



ГОДИШНИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ ЗА 2010г. НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА

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

СЪДЪРЖАНИЕ:	Страница
I. Обхват и методи на консолидация	1
II. Политики и правила за управление на рисковете	1
III. Структура и елементи на капиталовата база	6
IV. Капиталови изисквания	7
V. Експозиция към кредитен риск от контрагента	8
VI. Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване	8
VII. Информация за признати АВКО и АЕЗ при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск	14
VIII. Вътрешни модели за пазарен риск	15
IX. Експозиция към операционен риск	15
X. Капиталови инструменти в банковия портфейл	16
XI. Лихвен риск в банковия портфейл	17
XII. Секюритизация	20
XIII. Вътрешнорейтингов подход	20
XIV. Техники за редуциране на кредитен риск	20
XV. Политика и практика за възнагражденията	22

I. Обхват и методи на консолидация

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

II. Политики и правила за управление на рисковете

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

- ✓ 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 Главния изпълнителен директор на Банката.

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

Кредитен риск

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

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

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

- ✓ Комитет за управление на проблемни кредити – отговаря за вземане на решения, свързани с управлението на проблемни кредити.

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

Пазарен риск

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

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

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

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

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

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

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

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

Ликвиден риск

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

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

- Наличието и спазването на необходимите политики и процедури по отношение на ликвидността;
- Наличието на достатъчни като обем и качество ликвидни активи и поддържането на адекватна ликвидност, така че да е сигурно, че Банката провежда бизнеса си предпазливо и разумно и е в състояние да посрещне задълженията си когато те възникнат;
- Поддържането на висококачествени ликвидни активи за да бъде Банката в състояние успешно да посрещне евентуална ликвидна криза;
- Финансирането на разумен дял от средносрочните активи чрез средносрочни задължения;
- Редовното наблюдение и контрол върху капацитета и състоянието на паричния пазар; стабилността и диверсификацията на депозитната база; общия ликвиден статус на Банката и външната пазарна среда;
- Контрол на ликвидната позиция на ежедневна база и непрекъснато в рамките на дилинговите операции;
- Изготвянето и анализирането на стрес тестове и сценарии за оценка на адекватността на ликвидността на Банката за посрещане на кризисни ситуации;
- Спазването на регулаторните изисквания.

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

отношение на стратегическото управление на активите и пасивите, с цел управление на ликвидните рискове за Банката.

Комитетът за управление на активите и пасивите следи и управлява:

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

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

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

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

Операционен риск

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

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

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

- ✓ Риск от загуба поради неправомерни действия на Банката, нейните служители или агенти;
- ✓ Несигурност по отношение на изискванията и 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 веднъж месечно. 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 И Еф Джи България АД. Комитетът обхваща всички бизнес дейности и филиали на Юробанк И Еф Джи Групата в България.

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

- Рамка на операционния риск в Юробанк И Еф Джи, одобрена от Риск комитета - описва цялостната среда на операционния риск на И Еф Джи Юробанк Ергасиас и дъщерните дружества. Документът съдържа основните принципи на операционния риск, които са или ще бъдат прилагани;
- Мандат, компетенции и правомощия на отдел Оперативен риск, одобрени от Риск комитета на Банката – описва подробно отговорностите и задълженията на отдел Оперативен риск на Юробанк И Еф Джи България АД;
- Процедура за събиране и докладване на данни за оперативни събития, одобрена от Изпълнителния комитет на Юробанк И Еф Джи България АД – описва минималните изисквания за събиране и отчитане на оперативни събития в Банката;
- Правила за провизиране на кредитни сделки от портфейла с експозиции на дребно, които са докладвани като измама (одобрени от Риск комитета на Юробанк И Еф Джи България АД) – описва изискванията, които се прилагат при определянето и отчитането на провизиите по кредитни сделки от портфейла с експозиции на дребно, които са докладвани като оперативни събития;
- Процедура за провизиране и отписване на оперативни загуби в Юробанк И Еф Джи България АД – регулира правата и процедурите за провизиране, отписване и съгласуване на загуби от оперативни събития;
- Правила за работа на Комитета за оперативен риск – описва отговорностите на Комитета за оперативен риск в България;
- Политика за управление на риска от измама на Юробанк И Еф Джи – определя отговорностите и управлението по отношение на разкриването и предотвратяването на измами.

