

# МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА БЪЛГАРСКА БАНКА ЗА РАЗВИТИЕ КЪМ 31.03.2015 Г. (неодитиран)

## ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Група Българска банка за развитие (Групата ББР) включва Българска банка за развитие АД и нейните дъщерни дружества – Национален гаранционен фонд ЕАД и Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД, в които Банката е едноличен собственик на капитала.

### Българска банка за развитие АД

Българска банка за развитие АД (ББР) е основана през 1999 г. под името Насърчителна банка АД. През април 2008г. е променено наименованието в Българска банка за развитие АД, с приемането на специален закон от Народното събрание на Република България.

Мисията на Българска банка за развитие АД е да бъде съвременна банкова институция, стремяща се да използва в максимална степен уникалната си позиция на местния банков пазар за прилагане на държавната политика в българската икономика, като основен фокус на банката са местните малки и средни предприятия (МСП), проектното финансиране на експортно ориентирани компании, както и инвестиционното банкиране на публични проекти от национално значение. Банката няма за основна цел постигането на максимална печалба.

### Национален гаранционен фонд ЕАД

Национален гаранционен фонд (НГФ) е дружество, учредено на 12.08.2008 г. въз основа на Закона за Българската банка за развитие. Целта на НГФ е да консолидира гаранционната продуктова линия на ББР АД и да осигурява гаранции на малки и средни предприятия чрез търговските мрежи на търговските банки. Прилагането на гаранционната схема улеснява финансирането за МСП и намалява риска, поеман от търговските банки в страната, кредитиращи МСП.

### Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД

Микрофинансираща институция ДЖОБС ЕАД (МФИ ДЖОБС) е учредена от ББР на 23.12.2010 г. в изпълнение на решение на Министерския съвет номер 818 от 16.11.2010 г. Основна цел на МФИ ДЖОБС е да предоставя достъп до финансиране на микро и малки предприятия в т.ч. и стартиращи предприемачи, като по този начин намалява тяхната „изключеност“ от пазара на финансови услуги и им дава възможност да развият своя бизнес и да изградят добра кредитна история.

На 02.06.2014 г. между ББР и МФИ ДЖОБС се сключи договор за преобразуване чрез вливане на дружеството в Банката. Същият е обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 09.06.2014 г.

В началото на 2015г. бе преоценен подхода за дейността на Групата на ББР в сферата на финансиране на микропредприятия. В резултат от тази преоценка бе решено отношенията с микропредприятията да бъде развивана чрез МФИ ДЖОБС като самостоятелно специализирано дъщерно дружество.

## **ВЪНШНА СРЕДА**

През 2014 г. българската икономика регистрира ръст от 1,7% на физическия обем на БВП, който е вторият по големина, регистриран през периода след 2009 г. За първи път през следкризисния период всички икономически сектори регистрират ръст на физическия обем на Брунтата Добавена Стойност и имат положителен принос за растежа на икономиката. Най-висок растеж отбелязва аграрния сектор (5,2%), а индустрията нараства с 2,1% в реално изражение. Строителството регистрира ръст (1,4%) за първи път от 2008 г. насам.

Основен двигател на растежа през 2014 г. е вътрешното търсене, подкрепено както от ръста на потреблението (2,4%), така и от ръста на брунтото капиталобразуване (2,8%). В същото време външното търсене има отрицателен принос за ръста на БВП през годината. Подобен модел на икономически растеж през последните пет години е наблюдаван през 2012 г., докато 2013 г. основен двигател на растежа бе външното търсене, поради относително високия растеж на износа.

През 2014 г. текущата сметка на платежния баланс остана балансирана, като реализира минимален излишък от 18,8 млн. евро. Реализираният през 2013 г. излишък бе в размер на 848,2 млн. евро или 2,1% от БВП, като неговото намаляване през 2014 г. в най-голяма степен се дължи на увеличаването на търговския дефицит през 2014 г., както и на влошаването на салдото по текущите размери. Влезлите преки чуждестранни инвестиции в страната през 2014 г. са на стойност от 1181,6 млн. евро или 2,8% от БВП.

През 2014 г. за втора поредна година е регистрирана дефлация в страната. Индексът на потребителските цени (национален) е отрицателен (-0,9%) и в голяма степен е повлиян от динамиката на международните цени. Ситуацията на пазара на труда се подобри през годината. Като нивото на безработица намаля до 10,8% за третото тримесечие на 2014 г. и е с 1,3 процентни пункта по-ниско спрямо същия период на 2013 г.

Към края на февруари 2015 г. активите на банковата система са на стойност 86,5 млрд. лева и намаляват с 0,1% на годишна база. Кредитите за фирми и домакинства са на стойност от 48,8 млрд. лв. и намаляват с 9,2% на годишна база (най-вече поради отнемането на лиценза на ТБ КТБ).

## **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ББР**

Към 31.03.2015 г. сумата на активите на Групата ББР АД възлиза на 1 906 172 хил. лева.

