



**ГОДИШНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА 2014г.
НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА**

ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) №575/2013
(ЧЛЕНОВЕ 431-455)

СЪДЪРЖАНИЕ:	Страница
I. Цели на управлението на риска и политика по управление на риска	1
II. Обхват и методи на консолидация	10
III. Собствен капитал	10
IV. Капиталови изисквания	12
V. Експозиция към кредитен риск от контрагента	13
VI. Капиталови буфери	13
VII. Показатели от глобално системно значение	14
VIII. Корекции за кредитен риск	14
IX. Обременени с тежести активи	20
X. Използване на АВКО	21
XI. Експозиция към пазарен риск	22
XII. Операционен риск	23
XIII. Експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл	23
XIV. Експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл	25
XV. Експозиция по секюритизиращи позиции	27
XVI. Политика за възнагражденията	28
XVII. Ливъридж	30
XVIII. Използване на вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск	31
XIX. Използване на техники за редуциране на кредитния риск	31
XX. Използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск	33
XXI. Използване на вътрешни модели за пазарен риск	33

I. Цели на управлението на риска и политика по управление на риска

Банката има за цел прилагането на най-добрите практики, свързани с корпоративното управление, взимайки предвид и съобразявайки се със законовите и регулаторни изисквания на Базелския комитет за банков надзор, Европейския банков орган, Европейската централна банка, Българска народна банка, както и с всяко решение на компетентните органи, отговарящи за надзора на Банката.

Рамката на управление на риска в Банката включва различни участници. Надзорният съвет на Банката е делегирал на Риск Комитета наблюдението на всички функции по управление на риска. Риск Комитетът е отговорен за контрола на количествените и качествени аспекти на всички кредитни, пазарни, ликвидни и оперативни рискове. Към момента това се допълва от функциите на риска.

Функцията на Вътрешния одит, който се отчита пряко на Надзорния съвет, посредством Одитния комитет допълва структурата за управление на риска, изпълнявайки ролята на независимо контролно ниво, фокусирайки се върху ефективността на структурата за управление на риска и контролната среда.

Организацията на управление на риска в Банката осигурява съществуването на ясни и точни отговорности, ефективно разделение на функциите, както и предпазване от конфликт на интереси на всички нива, включително на ниво Управителен съвет, висш мениджмънт, както и на ниво клиенти и акционери.

Управлението на риска в Юробанк България АД включва следните нива:

- ✓ Стратегическо ниво – осигурява управлението на риска от Надзорен съвет и Управителен съвет;
- ✓ Тактическо ниво – осигурява управлението на риска от Риск комитет и Изпълнителен комитет;
- ✓ Оперативно (бизнес) ниво – включва управлението на риска в момента на възникването му. Необходимите действия се предприемат от служителите, които поемат риск от името на Банката. Управлението на риска на това ниво се осъществява чрез набор от средства за контрол, които са разписани в съответните оперативни правила и процедури и насоки от ръководството.

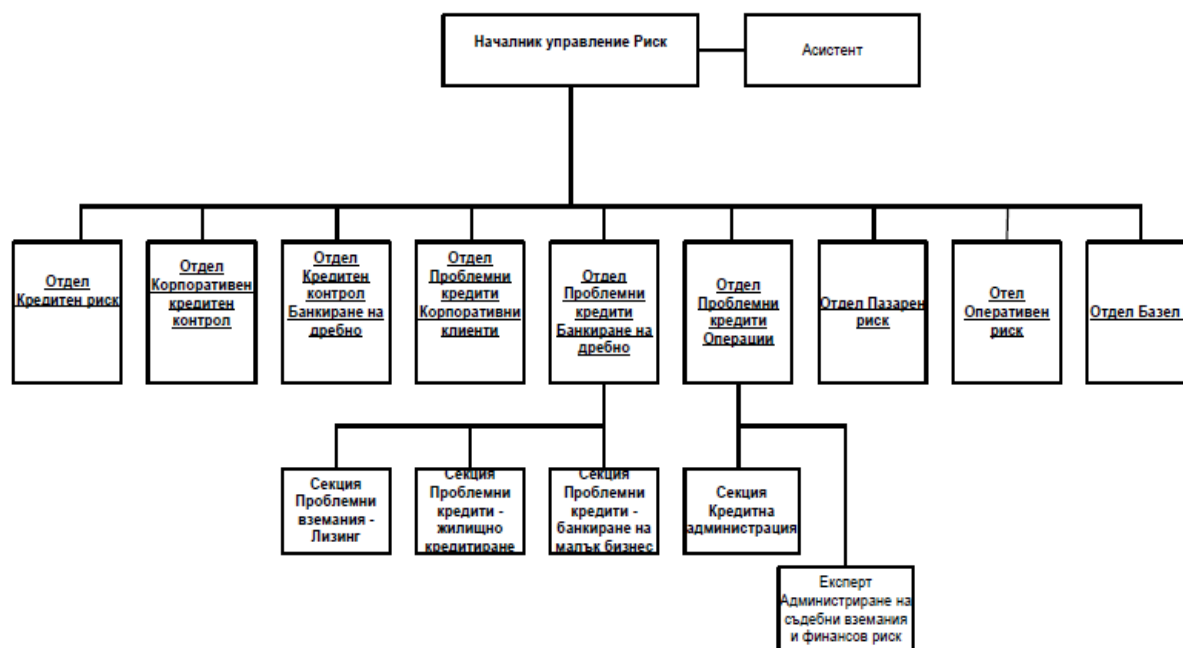
Юробанк България АД е изложена на следните видове риск, които са в резултат от нейните операции с финансови инструменти:

- ✓ Кредитен риск
- ✓ Пазарен риск
- ✓ Ликвиден риск
- ✓ Операционен 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 компанията-майка и индиректно на Главния изпълнителен директор на Банката.

Надзорният съвет 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 Управление „Вътрешен одит“ извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му.



Кредитен риск

Кредитният риск е рискът от възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок задълженията си. Това е най-значимият риск, на който е изложена Банката. Кредитният процес в Юробанк България АД е базиран на разделение на отговорностите между бизнес процеса и функциите по управление на кредитния риск. Фундаментален за кредитния процес е „принципът на разпределение на задълженията“, който изисква постъпилите предложения за кредити от експерти от бизнес звената на Банката да бъдат преглеждани от Главна Дирекция „Управление на риска“, отдел „Кредитен риск“. Бизнес решенията се вземат независимо от решенията на отдел „Кредитен риск“. Участниците в процеса по одобрение на кредити трябва да действат и вземат решения в съответствие с кредитната политика на Банката, която е в съответствие с тази на Групата, както и в съответствие с действащите закони и наредби на територията на Република България. В своите решения за поемане на кредитен риск те трябва да упражняват разумна и обективна оценка за кредитоспособността на кредитополучателите и да действат добросъвестно, така че напълно и ефективно да защитават интересите на Банката и нейните акционери по най- добрия възможен начин.

