по кредита;
- Влошаване на кредитния рейтинг под инвестиционното ниво

Банката преценява индивидуално дали съществува обективно доказателство за обезценка на индивидуално значими активи и индивидуално или групово за активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че няма обективни доказателства за обезценка за индивидуално определен актив, независимо дали е

значим или не, тя го включва в група от финансови активи с подобен кредитен риск и оценява цялата група от активи за обезценка. Активи, които са индивидуално оценявани за обезценка и за които има загуба от обезценка и тя продължава да се признава не се включват в груповата оценка за обезценка.

Размерът на загубите от обезценка се определя като разликата между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещи загуби, които все още не са настъпили), дисконтирани с оригиналният ефективен лихвен процент на актива. Балансовата стойност на актива се намалява със сумата на провизиите като стойността на загубата се признава в отчета за доходите. Ако кредит или инвестиция държана до падеж има променлив лихвен процент, дисконтовият процент използван за определяне на загубите от обезценка е текущият ефективен лихвен процент определен в договора. В случай, че е практически целесъобразно Банката може да измерва обезценката на база на справедливата стойност на инструмента, използвайки пазарни цени.

Кредитите, за които са налице достатъчно основания да се определят като несъбираеми, се отписват срещу съответната провизия за загуба от обезценка. Такива кредити се отписват след като са изпълнени всички необходими процедури и е определена сумата на загубата.

В случай, че в последващ период сумата на обезценката значително намалее и намалението може да бъде свързано със събитие, възникващо след като обезценката е била призната (например подобрене на кредитния рейтинг на кредитополучателя), заделената преди това провизия се намалява. Сумата на намалението се признава в отчета за доходите в разход за провизии за кредитни загуби.

Обща сума на експозициите преди отчитане ефекта от редуциране на кредитния риск и преди коригиране на задбалансовата позиция по конверсионни коефициенти

В приложената таблица са посочени балансовата и задбалансова позиции, както и провизиите по отделните класове експозиции преди отчитане ефекта от редуциране на кредитния риск и преди коригиране на задбалансовата позиция по конверсионни коефициенти към 31.12.2007г.:

Клас експозиция	Балансова позиция	Задбалансова позиция	Провизии
Централни правителства и централни банки	643,628	-	-
Институции	52,130	6	374
Предприятия	414,081	257,254	15,923
Експозиции на дребно	507,095	328,939	28,348
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,877,652	276,615	47,796
Високо-рискови категории позиции	1,464	-	-
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	591,898	-	-
Други позиции	248,199	-	-
Общо:	4,336,147	862,814	92,441

Географско разпределение на експозициите

В приложената таблица е посочено географското разпределение на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2007г:

Клас експозиция	България	Европа	Канада и САЩ	Други страни	Балансова позиция
Централни правителства и централни банки	611,486	32,142	-	-	643,628
Институции	21,590	27,741	2,425	-	51,756
Предприятия	397,986	172	-	-	398,158
Експозиции на дребно	478,561	65	-	121	478,747
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,828,892	964	-	-	1,829,856
Високо-рискови категории позиции	165	1,299	-	-	1,464
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	12,049	579,849	-	-	591,898
Други позиции	248,199	-	-	-	248,199
Общо:	3,598,928	642,232	2,425	121	4,243,706

В приложената таблица е посочено географското разпределение на задбалансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2007г:

Клас експозиция	България	Европа	Канада и САЩ	Други страни	Задбалансова позиция
Институции	6	-	-	-	6
Предприятия	257,157	97	-	-	257,254
Експозиции на дребно	328,924	13	-	2	328,939
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	276,615	-	-	-	276,615
Общо:	862,702	110	-	2	862,814

Разпределение на експозициите по отрасли

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2007г.:

Клас експозиция	Физически лица	Търговия и услуги	Производство	Строителство	Публичен сектор	Фин. институции	Други	Балансова позиция
Централни правителства и централни банки	-	-	-	-	-	643,628	-	643,628
Институции	-	-	-	-	8,357	43,399	-	51,756
Предприятия	-	89,483	116,507	16,497	-	89,435	86,236	398,158
Експозиции на дребно	377,822	57,662	14,724	10,413	-	-	18,126	478,747
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,622,866	-	203,759	-	-	-	3,231	1,829,856
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	-	1,464	-	1,464
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	-	-	-	-	-	591,898	-	591,898
Други позиции	-	-	-	-	-	-	248,199	248,199
Общо:	2,000,688	147,145	334,990	26,910	8,357	1,369,824	355,792	4,243,706