Управлението на оперативния риск в Юробанк И Еф Джи България АД се базира на четири обособени, взаимосвързани и обединени програми:

- Програма за поддържане на база данни относно докладваните оперативни събития;
- Ключови рискови индикатори за оперативен риск – те са внедрени и се наблюдават;
- Контрол и самооценка на риска – в процес на внедряване за всички звена и филиали на И Еф Джи Ейч Групата в България;

- Сценарий за анализиране на оперативния риск (необичайни, катастрофални събития и техния потенциален ефект) – не е провеждан стрес тест и сценариеен анализ по отношение на оперативните събития досега.

Всички горепосочени програми са реализирани със съдействието на ИТ и са разработени на ниво И Еф Джи Група.

III. Структура и елементи на капиталовата база

Целите на Банката при управление на капитала във връзка с изискванията заложи в Наредба №8 на БНБ 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 възвращаемост за акционерите и печалба на вложителите; и
- Да поддържа добра капиталова база с цел подпомагане развитието на дейността.

Капиталовата адекватност и използването на регулаторния капитал ежесечно се контролират от Ръководството на Банката чрез техники и указания, разработени от Базел Комитета и Европейските директиви, и въведени от Българска Народна Банка (БНБ) с надзорни цели. Капиталовата адекватност на Банката се отчита на тримесечие в БНБ съгласно заложените в нормативната уредба изисквания.

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

	ХИЛ. ЛВ.	
Структура на капитала	31/12/2010	31/12/2009
Капитал от първи ред		
Основен капитал	452,753	452,753
Резерви	291,175	275,067
Преоценъчен резерв от ЦК на разположение за продажба	(8,895)	(11,115)
Намаление:		
Нематериални активи	(23,903)	(18,270)
50% от специфични провизии съгласно Наредба №9	(185,136)	(78,905)
Общо Капитал от първи ред	525,994	619,530
Капитал от втори ред		
Дългосрочни заемни средства	122,792	71,940
Преоценъчен резерв на имотите собственост на Банката	2,376	2,376
Намаление:		
50% от специфични провизии съгласно Наредба №9	(125,168)	(74,316)
Общо капитал от втори ред	-	-
Общо капитал (размер на капиталовата база)	525,994	619,530

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

IV. Капиталови изисквания

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

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

Общо описание на подхода на банката за определяне на капиталовата адекватност

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

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

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

Капиталови изисквания по класове експозиции

	ХИЛ. ЛВ.
Кредитен риск (според стандартизирания подход)	
Централни правителства и централни банки	5,802
Регионални или местни органи на властта	330
Институции	1,518
Предприятия	97,039
Експозиции на дребно	86,375
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	29,098
Просрочени експозиции	24,077
Краткосрочни вземания от институции	14,651
Високо-рискови категории позиции	226
Други позиции	8,426
Риск от контрагента	1,212
Общо кредитен риск	268,754
Пазарен риск (според стандартизирания подход)	6,110
- Лихвени инструменти в търговския портфейл	5,973
- Капиталови инструменти в търговския портфейл	137
Операционен риск	40,392
Друго специфично капиталово изискване 4%=12%-8%	157,629
Общо капиталови изисквания (стандартизиран подход)	472,885

Капиталови изисквания за пазарен риск

Дълговите инструменти в търговския портфейл на банката включват:

- ✓ Български държавни ценни книжа, емитирани от Министерство на Финансите, които са деноминирани в лева, евро и щатски долари;

- ✓ Корпоративни облигации деноминирани в лева, издадени от И Еф Джи Хелас АД, част от групата на И Еф Джи.

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

Капиталови изисквания за операционен риск

Банката използва подхода на базисния индикатор, представяйки 15% от средния годишен брутен доход за 2007 г., 2008 г. и 2009 г.. Размерът на годишния брутен доход за последните три години, който формира капиталовите изисквания за операционен риск е както следва:

- ✓ 2007 – 241,352 хиляди лева;
- ✓ 2008 – 298,704 хиляди лева;
- ✓ 2009 – 267,781 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 деривати в банковия портфейл на Банката към 31.12.2010 г. като използвания метод за изчисление е „Методът на пазарна оценка“:

ХИЛ. ЛВ.