За да постигне поставените си цели, свързани с кредитния риск, Банката използва следните методи за управление на риска:

Избягване на риска: В процеса на кредитиране, Банката отхвърля предложения за кредит, които не отговарят на определените стандарти за ниво на кредитния риск на база разработени вътрешни риск модели и рейтингови системи, както и при определянето на чувствителни бизнес сегменти чрез одобрението на специфични за целта лимити.

Намаляване на риска: Банката изисква предоставянето на обезпечения и прилага техники за редуциране на кредитния риск и се придържа към одобрените лимити, свързани с кредитен риск.

Разпределение (диверсификация) на риска: Чрез диверсификацията на риска в портфейла си Банката хеджира зависимостта си от специфични събития, като по този начин намалява степента на поетия кредитен риск. В случай, че диверсификацията в портфейла на Банката е под одобреното ниво, Банката трябва да вземе необходимите мерки за възстановяване на нивото на диверсификация в портфейла.

Компетентните органи в Банката, създадени и свързани с управлението и контролирането на кредитния риск, са както следва:

- ✓ Риск комитет – отговаря за стратегически решения и управление на риска на ниво държава;
- ✓ Кредитен комитет на ниво държава и регионален кредитен комитет – отговарят за решения, свързани с процеса по одобрение на кредитите;
- ✓ Комитет по кредити и продукти – отговаря за одобрение на рисковите параметри по продуктите;
- ✓ Комитет за управление на проблемни кредити – отговаря за вземане на решения, свързани с управлението на проблемни кредити.

Банката подкрепя всички сектори на икономиката в Република България. Независимо от това, Юробанк България АД подхожда индивидуално към определени сектори, а именно: сектор Недвижими имоти, независими застрахователни компании, лизингови и факторинг компании, както и финансови институции. В зависимост от състоянието на пазара и очевидни предупредителни сигнали за проблеми в определени сектори на икономиката, Банката може да наложи допълнителни условия и ограничения.

Политиката на Банката е да избягва финансиране на дружества, свързани с производство и търговия на оръжия, религиозни организации, хазартната индустрия, медийния сектор, политически партии, публични образователни институции, спортни клубове и др.

Риск комитетът осъществява мониторинг и периодично прави промени в одобрените специфични лимити за основните икономически сектори – Производство, Търговия, Услуги, Строителство, Недвижими имоти.

Експозицията към който и да било икономически сектор, с изключение на Недвижими имоти, не може да надвишава 15% от общия корпоративен портфейл на Банката. Експозицията към сектор Недвижими имоти не трябва да надвишава 25% от общия корпоративен портфейл. Експозицията общо към сектор Строителство и сектор Недвижими имоти не трябва да надвишава 35% от корпоративния портфейл.

Кредитната дейност на Банката е подчинена на правила и процедури, одобрени от съответните компетентни органи, които осигуряват покриване, наблюдение и контрол на всички аспекти на кредитния риск, а именно:

- ✓ Кредитна политика на корпоративно банкиране
- ✓ Кредитна политика на малък бизнес
- ✓ Кредитна политика на ипотечно кредитиране
- ✓ Кредитна политика на потребителско кредитиране
- ✓ Правила за приемане, мониторинг и ликвидация на обезпечения
- ✓ Инструкция за разпределение на обезпеченията
- ✓ Правила за управление на проблемни вземания в сегмент Корпоративно банкиране
- ✓ Правила за управление на проблемни вземания в сегмент Банкиране на дребно
- ✓ Политика за провизиране на корпоративни експозиции
- ✓ Политики за провизиране на експозиции в сегмент банкиране на дребно – потребителски кредити и кредитни карти, ипотечни кредити, кредити на малък бизнес
- ✓ Методология за изготвяне на стрес тестове на кредитния риск
- ✓ Методология за изчисляване на концентрационен риск

Пазарен риск

Банката е изложена на пазарен риск, който представлява риска от потенциална загуба в резултат на неблагоприятни изменения в пазарни променливи като лихвени проценти, валутни курсове или цени на ценни книжа. Пазарният риск произтича от открити позиции в лихвени, валутни или капиталови продукти, които могат да бъдат изложени на общи или специфични пазарни движения и промени във волатилността на пазара, например при лихвени проценти, кредитни спредове, обменни курсове на чуждестранни валути и цени 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 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 Управление „Капиталови пазари”, така и всички останали, които носят експозиция към пазарен риск.

Политиката за управление на пазарния риск е одобрена от Риск комитета на Юробанк България АД и се поддържа и обновява от отдел „Пазарен риск”, който преразглежда политиката регулярно и предлага евентуални промени в нея за одобрение от Риск комитета.

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

- ✓ защитава 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 Банката да бъде неспособна да намери необходимите активи, за да посрещне задълженията си на разумна цена или изобщо, а за финансови активи – рискът, че инструментът няма да може да бъде продаден или разменен по друг начин за пълната му пазарна стойност. Разумното управление на ликвидния риск и подходящият контрол са важни елементи за ефективното управление на Банката. Банката има за цел да поддържа стабилна ликвидна позиция и да бъде в състояние да поема всичките си задължения на разумна цена, дори и при неблагоприятни пазарни условия, в контекста на политиките и изискванията на Групата и регулаторите. Банката има за цел да управлява ефективно ликвидните си рискове, като също така поддържа достатъчна ликвидност за устояване на потенциални стресове и неблагоприятни събития.

С цел да бъде осигурено разумно управление на ликвидността, Банката разполага със собствена политика за управление на ликвидността и прилага указанията на Групата за измерване, наблюдаване и управление на ликвидните рискове. Политиката включва прогнозиране на парични потоци, поддържане на ликвидни активи, минимални нива на ликвидност, функции и роли, свързани с управлението на ликвидността, системи за мониторинг и обзор на ликвидността, отговорности за мониторинг на лимитите и процедура за ескалиране на нарушенията им, включваща и предлагането на мерки за

елиминирането им, основни мерки, които да бъдат предприети в случай на ликвидна криза и др.

Политиката за ликвидността на Банката, разработена в съответствие с Груповите указания за ликвиден риск, цели да осигури:

- ✓ 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;
- ✓ 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 Управителния съвет на Комитета за управление на активите и пасивите (ALCO). Комитетът за управление на активите и пасивите е основният орган, натоварен със задачата да съветва Управителния съвет по отношение на стратегическото управление на активите и пасивите, с цел ефективното управление на ликвидните рискове за Банката и осигуряване на навременно посрещане на текущите и бъдещи задължения, както при нормални, така и при кризисни ситуации.