Групата на ББР АД поддържа добри нива на ликвидност и значително по-добро от средното за банковата система качество на кредитния портфейл към нефинансови институции и други клиенти. Групата ББР акцентира върху адекватното управление на основните категории риск, на които е изложена, а именно: кредитен, лихвен, пазарен и операционен. За целта Групата използва комплекс от методи и процедури за идентифициране, измерване и контрол на рисковите си експозиции.

Кредитната дейност на ББР се изразява както в директното предоставяне на заемни средства, така и посредством програми (продукти) за кредитиране на търговски банки, които с получените средства предоставят кредити на МСП и селскостопански производители, или т.нар. он-лендинг.

Към 31.03.2015 г. размерът на предоставените средства за индиректно кредитиране на бизнеса чрез посредничеството на търговски банки, възлиза на 218 101 хил. лв.

През първото тримесечие на 2015 г. стартира нова програма на ББР АД за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес със стартов бюджет на програмата в размер на 150 млн. лв.

Към 31.03.2015 г. брутният размер на портфейла на Банката от директно предоставени кредити намалява номинално с около 30 млн. лв. спрямо края на 2014 г., което се дължи основно на наличието на погасявания през периода. Размерът на одобрените, но неусвоени кредити към края на първото тримесечие на 2015 г. е 75,4 млн. лева.

През първото тримесечие на 2015 г. делът на кредитите в просрочие над 90 дни от общата експозиция на банката към клиенти остава сравнително непроменен спрямо края на 2014 г. Към 31.03.2015 този дял е 12,6%, спрямо 12,3% към края на 2014 г.

Към 31.03.2015 г. портфейлът от ценни книжа на разположение намалява номинално със 103 675 хил. лв. спрямо края на 2014 г., което се дължи основно на падежиране на емисии от портфейла. Групата продължава да използва инвестиции в дългови ценни книжа като инструмент за по-добро управление на временно наличните свободни средства.

Национален гаранционен фонд ЕАД продължава да работи активно върху предоставянето на гаранции в полза на търговските банки, с които споделя риска по портфейли от кредити на микро, малки и средни предприятия от всички отрасли на икономиката.

До края на 2014 г., по стартиралата през второто тримесечие на годината гаранционна схема издадените от тринадесетте банки-партньори по схемата гаранции са в размер на 28 360 хил. лв. по кредити в размер на 69 285 хил. лв. По схемата са подпомогнати 413 малки и средни предприятия, от които 94 са стартиращи. По предходната гаранционна схема за собствен риск 2009-2013 поетия гаранционен ангажимент по банков кредити и гаранции на МСП към 28.02.2015 г. е в размер на 24 894 хил. лв.

Към 31.03.2015 г. издадените от НГФ гаранции по линия на подписаните споразумения с банки-партньори с предмет осъществяване на дейността по изпълнение на гаранционна схема по „Програма за развитие на селските райони”, са в размер на 155 115 хил. лв. по кредити в размер на 199 682 хил.лв.

По гаранционна схема по Оперативна програма за развитие на Сектор „Рибарство“ 2007-2013 г., НГФ има подписани договори с петнадесет банки-партньори, а издадените от НГФ гаранции до 31.03.2015 г. са в размер на 15 120 хил. лв. по кредити в размер на 22 018 хил.лв.

За първото тримесечие на 2015г. от МФИ са разгледани 24 кредита по линия на новите кредитни продукти на ББР – „Развитие“ и „Стартиращ бизнес“, от които са одобрени 17 кредита.

В началото на 2015г. бе преоценен подхода за дейността на Групата на ББР в сферата на финансиране на микропредприятия. На 05.03.2015г. УС на ББР АД отмени взето решение от 31.10.2013 г. по отношение на вливането на МФИ ДЖОБС ЕАД в ББР АД. В резултат от тази преоценка бе решено отношенията с микропредприятията да бъде развивана чрез МФИ Джобс ЕАД като самостоятелно специализирано дъщерно дружество. В тази връзка МФИ работи по подготовка на вътрешно-нормативната си уредба с цел стартиране на дейността по директно предоставяне на финансиране на крайни клиенти от името на МФИ ДЖОБС ЕАД.

От началото на дейността си в средата на 2011 г. МФИ е финансирало директно над 275 бр. предприятия за над 8 млн. лв.

### **ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА ББР**

Към 31.03.2015 г. с най-голям дял в пасивите на Групата са привлечените средства от други клиенти, различни от кредитни институции – 49,42%, като сумата им възлиза на 597 700 хил. лв. в сравнение с 535 593 хил. лв. в края на 2014 г., което се дължи основно на привлечените средства от корпоративен клиент на ББР.

Делът в пасивите на Групата на привлечените средства от международни институции е 17,40%, като стойността им достига 210 378 хил. лв., в сравнение с 221 065 хил. лв. в края на 2014 г.