Клас експозиции	Прави и обратни репо сделки	Деривати
Институции	12,889	5,139
Предприятия	-	10,580
Експозиции на дребно	1,303	-
Общо	14,192	15,719

VI. Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване

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

Размерът на експозициите представени в този документ е изчислен съгласно изискванията на Наредба №8 и представя балансовата стойност, изчислена на база приложимите счетоводни стандарти и коригирана със специфични провизии за кредитен риск заложен в Наредба №9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск.

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

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

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

В приложената таблица са посочени балансовите и задбалансовите позиции за отделните класове експозиции към 31.12.2010 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	823,682
Регионални или местни органи на властта	4,116
Институции	19,939
Предприятия	1,126,778
Експозиции на дребно	1,411,165
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,030,917
Просрочени експозиции	324,427
Краткосрочни вземания от институции	915,715
Високо-рискови категории позиции	1,887
Други позиции	204,680
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	682,361
Общо кредитен риск	6,545,667

Географско разпределение на експозициите

В приложената таблица е посочено географското разпределение на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2010 г:

ХИЛ. ЛВ.

Клас експозиция	България	Европа	Канада и САЩ	Други страни	Балансова позиция
Кредитен риск					
Централни правителства и централни банки	792,971	30,711	-	-	823,682
Регионални или местни органи на властта	4,116	-	-	-	4,116
Институции	248	19,691	-	-	19,939
Предприятия	1,121,168	5,610	-	-	1,126,778
Експозиции на дребно	1,410,474	551	6	134	1,411,165
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,029,879	913	-	125	1,030,917
Просрочени експозиции	324,392	24	-	11	324,427
Краткосрочни вземания от институции	129,530	786,185	-	-	915,715
Високо-рискови категории позиции	134	1,753	-	-	1,887
Други позиции	204,680	-	-	-	204,680
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	5,017,592	845,438	6	270	5,863,306
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	608,185	74,040	29	107	682,361
Общо кредитен риск	5,625,777	919,478	35	377	6,545,667

Разпределение на експозициите по отрасли

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на балансните позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2010 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	-	-	-	-	276,672	547,010	-	823,682
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	4,116	-	-	4,116
Институции	-	-	-	-	-	19,939	-	19,939
Предприятия	-	549,515	256,836	107,301	-	21,825	191,301	1,126,778
Експозиции на дребно	922,527	303,136	84,992	48,397	-	-	52,113	1,411,165
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	785,292	133,441	22,422	56,278	-	-	33,484	1,030,917
Просрочени експозиции	64,906	118,429	40,235	70,584	-	-	30,273	324,427
Краткосрочни вземания от институции	-	-	-	-	-	915,715	-	915,715
Високо-рискови категории позиции	-	134	-	-	-	-	1,753	1,887
Други позиции	-	-	-	-	-	-	204,680	204,680
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	1,772,725	1,104,655	404,485	282,560	280,788	1,504,489	513,604	5,863,306
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	291,434	121,668	62,994	73,559	-	106,415	26,291	682,361
Общо кредитен риск	2,064,159	1,226,323	467,479	356,119	280,788	1,610,904	539,895	6,545,667

Разбивка на експозициите по остатъчен падеж

В приложената таблица е посочено разпределението по остатъчен падеж на балансовите позиции по отделните класове експозиции към 31.12.2010 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	547,010	-	-	257,095	19,577	823,682
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	1,208	2,908	4,116
Институции	19,939	-	-	-	-	19,939
Предприятия	60,384	69,330	240,571	360,090	396,403	1,126,778
Експозиции на дребно	22,096	99,498	156,567	212,797	920,207	1,411,165
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	3,762	3,445	19,636	98,629	905,445	1,030,917
Просрочени експозиции	41,693	45,252	48,551	52,657	136,274	324,427
Краткосрочни вземания от институции	585,926	329,789	-	-	-	915,715
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	1,887	1,887
Други позиции	-	-	-	-	204,680	204,680
Общо експозиции свързани с кредитен риск по балансови позиции	1,280,810	547,314	465,325	982,476	2,587,381	5,863,306
Експозиции свързани с кредитен риск по задбалансови позиции (включително прави и обратни репо сделки и деривати)	153,456	184,329	174,025	51,837	118,714	682,361
Общо кредитен риск	1,434,266	731,643	639,350	1,034,313	2,706,095	6,545,667