Комитетът за управление на активите и пасивите редовно следи и управлява: ликвидните съотношения; ликвидните активи и буфери; депозитната база; източниците и използването на ликвидност и прогнозите за ликвидността; цената на използвания ресурс; пазарни и макроикономически данни и др. В неговите правомощия е да взема всички необходими решения по отношение на лихвената политика, управлението на ликвидността и активите и пасивите на Банката и да определя целевите параметри по потенциалното външно финансиране. Относно управлението на активите и пасивите, ALCO регулярно разглежда:

- ✓ структурата, текущия статус и тенденциите в развитието на активите и пасивите;
- ✓ входящи и изходящи парични потоци и коефициенти между активи и пасиви;
- ✓ лихвения марж, генериран от активите и лихвения разход по привлечените средства (депозитна база, външни финансираня);
- ✓ лихвените проценти, предлагани от основните конкуренти и пазарните дялове на Банката;
- ✓ капиталовата адекватност;

- ✓ дефинира стратегията за финансиране на Банката и следи за нейното изпълнение;
- ✓ дефинира и следи елементи от FTP (Funds Transfer Pricing) политиката на Банката с оглед на адекватното отразяване на ликвидния риск в цената на активите и пасивите и вътрешния механизъм за измерване на възвръщаемостта.

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 Управление „Капиталови пазари”.

Целевите ликвидни съотношения са заложи и одобрени от Риск комитета на Банката. Независим контрол по отношение на ликвидния риск с двойна отчетност към ръководството на Банката и към ръководството на Групата се осъществява от отдел „Пазарен риск”, който изчислява и докладва ликвидните съотношения на Банката спрямо одобрените целеви съотношения, като съответните ръководни органи биват своевременно уведомявани за всяко тяхно надвишение, както и изготвя ежемесечните стрес тестове за ликвиден риск.

Банката също така е изготвила 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. Този план определя източниците на ликвидни средства и последователността от действия, които трябва да бъдат следвани, отбелязва факторите, които влияят върху ликвидността на Банката и посочва функциите на всички ръководители и служители, включени в процеса на използване/привличане на ликвидност в ситуации на ликвидна криза.

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, като включва и 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 България АД (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 ефектите от самия закон;
- ✓ относителна неефективност на правната система в страната (особено в случаи на международна дейност или дъщерни дружества, които работят при различно законодателство).

Създаден бе Комитет за оперативен риск, който се свиква регулярно. Неговата цел е да осигури преглед на актуалните оперативни рискови експозиции и управлението им, както и на внедрените процеси относно оценка, наблюдение и намаляване на оперативния риск в България.

Комитетът за оперативен риск е управляващ комитет, чиято отговорност е одобрена от Комитета за оперативен риск на Групата и Изпълнителния комитет на Юробанк България АД. Комитетът обхваща всички бизнес дейности.

Юробанк България АД прилага следните правила и процедури по отношение на операционния риск, одобрени от съответния орган:

- ✓ **Рамка на операционния риск в Юробанк** – описва цялостната среда на операционния риск на Юробанк Ергасиас и дъщерните дружества. Документът съдържа основните принципи на операционния риск, които се прилагат в ежедневните операции;
- ✓ **Мандат, компетенции и правомощия на отдел „Оперативен риск“** – описва подробно отговорностите и задълженията на отдел „Оперативен риск“ на Юробанк България АД;
- ✓ **Процедура за събиране и докладване на данни за оперативни събития** – описва минималните изисквания за събиране и отчитане на данни за оперативни събития в Банката;
- ✓ **Правила за провизиране на кредитни сделки от портфейла с експозиции на дребно, които са докладвани като измама** – описва изискванията, които се прилагат при определянето и отчитането на провизиите по кредитни сделки от портфейла с експозиции на дребно, които са докладвани като оперативни събития;
- ✓ **Процедура за провизиране и отписване на оперативни загуби в Юробанк България АД** – регулира правата и процедурите за провизиране, отписване и съгласуване на оперативни загуби;
- ✓ **Правила за работа на Комитета за оперативен риск** – описва отговорностите на Комитета за оперативен риск в Юробанк България;
- ✓ **Политика за управление на риска от измама на Юробанк България АД** – определя отговорностите и управлението по отношение на разкриването и предотвратяването на измами;
- ✓ **Политика за изнасяне на дейности на Юробанк България АД** – описва стандартните практики и принципи, които трябва да се прилагат при изнасяне на дейности. Документът също така определя ролите и отговорностите на ръководството и персонала при вземането на решения, контрола и управлението на изнесените дейности;
- ✓ **Политика за финансова отчетност на оперативни събития, които са свързани с кредити и са възникнали в резултат на измама** – описва счетоводното третиране на оперативни събития, свързани с кредити и възникнали в резултат на измама, в съответствие с Груповите счетоводни практики;
- ✓ **Политика за сценарен анализ на оперативния риск на Юробанк** – фокусира се върху подхода и процесите за количествено измерване на експозицията на Юробанк към идентифицирани съществени или значителни експозиции към оперативен риск;

- ✓ **Политика за докладване на неетично поведение** – описва позицията на Групата и рамката за докладване на неетично поведение, и е допълнение към свързани политики, като Политика за управление на риска от измами и Правила за третиране на конфликт на интереси;
- ✓ **Преглед на управлението на оперативни събития на Юробанк** – представя управлението на оперативни събития, както и съответните роли и отговорности.
- ✓ **Политика за провизиране на оперативния риск на Юробанк** – описва установяването, следенето и управлението на всички форми на рискови експозиции и провизии за загуби, които се отнасят към определена категория оперативен риск или от свързан тип, които могат да окажат финансов ефект върху Юробанк и нейните поделения;
- ✓ **Риск апетит на Юробанк** – описва капацитета и апетита към оперативен риск на Групата, както и тяхното следене и докладване;
- ✓ **Политика и инструкции за управление на оперативните събития на Юробанк** - фокусира се върху подхода и методологията, използвани при събирането на информация за рискови събития, класификацията и управлението на такива събития;
- ✓ **Политика за определяне на Ключови Рискови Индикатори за оперативен риск на Юробанк** – фокусира се върху метода на идентифициране необходимостта от измерители на риска, изпълнението и ефективността на контролите, както и върху методологията използвана за прилагане на подходящи ключови индикатори в рамките на Юробанк;
- ✓ **Политика за докладване на оперативен риск на Юробанк** – фокусира се върху подхода и методологията, използвани при изготвяне, предоставяне и разпространяване на отчети, отнасящи се до оперативния риск на Юробанк;
- ✓ **Политика за управление на капитала за оперативен риск на Юробанк** – фокусира се върху подхода за изчисляване и оценка на капитала за оперативен риск по Стълб 1 и Стълб 2 и проверка на адекватността на регулаторния капитал по Стълб 1 в сравнение с капитала по Стълб 2 на Юробанк и нейните дъщерни дружества.

Управлението на оперативния риск в Юробанк България АД се базира на пет обособени, взаимосвързани и обединени програми (първите три са внедрени):

- ✓ Програма за поддържане на база данни за оперативни събития;
- ✓ Ключови рискови индикатори за оперативен риск;
- ✓ Самооценка на риска и контролите;
- ✓ Управление на риска от измами;
- ✓ Сценарен анализ за оперативен риск (фокус върху необичайни, катастрофални събития и техния потенциален ефект).