Разбивка на експозициите по остатъчен падеж

В приложената таблица е посочено разпределението по остатъчен падеж на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2007г.:

Клас експозиция	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Балансова позиция
Централни правителства и централни банки	383,317	-	4,221	31,596	224,494	643,628
Институции	34,806	-	50	8,593	8,307	51,756
Предприятия	9,439	32,899	145,803	176,935	33,082	398,158
Експозиции на дребно	211,718	1,531	12,328	105,756	147,414	478,747
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	7,461	23,359	328,899	409,192	1,060,945	1,829,856
Високо-рискови категории позиции	1,464	-	-	-	-	1,464
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	591,898	-	-	-	-	591,898
Други позиции	146,509	-	-	-	101,690	248,199
Общо:	1,386,612	57,789	491,301	732,072	1,575,932	4,243,706

В приложената таблица е посочено разпределението по остатъчен падеж на задбалансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2007г.:

Клас експозиция	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Задбалан- сова позиция
Институции	-	-	6	-	-	6
Предприятия	44,814	31,187	85,982	44,565	50,706	257,254
На дребно	75,863	90,369	124,182	8,637	29,888	328,939
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	8,402	11,727	108,221	78,809	69,456	276,615
Общо:	129,079	133,283	318,391	132,011	150,050	862,814

Значими отрасли и контрагенти

В приложената таблица са посочени експозициите, за които има начислени провизии по отрасли към 31.12.2007г.:

Клас експозиция	Отрасъл	Обезценени експозиции	Провизии
Предприятия	Търговия и услуги	3,687	2,972
	Производство	17,730	11,365
	Строителство	2,788	901
	Други	1,142	685
	Общо за съответния клас	25,347	15,923
Експозиции на дребно	Физически лица	233,823	24,425
	Търговия и услуги	3,037	1,913
	Производство	663	334
	Строителство	918	450
	Други	1,491	1,226
	Общо за съответния клас	239,932	28,348
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	Физически лица	56,731	22,528
	Производство	42,962	25,204
	Други	129	64
	Общо за съответния клас	99,822	47,796
Институции	Финансови институции	374	374

Размер на обезценени и просрочени експозиции, разграничени по географски региони

Към 31.12.2007г. обезценените и просрочени експозиции са единствено по кредити, отпуснати на български граждани и фирми.

Промени в стойността на провизиите за обезценените позиции

В приложената таблица са посочени промените в стойността на провизиите за обезценените позиции:

Клас експозиция	Провизии към 31.12.2006	Провизии към 31.12.2007	Промяна в стойността на провизиите
Институции	374	374	-
Предприятия	6,085	15,923	9,838
Експозиции на дребно	35,219	28,348	(6,871)
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	32,568	47,796	15,228
Общо:	74,246	92,441	18,195

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

За установяване рисковите тегла на експозициите банката 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 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 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 преди и след редуциране на кредитния риск, за всяка степен на кредитно качество в лв:

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	след редуциране на кредитния риск	преди редуциране на кредитния риск	след редуциране на кредитния риск	преди редуциране на кредитния риск	след редуциране на кредитния риск
2	-	-	27,347	27,347	579,850	579,850
3	253,203	253,203	8,987	8,987	12,048	12,048
4	7,108	7,108	-	-	-	-
6	383,317	383,317	15,796	15,796	-	-
ОБЩО:	643,628	643,628	52,130	52,130	591,898	591,898

VIII. Вътрешни модели за пазарен риск

Юробанк И Еф Джи България не прилага вътрешни модели за пазарен риск към 31.12.2007 г.

IX. Експозиция към операционен риск

Използвани подходи за оценка на капиталовото изискване за операционен риск

Банката използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Банката прилага правила и процедури за оценка и управление на експозицията към операционен риск, включително за редки събития със силно неблагоприятно въздействие. Банката разполага и с план за реакция при непредвидени обстоятелства и за непрекъсване на дейността, с помощта на който да понесе ограничени загуби при настъпване на тежък систематичен пазарен срив. При

прилагане на подхода на базисния индикатор банката 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 и 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.