Разбивка на обезценените кредити по сектори на икономиката

Класификацията на рисковите експозиции на банката, както и условията, сумите и установяването на правила за формиране на обезценка по кредитите са съобразени с приложимите счетоводни стандарти и допълнително са коригирани съгласно изискванията на Наредба № 9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск.

В приложената таблица е посочено разпределението по отрасли на размера на обезценените кредити към 31.12.2010 г.:

ХИЛ. ЛВ.

Клас експозиция	Отрасъл	Балансова стойност на обезценените кредити	Провизии
Предприятия	Търговия и услуги	66,178	5,342
	Производство	32,378	4,481
	Строителство	46,945	9,163
	Фин. Институции	6,416	642
	Други	41,477	7,603
	Общо за съответния клас	193,394	27,231
Експозиции на дребно	Физически лица	157,645	15,969
	Търговия и услуги	55,562	5,732
	Производство	25,889	3,368
	Строителство	11,068	824
	Други	8,205	1,003
	Общо за съответния клас	258,369	26,896
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	Физически лица	74,332	1,588
	Търговия и услуги	14,264	113
	Производство	3,781	6
	Строителство	7,995	69
	Други	5,713	5
	Общо за съответния клас	106,085	1,781
Просрочени експозиции	Физически лица	146,319	98,680
	Търговия и услуги	238,634	166,899
	Производство	114,507	75,993
	Строителство	109,813	70,656
	Други	46,219	28,367
	Общо за съответния клас	655,492	440,595

Разбивка на обезценените кредити по географски регион

Обезценените експозиции към 31.12.2010 г. са единствено по кредити отпуснати на български предприятия и физически лица.

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 31.12.2010 г.	Провизии към 31.12.2009 г.	Изменение в стойността на провизиите
Предприятия	27,231	5,391	21,840
Експозиции на дребно	26,896	16,259	10,637
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	1,781	15,521	(13,740)
Просрочени експозиции	440,595	284,862	155,733
Общо:	496,503	322,033	174,470

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

За установяване рисковите тегла на експозициите Юробанк И Еф Джи България АД използва кредитни оценки, присъдени от агенции за външна кредитна оценка (АВКО) или агенции за експортно застраховане (АЕЗ), включени в списък на БНБ. Признати агенции за оценка на кредитно качество от БНБ са: Fitch, Moody's и Standard&Poor's. Когато контрагент има присъдени кредитни рейтинги от повече от една призната АВКО, банката приема по-неблагоприятната кредитна оценка. В зависимост от кредитния рейтинг се определя степента на кредитно качество. Когато има кредитен рейтинг на емисията и на издателя на емисията, при определяне на степента на кредитно качество Банката взема рейтинга на емисията. Ако емисията не е рейтингована се използва кредитния 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 31.12.2010 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%	683,403	-	-
20%	-	19,939	915,715
50%	135,496	-	-
100%	4,783	-	-
ОБЩО:	823,682	19,939	915,715

VIII. Вътрешни модели за пазарен риск

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага вътрешни модели за пазарен риск към 31.12.2010 г.

IX. Експозиция към операционен риск

Юробанк И Еф Джи България АД използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Банката прилага адекватни правила и процедури за оценка и управление на експозицията към операционен риск, включително за редки събития със силно неблагоприятно въздействие. Банката поддържа и редовно обновява план за непрекъсване на дейността, с помощта на който да 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 И Еф Джи България АД изчислява размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск чрез умножение на нейния средногодишен брутен доход по коефициент 0,15. Средногодишният брутен доход на свой ред се формира от сумата на нетния лихвен доход и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитирани данни. Средногодишният брутен доход се изчислява като сума от положителните стойности на годишния брутен доход, разделена на броя им.