Всички горепосочени програми се реализират с помощта на ИТ приложения разработени и управлявани на ниво Юробанк Група.

II. Обхват и методи на консолидация

Юробанк България АД се отчита на неконсолидирана основа.

III. Собствен капитал

Целите на Банката при управление на капитала във връзка с изискванията заложи в Регламент (ЕС) №575/2013 за капиталовата адекватност на кредитните институции са следните:

- ✓ да се придържа към изискванията, наложени от регулаторния орган;
- ✓ да гарантира способността на Банката да продължи да работи като действащо предприятие, така че да осигурява възвръщаемост 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 ежесечно се контролират от Ръководството на Банката чрез техники и указания, разработени за надзорни цели от Базел Комитета и Европейските директиви. Капиталовата адекватност на Банката се отчита на тримесечие в БНБ съгласно заложените в Регламент (ЕС) №575/2013 изисквания.

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

	ХИЛ. ЛВ.
Структура на капитала	31/12/2014
Капитал от първи ред	
Основен капитал	452,753
Резерви	353,556
Преоценъчни резерви	(385)
Намаление:	
Нематериални активи	(35,009)
Общо Капитал от първи ред	770,915
Капитал от втори ред	
Дългосрочни заемни средства	97,792
Преоценъчен резерв на имотите собственост на Банката	1,784
Общо капитал от втори ред	99,576
Общо капитал (размер на капиталовата база)	870,491

Таблицата по- долу представя баланса на Банката, публикуван в годишния отчет и частта от него, която е използвана при изчислението на коефициента за капиталова адекватност към 31.12.2014г.:

ХИЛ. ЛВ.

	Балансова стойност в публикувания годишен отчет	Балансова стойност използвана при изчисление на коефициента за капиталова адекватност	Тип портфейл
Активи			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	526,711	526,711	Банков портфейл
Предоставени средства на други банки	1,487,226	1,487,226	Банков / Търговски портфейл
- в т.ч. безсрочни и срочни депозити в банки	460,414	460,414	Банков портфейл
- в т.ч. обратни репо сделки с банки	1,026,812	1,026,812	Търговски портфейл
Ценни книжа в оборотен портфейл	58,794	58,794	Търговски портфейл
Предоставени кредити на клиенти,	3,833,994	3,833,994	Банков портфейл
- в т.ч. обратни репо сделки с корпоративни клиенти	1,595	1,595	Банков портфейл
Ценни книжа на разположение за продажба	130,514	130,514	Банков портфейл
Деривативни финансови инструменти	2,365	2,365	Банков портфейл
Инвестиционни имоти	876	876	Банков портфейл
Дълготрайни материални активи	43,140	43,140	Банков портфейл
Нематериални активи	35,009	35,009	Собствен капитал
Текущ данък за възстановяване	485	485	Банков портфейл
Други активи	19,231	19,231	Банков портфейл
Общо активи:	6,138,345	6,138,345	
Пасиви			
Привлечени средства от банки	18,860	-	
Деривативни финансови инструменти	4,557	-	
Привлечени средства от клиенти	5,077,273	-	
Издадени облигации и други привлечени средства	180,330	97,792	Собствен капитал
Отсрочени данъчни пасиви	2,344	-	
Провизии по други пасиви	5,460	-	
Провизии по пенсионни задължения	6,114	-	
Други пасиви	25,909	-	
Общо пасиви:	5,320,847	97,792	
Собствен капитал			
Основен капитал	452,753	452,753	Собствен капитал
Законови резерви	282,521	274,239	Собствен капитал
Неразпределена печалба и други резерви, нетно	82,224	80,716	Собствен капитал
Общо собствен капитал:	817,498	807,708	
Общо пасиви и капитал:	6,138,345	905,500	

IV. Капиталови изисквания

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

За целите на Регламент (ЕС) №575/2013 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, която 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 включва разглеждане и оценка на всяка една рискова експозиция поотделно.

Капиталови изисквания по класове експозиции

	ХИЛ. ЛВ.
Кредитен риск (според стандартизирания подход)	
Централни правителства и централни банки	2,400
Регионални или местни органи на властта	165
Институции	13,329
Предприятия	74,307
Експозиции на дребно	53,339
Експозиции, обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	45,002
Експозиции в неизпълнение	36,843
Краткосрочни вземания от институции	6,721
Високо-рискови категории позиции	16
Капиталови инструменти	455
Други позиции	5,099
Риск от контрагента	1,870
Общо кредитен риск	239,546
Пазарен риск (според стандартизирания подход)	3,173
- Лихвени инструменти в търговския портфейл	3,101
- Капиталови инструменти в търговския портфейл	72
Операционен риск	37,675
Риск от корекция на кредитната оценка	17
Общо капиталови изисквания (стандартизиран подход)	280,411

Капиталови изисквания за пазарен риск

Разбивка на капиталовите изисквания за пазарен риск по валути към 31.12.2014г. е представена в таблицата по- долу:

Пазарен риск	хиЛ. лВ.		
	BGN	EUR	USD
Лихвени инструменти в търговския портфейл	1,361	1,414	326
Капиталови инструменти в търговския портфейл	72	-	-
Общо:	1,433	1,414	326

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.

Основните валути, които участват при формирането на валутната позиция на Банката са лева, евро, щатски долар, швейцарски франк и британска лира. Юробанк България АД не заделя капитал за валутен риск.

Капиталови изисквания за операционен риск

Банката използва подхода на базисния индикатор, представяйки 15% от средния годишен брутен доход за 2011 г., 2012 г. и 2013 г. Размерът на годишния брутен доход за последните три години, който формира капиталовите изисквания за операционен риск, е както следва:

- ✓ 2011 – 281,826 хиляди лева;
- ✓ 2012 – 244,081 хиляди лева;
- ✓ 2013 – 227,602 хиляди лева.

V. Експозиция към кредитен риск от контрагента

В приложената таблица е посочено разпределението по отделни класове експозиции на сделките с ценни книжа и дериватите в банковия портфейл на Банката към 31.12.2014г. като използвания метод за изчисление е Методът на пазарна оценка:

Клас експозиции	хиЛ. лВ.	
	Прави и обратни репо сделки	Деривати
Институции	-	12,538
Предприятия	1,595	3,197
Общо	1,595	15,735

VI. Капиталови буфери

Капиталови буфери се поддържат в допълнение към капиталовите изисквания по Регламент (ЕС) № 575/2013 и гарантират, че банките натрупват по време на периоди на икономически растеж достатъчна капиталова база, с която да покрият евентуални загуби при неблагоприятни периоди. В тази връзка БНБ издаде Наредба №8 за капиталовите буфери на банките.