Усъвършенстван подход за измерване на операционен риск

Банката не използва усъвършенстван подход за измерване на операционния риск.

Х. Капиталови инструменти в банковия портфейл

Използвани счетоводни техники и методологии за оценка

Капиталовите инструменти в банков портфейл първоначално се признават по справедлива стойност, 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 в собствения капитал. При продажба или обезценка цялата натрупана до този момент печалба или загуба, 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 финансов актив или група от активи да бъдат обезценени. При капиталови инструменти в банков портфейл, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на книжата под тяхната стойност 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 активните пазари капиталови инструменти се основава на текущи пазарни цени. Ако пазара е неактивен (и за нетъргуемите на фондова борса ценни книжа), Банката установява справедлива стойност чрез различни техники на оценка, включващи анализ на текущи сделки с подобни инвестиции, модели на дисконтирани парични потоци и други техники на оценка, отчитащи специфичните особености на пазара на ценни книжа в България.

Балансовата и справедлива стойности на капиталовите инструменти в банков портфейл към 31.12.2007 г. са представени в приложената таблица:

Капиталови инструменти в банков портфейл	Балансова стойност (хил.лв.)	Справедлива стойност (хил.лв.)
Акции	17,850	17,850
Съучастия	1,379	1,379
Общо:	19,229	19,229

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 31/12/2007г. представляват акции на дружества търгуеми на Българската фондова борса. Размерът на притежаваните от Банката непублични капиталови инструменти класифицирани като високорискови експозиции и отчитани със 150% риск е 1,464 хил.лв.

Видовете капиталови инструменти, отчитани в банковия портфейл на Банката към 31.12.2007 г., са представени в приложената таблица:

Капиталови инструменти в банков портфейл	Отчитани със 100% риск в клас „Други позиции” (хил. лв)	Отчитани със 150% риск в клас „Високорискови експозиции” (хил. лв)
Акции търгуеми на БФБ	16,191	-
Нетъргуеми капиталови ценни книжа	1,574	-
Високорискови експозиции	-	1,464
Общо:	17,765	1,464

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

Реализирани печалби и загуби от капиталови инструменти в банков портфейл	2007 (хил.лв)
Преоценъчен резерв, прехвърлен в нетна печалба	13,604
Печалби и загуби от продажба на капиталови инструменти, признати директно в отчета за доходите	(278)
Общо:	13,326

Нереализирани печалби и загуби, от капиталови инструменти в банков портфейл

В приложената таблица са посочени нереализираните печалби от капиталови инструменти отчетени в собствения капитал:

Нереализирани печалби и от капиталови инструменти в банков портфейл	2007 (хил.лв.)
Нереализирани печалби отчетени в собствения капитал.	2,013

XI. Лихвен риск в банковия портфейл

Естество на лихвения риск, основни предположения

Управлението на лихвения риск се базира на политиката и общите правила за управление на пазарните рискове, дефинирани и заложиени в прилаганите от банката правила на компанията-майка.

Управление Риск контролира и наблюдава ефектите от пазарните рискове върху доходите и икономическата стойност на банката.

Системата за измерване на лихвения риск обхваща всички балансови и задбалансови позиции на банката, които са източници на лихвен риск. Основният инструмент за измерване и управление на цялостната експозиция на банката към лихвен риск, включително и в банковия портфейл, е изготвяният Отчет за чувствителността към лихвените проценти. Отчета се изготвя ежеседмично, което позволява своевременното следене на експозицията към лихвен риск. Всички позиции в него се разпределят във времеви интервали на база на техните лихвени характеристики. Спестовните депозити и разплащателните сметки е прието да се разпределят във времевия интервал от 9 дни до 1 месец.

По отношение на ипотечните кредити, наличието на такси за предсрочно погасяване намалява склонността на кредитополучателите за предсрочно погасяване, което осигурява достатъчна съпоставимост между договорените и реалните падежи на този тип кредити. Допълнително, мнозинството от тях са с плаваща лихва и съответно попадат в по-близки времеви интервали.

Готовността за поемане на пазарни рискове се изразява под формата на лимити за експозициите към отделните видове рискове, одобрени от Съвета на директорите.

При наличие на инструменти с вградени опции, тези опции се взимат под внимание при разпределянето им във времеви интервали.