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

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

Х. Капиталови инструменти в банковия портфейл**Използвани счетоводни техники и методологии за оценка**

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

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

Балансова и справедлива стойност на капиталовите инструменти в банков портфейл

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

Справедливата стойност на търгуваните на активни пазари капиталови инструменти се основава на текущите средни пазарни цени. Ако пазарът е неактивен (и за нетъргуваните на организиран пазар ценни книжа), Банката установява справедливата стойност използвайки общоприети техники за оценка, включващи анализ на текущи сделки с подобни инструменти, изчисляване на нетната балансова стойност на една акция, модели на дисконтираните парични потоци и други техники на оценка, отчитащи специфичните особености на пазара на ценни книжа в България.

Балансовата и справедливата стойност на капиталовите инструменти в банковия портфейл към 31.12.2010 г. са представени в приложената таблица:

	хил. лв.	
Капиталови инструменти в банков портфейл	Балансова стойност	Справедлива стойност
Акции	2,481	2,481
Съучастия	8,103	8,103
Общо:	10,584	10,584

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 31.12.2010 г. представляват съучастия в дружества. Размерът на притежаваните от Банката непублични капиталови инструменти, класифицирани като високорискови експозиции и отчитани със 150% рисково тегло е 1,887 хил. лв.

Капиталовите инструменти, отчитани в банковия портфейл на Банката към 31.12.2010 г. са представени в приложената таблица:

хил. лв.

Капиталови инструменти в банков портфейл	Отчитани със 100% рисково тегло в клас „Други позиции”	Отчитани със 150% рисково тегло в клас „Високорискови експозиции”
Търгуеми капиталови ценни книжа	2,975	-
Нетъргуеми капиталови ценни книжа	5,722	-
Високорискови експозиции	-	1,887
Общо:	8,697	1,887

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

Реализираните и нереализираните печалби или загуби за 2010 г. са представени в приложената таблица:

хил. лв.

Реализирани печалби или загуби от капиталови инструменти в банков портфейл	2010 г.
Реализирани печалби / (загуби)	3,175
Нереализирани печалби / (загуби)	589

XI. Лихвен риск в банковия портфейл

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

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

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

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

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

При позиции, които се оценяват по справедлива стойност за счетоводни цели тези два ефекта са еквивалентни.

Една от целите на въведената в Банката независима функция на контрол и управление на пазарните рискове е да контролира и наблюдава ефектите от пазарните рискове върху доходите и икономическата стойност на Банката. Измерването, наблюдението, докладването и управлението на лихвения риск се осъществява от независимо звено – отдел „Пазарен риск” в рамките на управление „Риск”. Рисковият апетит на Банката по отношение на лихвения риск е дефиниран под формата на номинални лимити върху експозициите към лихвен риск, одобрени от Борда на Директорите. Нивата на тези лимити са свързани с капацитета и склонността на Банката да поема неочаквани загуби и регулаторните капиталови изисквания.

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

Отчетът представлява матуритетна/лихвена таблица, в която всички активи, пасиви и лихвено-чувствителни задбалансови позиции са разпределени във времеви интервали съгласно техния падеж (ако са с фиксирана доходност) или времето до следващата дата на промяна на лихвата (ако са с плаваща лихва), комбинирана с изчисляването на два дюрационно-еквивалентни показателя – 1-годишен и 10-годишен дюрационен еквивалент. Съществуват номинални лимити за тези два показателя, одобрени от „Риск комитетa” на Банката, чиято цел е да поддържат цялостната експозиция на Банката към