Капиталовите буфери са:

- ✓ предпазен капиталов буфер;
- ✓ специфичен за всяка банка антициклически капиталов буфер;
- ✓ буфер за глобална системно значима институция („ГСЗИ“);
- ✓ буфер за друга системно значима институция („ДСЗИ“);
- ✓ буфер за системен риск.

Банките покриват капиталовите буфери изключително с базов собствен капитал от първи ред.

Предпазният капиталов буфер е в размер на 2,5% от сумата на общата рискова експозиция на банката.

Антициклическият капиталов буфер следва да бъде натрупан, когато се прецени, че съвкупният ръст на кредитирането води до натрупването на риск в цялата система и се използва по време на неблагоприятни периоди.

Банките поддържат и буфер за системен риск с цел предотвратяване и намаляване на дългосрочни нециклически системни или макропруденциални рискове. Към 31.12.2014 г. буферът за системен риск е в размер на 3% от сумата на общата рискова експозиция на банката.

Банките, определени за значими на национално или на европейско равнище, поддържат допълнителен капиталов буфер, като комбинираното изискване за капиталовите буфери за дадена банка зависи както от конкретните определени нива на отделните буфери, така и от структурата на групата и определените буфери на консолидирано ниво.

Банка, която не покрива изискуемите нива на капиталовите буфери подлежи на ограничения по отношение изплащането на дивиденди, променливи възнаграждения и плащания по други капиталови инструменти.

Към 31.12.2014 г. Юробанк България АД задела 87,629 хил. лв. за предпазен капиталов буфер и 105,154 хил. лв. под формата на буфер за системен риск.

VII. Показатели от глобално системно значение

Юробанк България АД не е определена като глобална системно значима институция съгласно чл. 131 от Директива 2013/36/ЕС.

VIII. Корекции за кредитен риск

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 Регламент (ЕС) № 575/2013 и представя балансовата стойност, изчислена на база приложимите счетоводни стандарти.

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, е представена 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 31.12.2014 г., преди отчитане ефекта от редуциране на кредитния риск и прилагане на кредитни конверсионни фактори за задбалансовите позиции:

хил. лв.

Клас експозиция	Балансова позиция
Кредитен риск	
Централни правителства и централни банки	524,351
Регионални или местни органи на властта	2,057
Институции	40,353
Предприятия	953,380
Експозиции на дребно	928,132
Експозиции, обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	1,559,165
Експозиции в неизпълнение	402,033
Краткосрочни вземания от институции	420,060
Високо-рискови категории позиции	134
Капиталови инструменти	5,684
Други позиции	178,421
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	854,001
Общо кредитен риск	5,867,771

Географско разпределение на експозициите

В приложената таблица е посочено географското разпределение на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2014 г:

ХИЛ. ЛВ.						
Клас експозиция	България	Гърция	Румъния	Останалата част от Европа	Други страни	Балансова позиция
Кредитен риск						
Централни правителства и централни банки	519,578	-	4,773	-	-	524,351
Регионални или местни органи на властта	2,057	-	-	-	-	2,057
Институции	-	35,536	1	580	4,236	40,353
Предприятия	953,380	-	-	-	-	953,380
Експозиции на дребно	926,462	347	127	877	319	928,132
Експозиции, обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	1,556,762	739	57	920	687	1,559,165
Експозиции в неизпълнение	401,156	265	1	32	579	402,033
Краткосрочни вземания от институции	-	405,726	48	14,286	-	420,060
Високо-рискови категории позиции	134	-	-	-	-	134
Капиталови инструменти	5,644	-	-	40	-	5,684
Други позиции	178,421	-	-	-	-	178,421
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	4,543,594	442,613	5,007	16,735	5,821	5,013,770
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	781,515	12,901	40	59,376	169	854,001
Общо кредитен риск	5,325,109	455,514	5,047	76,111	5,990	5,867,771

Разпределение на експозициите по отрасли

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2014 г.:

								ХИЛ. ЛВ.
Клас експозиция	Физически лица	Търговия и услуги	Производство	Строителство	Публичен сектор	ЦБ, банки и небанк. фин. институции	Други	Балансова позиция
Кредитен риск (съгласно стандартизиран подход)								
Централни правителства и централни банки	-	-	-	-	112,328	412,023	-	524,351
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	2,057	-	-	2,057
Институции	-	-	-	-	-	40,353	-	40,353
Предприятия	-	281,745	392,938	56,054	-	46,205	176,438	953,380
Експозиции на дребно	698,299	124,310	51,944	19,332	-	-	34,247	928,132
Експозиции, обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	977,539	360,280	46,514	105,803	-	4,126	64,903	1,559,165
Експозиции в неизпълнение	166,994	141,815	40,964	27,907	-	-	24,353	402,033
Краткосрочни вземания от институции	-	-	-	-	-	420,060	-	420,060
Високо-рискови категории позиции	-	134	-	-	-	-	-	134
Капиталови инструменти	-	4	7	1	-	-	5,672	5,684
Други позиции	-	-	-	-	-	-	178,421	178,421
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	1,842,832	908,288	532,367	209,097	114,385	922,767	484,034	5,013,770
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	412,802	147,597	119,159	35,214	-	114,684	24,545	854,001
Общо кредитен риск	2,255,634	1,055,885	651,526	244,311	114,385	1,037,451	508,579	5,867,771

Разбивка на експозициите по остатъчен падеж

В приложената таблица е посочено разпределението по остатъчен падеж на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2014 г.:

хил. лв.

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	472,030	-	13	27,012	25,296	524,351
Регионални или местни органи на властта	-	-	200	1,857	-	2,057
Институции	40,353	-	-	-	-	40,353
Предприятия	40,818	38,243	477,975	250,706	145,638	953,380
Експозиции на дребно	13,070	64,844	117,348	232,789	500,081	928,132
Експозиции, обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	35,906	8,505	108,438	224,638	1,181,678	1,559,165
Експозиции в неизпълнение	41,303	3,786	13,381	70,373	273,190	402,033
Краткосрочни вземания от институции	420,060	-	-	-	-	420,060
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	134	134
Капиталови инструменти	-	-	-	-	5,684	5,684
Други позиции	-	-	-	-	178,421	178,421
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	1,063,540	115,378	717,355	807,375	2,310,122	5,013,770
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	212,582	213,772	316,666	63,272	47,709	854,001
Общо кредитен риск	1,276,122	329,150	1,034,021	870,647	2,357,831	5,867,771

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.

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на размера на обезценените кредити към 31.12.2014 г.:

ХИЛ. ЛВ.