Колебливост на дохода, икономическата стойност или друга подходяща мярка при прилагане на лихвени шокове (в двете посоки), разпределени по валути

Изчисленията в приложената таблица касаят колебливостта на икономическата стойност, тоест паралелно изместване на кривата на доходност във всички валути с +200 базисни точки /ефект по валути в левова равностойност/:

Валута	Банков портфейл
BGN	12,241
EUR	1,806
USD	1,612
CHF	-10
GBP	0
Други	-1
Общо:	15,648

Изчисленията в приложената таблица касаят колебливостта на икономическата стойност, тоест паралелно изместване на кривата на доходност във всички валути с - 200 базисни точки /ефект по валути в левова равностойност/:

Валута	Банков портфейл
BGN	-12,241
EUR	-1,806
USD	-1,612
CHF	10
GBP	0
Други	1
Общо:	-15,648

ХII. Секюритизация

Банката не прилага секюритизация.

ХIII. Вътрешнорейтингов подход

Банката работи на стандартизиран и не прилага вътрешнорейтингов подход.

ХIV. 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 дължимите суми в пълен размер. Ръководството внимателно управлява експозицията към кредитен риск. Експозициите към кредитен риск възникват предимно от кредити и аванси, дългови ценни книги и поети задбалансови ангажименти

Юробанк И Еф Джи България АД прилага разширен подход за редуциране на кредитния риск при използване на финансови обезпечения.

Банката прилага множество политики и практики за намаляване на кредитния риск. Най- широко използвана е приемането на обезпечение срещу предоставените кредити, което е обичайна практика. Основните видове обезпечения използвани за редуциране на риска по кредити са следните:

- а) *Ипотеки*. Ипотекираните в полза на Банката имоти се отчитат по справедлива стойност, като оценките се извършват от независим оценител. При редуциране на кредитния риск, Банката взема предвид по-малката от справедливата или застрахователната стойност на имота.
- б) *Залози*
 - Залог на движимо имущество включващ машини, съоръжения и оборудване.
 - Залог на вземания. Банката приема като обезпечение само залози на вземания от платежоспособни фирми.

- Залог на високоликвидни обезпечения, включващ депозити и лихвоносни Български държавни ценни книжа.

в) *Гаранции*

- Банкови гаранции. Банкови гаранции се приемат при наличие на открита кредитна линия с банката - издател на гаранцията.
- Гаранции от фирми. При приемане на гаранции от фирми се прави анализ на кредитоспособността на фирмата издател на гаранцията.

г) *Поръчителства*

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 балансовите експозиции по отрасли, след редуциране на кредитния риск:

Клас експозиция	Физически лица	Търговия и услуги	Производство	Строителство	Публичен сектор	Фин. институции	Други	Обща сума на експозицията
Централни правителства и централни банки	-	-	-	-	-	643,628	-	643,628
Институции	-	-	-	-	8,357	43,399	-	51,756
Предприятия	-	88,265	91,530	15,807	-	89,435	56,242	341,279
Експозиции на дребно	375,094	54,592	13,780	9,970	-	-	16,755	470,191
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,600,880	-	203,509	-	-	-	3,230	1,807,619
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	-	1,464	-	1,464
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	-	-	-	-	-	591,898	-	591,898
Други позиции	-	-	-	-	-	-	248,199	248,199
Общо:	1,975,974	142,857	308,819	25,777	8,357	1,369,824	324,426	4,156,034

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

В приложената таблица са представени експозициите покрити с финансово или друго приемливо обезпечение по класове активи:

Класове активи	Експозиция
Предприятия	73,198
- Балансова експозиция	55,051
- Задбалансова експозиция	18,147
Експозиции на дребно	12,554
- Балансова експозиция	8,556
- Задбалансова експозиция	3,998
Вземания обезпечени с недвижимо имущество.	22,297
- Балансова експозиция	22,134
- Задбалансова експозиция	163
Общо за Банката:	108,049

Общ размер на експозицията, който е покрит с гаранции

В приложената таблица са представени експозициите покрити с гаранции или друго приемливо обезпечение по класове активи:

Класове активи	Експозиция
Предприятия	1,887
Балансова експозиция	1,828
Задбалансова експозиция	59
Вземания обезпечени с недвижимо имущество	103
Балансова експозиция	103
Задбалансова експозиция	-
Общо:	1,990