лихвен риск в приемливи граници и в съответствие с рисковия ѝ апетит. Усвояването на тези лимити се наблюдава на ежеседмична база от отдел „Пазарен риск” и всяко едно надвишение се отнася до съответните ръководни органи. Гап анализът се допълва от калкулирането на рискови индикатори като дюрационен анализ на портфейла от облигации и изчисляване на лихвената чувствителност към дадени лихвени шокове. Месечни стрес тестове се изготвят за оценка на евентуалното влияние на промени в лихвените равнища върху финансовия резултат и икономическата стойност на Банката. Разпределението на активите и пасивите по времеви интервали в Отчета за лихвения гап се базира на определени основни допускания и предположения, особено що се касае до позиции без ясно установен падеж или лихвен профил и такива, при които може да се наблюдава отклонение на реалния падеж от договореностите. Тези предположения се преразглеждат регулярно с оглед осигуряване на тяхната актуалност и адекватност. Така например, за целите на изчисляване на лихвено-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 ден) за да се отрази правилно лихвената им чувствителност. За инструментите с фиксирана доходност, плащанията по главница се разпределят във времевите интервали съгласно погасителните планове на съответните дати за плащане, докато инструментите с плаваща лихва се разпределят съгласно следващата дата на промяна на лихвата. Капиталът на Банката се третира както следва: първо се разпределя по времеви интервали за да покрие материалните активи, съучастията или други позиции без ясно определен лихвен профил, а остатъкът се разпределя във времеви интервал от 1 ден до 1 месец. По отношение на предсрочното погасяване на кредити, наличието на такси за това по жилищните кредити намалява склонността на кредитополучателите за предсрочно погасяване, което от своя страна осигурява достатъчна съпоставимост между договорените и реалните падежи при този тип кредити. Допълнително, повечето от кредитите са с плаваща лихва и съответно се разпределят на база на датите на промяна на лихвата, а не съгласно техния падеж. При наличие на инструменти с вградени опции, параметрите на тези опции са определящи за разпределянето им по времеви интервали.

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

Анализ на лихвената чувствителност

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

Всички суми са в лева

Валута	+200 б.т.	-200 б.т.
BGN	10,727,563	-10,727,563
EUR	10,300,145	-10,300,145
USD	1,923,266	-1,923,266
CHF	-306,660	306,660
GBP	21,106	-21,106
Други	-15	15
Общо:	22,665,405	-22,665,405

ХІІ. Секюритизация

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага секюритизация към 31.12.2010 г.

ХІІІ. Вътрешнорейтингов подход

Юробанк И Еф Джи България АД не прилага вътрешнорейтингов подход към 31.12.2010 г.

ХІV. Техники за редуциране на кредитен риск

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

Банката прилага множество техники за редуциране на кредитния риск. Основните видове обезпечения, които Банката приема са следните:

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

Всички обезпеченията са надлежно документирани в писмен вид под формата на Договори за обезпечение.

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

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

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

В приложената таблица е представена информация за концентрацията на кредитен риск на балансовите експозиции към 31.12.2010 г.:

ХИЛ. ЛВ.

Кредитен риск	Надзорни рискови тегла							
	0%	20%	35%	50%	75%	100%	150%	Общо
Централни правителства и централни банки	683,403	-	-	135,496	-	4,783	-	823,682
Регионални или местни органи на властта	-	-	-	-	-	4,116	-	4,116
Институции	-	19,939	-	-	-	-	-	19,939
Предприятия	-	-	-	-	-	1,126,778	-	1,126,778
Експозиции на дребно	-	-	-	-	1,411,165	-	-	1,411,165
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	-	-	1,030,917	-	-	-	-	1,030,917
Просрочени експозиции	-	-	-	24,594	-	299,833	-	324,427
Краткосрочни вземания от институции	-	915,715	-	-	-	-	-	915,715
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	-	-	1,887	1,887
Други позиции	99,358	-	-	-	-	105,322	-	204,680
Общо	782,761	935,654	1,030,917	160,090	1,411,165	1,540,832	1,887	5,863,306

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 31.12.2010 г.:

хил. лв.			
Експозиции свързани с кредитен риск покрити с приемливи обезпечения	Приемливи финансови обезпечения	Гаранции	Общо
Предприятия	8,476	505	8,981
Експозиции на дребно	4,995	8,309	13,304
Просрочени експозиции	1,685	9,482	11,167
Общо	15,156	18,296	33,452

XV. Политика и практика за възнагражденията

Банката е в процес на синхронизиране на процедурата си по възнаграждения и на всички други релевантни вътрешни правила и договори в съответствие с изискванията на Наредба №4 на БНБ и в рамките на срока, определен в § 4 на същата наредба. Банката ще бъде в състояние да оповести информация по настоящата точка след финализиране на процеса по привеждане в съответствие на посочените вътрешни правила и процедури.