Клас експозиция	Отрасъл	Балансова стойност на обезценените кредити	Обезценки
Предприятия	Търговия и услуги	30,196	5,133
	Производство	42,081	5,250
	Строителство	43,189	17,925
	Други	22,373	1,865
	Общо за съответния клас	137,839	30,173
Експозиции на дребно	Физически лица	106,023	7,113
	Търговия и услуги	13,011	267
	Производство	5,958	95
	Строителство	3,602	73
	Други	2,326	51
	Общо за съответния клас	130,920	7,599
Експозиции, обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	Физически лица	116,661	746
	Търговия и услуги	33,021	4,065
	Производство	4,433	15
	Строителство	9,573	154
	Други	12,659	45
	Общо за съответния клас	176,347	5,025
Просрочени експозиции	Физически лица	352,981	187,153
	Търговия и услуги	273,729	136,042
	Производство	79,275	39,114
	Строителство	66,817	41,261
	Други	51,302	27,981
	Общо за съответния клас	824,104	431,551

Изменение в стойността на провизиите за обезценените позиции

В приложената таблица е посочено изменението в стойността на провизиите за обезценените позиции:

ХИЛ. ЛВ.

Клас експозиция	Провизии към 31.12.2014 г.	Провизии към 31.12.2013 г.	Изменение в стойността на провизиите
Предприятия	30,173	15,531	14,642
Експозиции на дребно	7,599	6,849	750
Експозиции, обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	5,025	2,459	2,566
Експозиции в неизпълнение	431,551	356,784	74,767
Общо:	474,348	381,623	92,725

IX. Обременени с тежести активи

Заложените финансови активи, служещи като обезпечения по задължения към 31.12.2014 г. включват държавни ценни книжа заложен по бюджетни средства, кредити във връзка с дългосрочно финансиране, средства по Споразумение за кредитна подкрепа и средства служещи за покритие по сделки свързани с акредитиви и гаранции. В приложената таблица е представена балансовата стойност и справедливата стойност на обременените с тежести активи и свободните от тежести активи към 31.12.2014 г.:

ХИЛ. ЛВ.

	Балансова стойност на обременени с тежести активи	Справедлива стойност на обременени с тежести активи	Балансова стойност на свободни от тежести активи	Справедлива стойност на свободни от тежести активи
Активи на отчитащата се институция	128,361	128,361	6,009,984	6,009,984
Дългови ценни книжа	114,243	114,243	68,342	68,342
Други активи	14,118	14,118	5,941,642	6,218,523

Към 31.12.2014г. няма обезпечения отнасящи се до обременени с тежести активи.

В приложената таблица са представени пасивите, свързани с обременените с тежести активи към 31.12.2014 г.:

ХИЛ. ЛВ.		
	Съответстващи пасиви, условни пасиви или предоставени в заем ценни книжа	Активи, получени обезпечения и емитирани собствени дългови ценни книжа, различни от обременени с тежести покрити облигации или обезпечени с активи ценни книжа
Балансова стойност на избрани финансови пасиви	18,180	14,038

Х. Използване на АВКО

За установяване рисковите тегла на експозициите Юробанк България АД използва кредитни оценки, присъдени от агенции за външна кредитна оценка (АВКО). 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 взема рейтинга на емисията. Ако емисията не е рейтингована се използва кредитният рейтинг на издателя.

Класове експозиции, за които се използва АВКО, са:

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

В приложената таблица са представени класовете експозиции към 31.12.2014 г., за които Банката използва присъдени кредитни оценки от признати АВКО, като при определяне на рисковите тегла за кредитен риск външните оценки се съотнасят към съответните степени на кредитно качество:

ХИЛ. ЛВ.			
Рисково тегло в зависимост от присъдени кредитни оценки от признати АВКО	Клас експозиция "Централни правителства или централни банки"	Клас експозиция "Институции"	Клас експозиция "Краткосрочни вземания от институции"
0%	464,343	-	-
20%	-	4,763	420,060
50%	60,008	54	-
100%	-	-	-
150%	-	35,536	-
ОБЩО:	524,351	40,353	420,060

XI. Експозиция към пазарен риск

Позиционният риск на Банката по отношение на търгуемите дългови инструменти по Стандартизирания подход към 31.12.2014 г., разбит по валути, е представен в таблицата по- долу:

ХИЛ. ЛВ.								
	Дълга позиция (BGN)	Къса позиция (BGN)	Дълга позиция (EUR)	Къса позиция (EUR)	Дълга позиция (USD)	Къса позиция (USD)	Дълга позиция (CHF)	Къса позиция (CHF)
Общ риск. Падежен подход								
0 ≤ 1 месец	218,147	8,801	1,374,733	702,354	283,327	138,663	187,913	293,370
> 1 ≤ 3 месеца	504,772	-	4,598	504,574	704	704	-	-
> 3 ≤ 6 месеца	-	-	49,134	237	80,664	243	-	-
> 6 ≤ 12 месеца	1	-	41,123	-	142	-	-	-
> 1 ≤ 2 (1,9 за купон от под 3%) години	841	-	27,064	27,048	-	-	-	-
> 2 ≤ 3 (>1,9 ≤ 2,8 за купон от под 3%) години	-	-	605	605	-	-	-	-
> 3 ≤ 4 (>2,8 ≤ 3,6 за купон от под 3%) години	1,323	-	1,600	5,488	-	-	-	-
> 4 ≤ 5 (>3,6 ≤ 4,3 за купон от под 3%) години	3,444	-	3,245	13,100	-	-	-	-
> 5 ≤ 7 (>4,3 ≤ 5,7 за купон от под 3%) години	6,653	-	-	10,757	-	-	-	-
> 7 ≤ 10 (>5,7 ≤ 7,3 за купон от под 3%) години	-	-	1,993	-	-	-	-	-
Общо:	735,181	8,801	1,504,095	1,264,163	364,837	139,610	187,913	293,370
Специфичен риск								
Дългови ценни книжа по първата категория в таблица 1	12,262	-	45,413	-	-	-	-	-
Дългови ценни книжа по втората категория в таблица 1	-	-	-	-	214	214	-	-
-с остатъчен срок ≤ 6 месеца	-	-	-	-	-	-	-	-
-с остатъчен срок > 6 месеца и ≤ 24 месеца	-	-	-	-	-	-	-	-
-с остатъчен срок > 24 месеца	-	-	-	-	214	214	-	-
Дългови ценни книжа по третата категория в таблица 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Дългови ценни книжа по четвъртата категория в таблица 1	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо:	12,262	-	45,413	-	214	214	-	-

ХII. Операционен риск

Юробанк 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 непрекъсваемост на дейността, с помощта на който да подсили 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 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. Възнаграждения платени за изнесени услуги, изпълнени от дружества от Групата, не се приспадат при изчисляване на брутния доход. Разходите за външни услуги, оказани от трети лица, се приспадат от годишния брутен доход, когато те са извършени от предприятие, обект на равностоен надзор.

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.

ХIII. Експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл

Използвани счетоводни техники и методология 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 банковия портфейл, значителен или продължителен спад в

справедливата стойност на книжата под тяхната цена на придобиване се взема предвид при определянето на това 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 31.12.2014 г. са представени в приложената таблица:

хил. лв.		
Капиталови инструменти в банков портфейл	Балансова стойност	Справедлива стойност
Акции	8	8
Съучастия	5,810	5,810
Общо:	5,818	5,818

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 31.12.2014 г. представляват съучастия в дружества. Размерът на притежаваните от Банката непублични капиталови инструменти, класифицирани като високорискови експозиции и отчитани със 150% рисково тегло, е 134 хил. лв.

Капиталовите инструменти, отчитани в банковия портфейл на Банката към 31.12.2014 г., са представени в приложената таблица:

хил. лв.		
Капиталови инструменти в банков портфейл	Отчитани със 100% рисково тегло в клас „Капиталови инструменти”	Отчитани със 150% рисково тегло в клас „Високорискови експозиции”
Търгуеми капиталови ценни книжа	8	-
Нетъргуеми капиталови ценни книжа	5,676	-
Високорискови експозиции	-	134
Общо:	5,684	134

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

Реализираните и нереализираните печалби или загуби за 2014 г. са представени в приложената таблица:

хил. лв.

Реализирани печалби или загуби от капиталови инструменти в банков портфейл	2014 г.
Реализирани печалби / (загуби)	5,008
Нереализирани печалби / (загуби)	(4,538)

XIV. Експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл**Естество, измерване и основни предположения и допускания по отношение на лихвения риск извън търговския портфейл**

Управлението на лихвения риск (включително този, произтичащ от позиции извън търговския 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 Групата и прилежащите към тях процедури, които дефинират детайлното прилагане на политиките.

Един от основните видове пазарни рискове е лихвеният риск – риск 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 (re-pricing 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 Управление „Капиталови пазари”, така и чрез останалите свои 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) – отразява 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) – отразява 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 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 контролът на лихвения риск се осъществяват 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 Риск комитета на Банката. 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 извън търговския портфейл. Основният инструмент за идентифициране и управление на цялостната експозиция на Банката към лихвен риск, включително извън търговския 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 Групата. Отчетът се базира на правилата и насоките на Групата, 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 комитета 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. Гап-анализът се допълва от калкулирането на рискови индикатори като дюрационен анализ на портфейла от облигации и изчисляване на лихвената чувствителност към определени лихвени шокове. Изготвят се месечни стрес тестове 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 действителния падеж от договорения. Тези предположения се преразглеждат регулярно с оглед осигуряване на тяхната актуалност и адекватност.

За целите на изчисляване на лихвено-рисквите еквивалентни инструменти в Отчета за лихвен гап по отношение на спестовните и разплащателните сметки е прието, на базата на специфични допускания, одобрени от риск мениджмънта на Групата, да се разпределят в най-близкия времеви интервал (до 1 месец), за да се отрази правилно лихвената им чувствителност. За инструментите с фиксирана доходност плащанията по главница се разпределят във времеви 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 активи, съучастията или други позиции без ясно определен лихвен профил, а остатъкът се разпределя във времеви интервал „до 1 месец“. По отношение на предсрочното погасяване на кредити, по-голямата част от тях имат плаваща лихва и съответно се разпределят на база на датите на промяна на лихвата, а не съгласно техния падеж, поради което възможното разминаване между договорените и действителните падежи не затруднява коректното им отразяване от гледна точка на експозицията към лихвен риск. При наличие на инструменти с вградени опции, параметрите на тези опции са определящи за разпределянето им по времеви интервали.

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

Анализ на лихвената чувствителност

Представеният в приложената таблица анализ на лихвената чувствителност обхваща само позициите извън търговския 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	5,013,097	-5,013,097
EUR	4,685,246	-4,685,246
USD	2,210,208	-2,210,208
CHF	-183,930	183,930
GBP	70,115	-70,115
Други	-322	322
Общо:	11,794,413	-11,794,413

XV. Експозиция по секюритизиращи позиции

Юробанк България АД не прилага секюритизация към 31.12.2014 г.

XVI. Политика за възнагражденията

„Юробанк България“ АД е приела Политика за възнагражденията, която се прилага спрямо всички служители и покрива параметрите, отнасящи се до възнагражденията. Политиката за възнагражденията представлява неразделна част от практиката на корпоративното управление на Банката като е разработена в съответствие с нейния оперативен модел, бизнес стратегия, цели и дългосрочни интереси. В Политиката също така са отчетени дългосрочните насоки за създаване на стойност за акционерите и са включени мерки за избягване на конфликтите на интереси.

Политиката освен това е съобразена с и насочена към мерки, свързани с ефективно управление на риска и не поощрява поведение, изискващо поемането на прекомерно високи нива на риск.

Същевременно оперативните стандарти и механизми, възприети в Политиката, са насочени към обезпечаване на директната свързаност между нивата на възнаграждение и очакваните резултати и действия.

Политиката за възнагражденията е в съответствие с Политиката за възнагражденията на Eurobank Ergasias S.A. Гърция, Регламент (ЕС) 604/2014, Регламент (ЕС) 575/2013 и с всички изисквания, произтичащи от Директива 2010/76/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за капиталовите изисквания за търговските портфейли и за пресекуритизация и на надзорния преглед на политиките за възнагражденията.

Надзорният съвет одобрява и провежда периодичен преглед на Политиката за възнагражденията, а също така осъществява надзор върху нейното прилагане.

Комитетът за възнагражденията подпомага Надзорният съвет по отношение на изготвянето на проекти, ревизирането и прилагането на Политиката за възнагражденията, а също така и даването на съответните препоръки в тази сфера.

Комитетът за възнагражденията се формира така, че като съветващ орган да може да предложи независими и специализирани становища относно Политиката за възнагражденията и нейното прилагане, както и допълнителните стимули, създадени за управляване на риска, капитала и ликвидността. За изпълнение на тази функция Комитетът за възнагражденията на Банката включва в състава си до 5 члена на Надзорния съвет, които в мнозинството си, включително и неговият Председател, са независими. Целите и ключовите отговорности на Комитета за възнагражденията се определят от документ, описващ неговите пълномощия (Terms of Reference).

Приложението на Политиката за възнагражденията е обект на годишно преразглеждане, осъществявано от звеното за вътрешен одит. Резултатите от одитната проверка и направените в тази връзка предложения за възможно ревизиране на Политиката за възнагражденията се докладват на Комитета за възнагражденията.

Политиката за възнагражденията на Банката създава конкурентна скала за възнагражденията, която да способства за привличането, мотивирането и задържането на служителите. Нейните основни принципи са да:

- ✓ Гарантира, че възнаграждението е достатъчно, за да задържи и привлече мениджмънт, притежаващ съответните умения и подходящ опит.

- ✓ Съблюдава наличието на вътрешен баланс и справедливо разпределение между бизнес звената.
- ✓ Избягва поемането на прекомерно високи нива на риск.

Постоянният мониторинг на пазарните тенденции и най-добри практики, осъществявани, както на вътрешно, така и на глобално ниво, осигуряват конкурентна Политика за възнаграждения, водена от прозрачност и осигуряване на вътрешен баланс и справедливост.

Банката е възприела скала на възнагражденията, основаваща се на структуриране на позициите в групи, разположени в две дименсии:

- ✓ Разпределение според т.нар “семејство“ (Job Family), зависещо от естеството на бизнеса (например Информационни технологии, Финанси).
- ✓ Разпределение според групата (Band), зависещо от изискванията към позицията, сферата на отговорност и професионалния опит.

Политиката за възнаграждения се отнася към всички нива на организацията и всички категории служители в съответствие с принципите на Наредба № 4 на БНБ. В този смисъл достъп до тази Политика имат всички служители. По време на своето въвеждащо обучение всеки новоназначен служител се запознава с критериите за оценяване на представянето и тяхната връзка с възнаграждението.

Служителите, които имат значимо въздействие върху рисковия профил на Банката, се определят ясно от тази политика.

Механизмите за определяне на възнаграждението съдържат принципи, отчитащи уменията и представянето на служителите, като в същото време са насочени към дългосрочните бизнес цели.

Брутното възнаграждение на служителите съдържа фиксирани и променливи компоненти.

В Банката е създадена скала за възнагражденията, която се основава на диапазони на възнаграждението, които се различават за различните йерархични нива и естеството на бизнеса. Скалата със съответните диапазони се преразглежда ежегодно като се отчитат пазарните тенденции и текущите промени на законодателството.

В допълнение в Банката са налице схеми за допълнително стимулиране, насочени към служителите, които нямат значимо въздействие върху рисковия профил на Банката, каквито са служителите в Клонова мрежа. Предмет на тези схеми е не толкова мотивирането на служителите да извършват текущите си задължения, колкото мотивирането им да подобряват продажбите и нивото на предоставянето от тях обслужване.

Следва да се отбележи, че служителите, изпълняващи контролни функции, са независими от бизнес звената, над които упражняват надзор, имат съответните правомощия и получават възнаграждение в съответствие с постигнатите цели, произтичащи от тяхната функция, което е независимо от постигнатите резултати на бизнеса, който те контролират.

С цел осигуряване на прозрачност на структурата на възнаграждението и свързаните с това рискове, Банката оповестява политиките и практиките си за възнаграждения. От съображения за конфиденциалност Банката предоставя общата сума за членовете на

управленския си състав, чиито професионални дейности имат значимо въздействие върху рисковия профил на Банката.

Броят на членовете на Банката, отговарящи на изискванията на Наредба № 4 на БНБ и съответно включващи се в дефиницията „управленски състав“, са двадесет и девет. Годишната брутна сума, която следва да бъде оповестена (свързана с тези лица и кореспондираща с изискванията на Наредба № 4 на БНБ, чл. 14 (1) и Регламент (ЕС) 575/2013, чл. 450), е два милиона осемстотин и седемдесет хиляди петстотин и десет евро.

В заключение Политиката за възнаграждения е в съответствие с бизнес стратегията и отношението към риска на Банката и Eurobank Group, техните цели, ценности и дългосрочни интереси, а също така и с всички изисквани норми и правила на Българската народна банка и европейските структури, касаещи местните политики за възнаграждения.

XVII. Ливъридж

Отношението на ливъридж се изчислява, като капиталът от първи ред на Банката се разделя на нейната обща експозиция, и се изразява в проценти. Прието е отношението на ливъридж да не е по-малко от 3%, като то се изчислява като средноаритметична стойност на месечните стойности на отношението на ливъридж за едно тримесечие. Общата експозиция включва както всички активи, така и задбалансовите позиции, които не са приспаднати при определянето на капитала от първи ред. Коефициентите на ливъридж на Банката към 31.12.2014г. са представени в таблицата по-долу:

Коефициент на ливъридж	Октомври 2014	Ноември 2014	Декември 2014	Коефициент на ливъридж, изчислен като средноаритметична стойност на месечните стойности на отношението на ливъридж за едно тримесечие
Коефициент на ливъридж – при използване на напълно въведено определение на капитал от първи ред	11,43%	11,49%	11,22%	11,38%
Коефициент на ливъридж – при използване на преходно определение на капитал от първи ред	11,35%	11,40%	11,14%	11,30%

XVIII. Използване на вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск

Юробанк България АД не прилага вътрешнорейтингов подход за кредитен риск към 31.12.2014 г.

XIX. Използване на техники за редуциране на кредитния риск

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок задълженията си. Това ще доведе до финансови загуби за Банката.

Юробанк България АД 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 обезпечения са надлежно документирани в писмен вид под формата на договори за обезпечение.

Юробанк България АД използва само част от по-горе споменатите обезпечения, с цел редуциране на кредитния риск съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013, а именно:

- ✓ финансови обезпечения – парични средства и ценни книжа;
- ✓ гаранции;
- ✓ ипотека върху недвижимо имущество.

Информация за концентрацията на кредитен риск преди извършеното редуциране на кредитен риск

В приложената таблица е представена информация за концентрацията на кредитен риск на балансовите експозиции към 31.12.2014 г.:

ХИЛ. ЛВ.

Кредитен риск	Надзорни рискови тегла							
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Общо
Централни правителства и централни банки	464,343	-	-	60,008	-	-	-	524,351
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	-	2,057	-	2,057
Институции	-	4,763	-	54	-	-	35,536	40,353
Предприятия	-	-	-	-	-	953,380	-	953,380
Експозиции на дребно	-	-	-	-	928,132	-	-	928,132
Експозиции, обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	-	-	1,180,344	378,821	-	-	-	1,559,165
Експозиции в неизпълнение	-	-	-	-	-	280,162	121,871	402,033
Краткосрочни вземания от институции	-	420,060	-	-	-	-	-	420,060
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	-	-	134	134
Капиталови инструменти	-	-	-	-	-	5,684	-	5,684
Други позиции	114,641	48	-	-	-	63,732	-	178,421
Общо	578,984	424,871	1,180,344	438,883	928,132	1,305,015	157,541	5,013,770

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

В приложената таблица са представени балансовите позиции, покрити с финансово или друго приемливо обезпечение по класове експозиции към 31.12.2014 г.:

ХИЛ. ЛВ.

Експозиции свързани с кредитен риск, покрити с приемливи обезпечения	Приемливи финансови обезпечения	Гаранции	Общо
Предприятия	9,557	92,544	102,101
Експозиции на дребно	10,387	1,188	11,575
Експозиции в неизпълнение	148	2,281	2,429
Общо	20,092	96,013	116,105

XX. Използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск

Юробанк България АД не прилага усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск към 31.12.2014 г.

XXI. Използване на вътрешни модели за пазарен риск

Юробанк България АД не прилага вътрешни модели за пазарен риск към 31.12.2014 г.