### **ПРЕГЛЕД НА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ НА ГРУПАТА ББР**

Към 31.03.2015 г., Групата Българска банка за развитие реализира нетна печалба в размер на 13 202 хил. лв. Нетният лихвен доход на Групата намалява спрямо аналогичния период за 2014 г., като стойността му възлиза на 12 774 хил. лв. Основна причина за това е продължаващата тенденцията на понижение на лихвените нива, както по предоставените от Групата продукти, така и по привлечения ресурс.

За първите три месеца на 2015 г. нетния доход от такси и комисиони на Групата възлиза на 593 хил. лв., в сравнение с 486 хил. лв. за същия период на 2014 г.

Към 31.03.2015 г. общите и административни разходи на Групата достигат 3 603 хил. лв.

През първите три месеца на 2015 г. на консолидирана основа са реализирани нетни приходи от намаление на обезценки на кредити и вземания в размер на 3 894 хил. лв., докато реинтегрираните провизии за покриване на риск по поети гаранционни ангажименти възлизат на 9 хил. лв.

## **ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2015 Г.**

На извънредно Общо събрание на акционерите на Българска банка за развитие АД, проведено на 26.01.2015 г. бяха одобрени промени в Устава на Банката, като измененията са в следните членове: чл. 1; чл. 8, ал. 1 и ал. 2, т. 2; чл. 54, ал. 1; чл. 55, ал. 1 и чл. 57, ал. 8. Актуализираният Устав бе обявен в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 18.02.2015 г.

На 09.03.2015 г., международната рейтингова агенция "Фич Рейтингс" потвърди кредитните рейтинги на Българска банка за развитие (ББР). Дългосрочният инвестиционен рейтинг остава "BBB-" със стабилна перспектива, с което ББР запазва позицията си сред банките с най-висок кредитен рейтинг в страната. Краткосрочният IDR (Issuer Default Rating) и рейтингът за подкрепа са потвърдени респективно на нива F3 и 2.

На 31.03.2015 г. бе подписан Меморандум за сътрудничество между Българска банка за развитие и Международната инвестиционна банка. Документът определя основните области на съвместна дейност, сред които е отпускането на синдикирани заеми по проекти от взаимен интерес за двете банки в България, с акцент върху компании от реалния сектор, които искат да развият бизнеса си и да реализират нови инвестиции. Двете банки ще споделят риска по кредитите, което ще позволи по-голям размер на инвестициите и постигането на по-добри лихвени условия за крайните клиенти.

През първото тримесечие на 2015 г. Българска банка за развитие стартира нова програма за финансиране за малките и средни фирми чрез търговските банки в страната. ББР ще предостави ресурс на банките в размер на 150 млн. лева за последващо инвестиционно и обратно кредитиране. При успех на инициативата бюджетът ѝ ще бъде увеличен до 350 млн. лева. Програмата предвижда възможност ББР да поема част от риска по предоставените от банките-партньори кредити за бизнеса в размер до 30% от стойността на отделните експозиции. Лихвата, при която банките ще могат да получават предоставения от ББР ресурс, е в размер на тримесечния EURIBOR + 1,8%. Ако се възползват от опцията за споделяне на риска от неплащане по заеми, банките ще плащат лихва в размер тримесечния EURIBOR + 1,9%.

На малкия и среден бизнес ще се предоставят кредити до 3 млн. лева при максимална годишна лихва, формирана на база 3M EURIBOR + до 4,7 % при споделяне на риска от ББР и на база 3M EURIBOR + до 4,9 % ако ББР не е поела гаранционен ангажимент.

ББР ще даде възможност и за рефинансиране на инвестиционни кредити, предоставени след 01.07.2014 г., при които, вследствие на финансираната от банката-партньор инвестиция, са открити и се поддържат за срока на кредита над 30 нови работни места. Фирми, които реализират инвестиции в области с висока безработица като Видин, Монтана, Разград, Силистра, Търговище, Шумен, Сливен, Ямбол, Пазарджик, Смолян и Кюстендил, могат да кандидатстват за рефинансиране на кредити, отпуснати след 01.01.2014 г.

## **СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА**

На извънредно Общо събрание на акционерите (ОСА) на Българска банка за развитие АД, проведено на 07.04.2015 г., бе взето решение за емитиране на облигации от Банката с обща номинална стойност до 300 млн. евро и следните параметри:

- Вид на облигациите - обикновени, безналични, лихвоносни, необезпечени;
- Брой облигации – до 300 000 броя;
- Обща емисионна стойност – 300 000 000 евро;
- Обща номинална стойност – 300 000 000 евро;
- Емисионна стойност на една облигация – 1 000 евро;
- Номинална стойност на една облигация – 1 000 евро;
- Цел: за финансиране на инфраструктурни и инвестиционни проекти, в това число чрез on-lending;
- Лихвени плащания: на 6 месеца;
- Начин на определяне на лихвата – EURIBOR плюс надбавка;
- Срок – 10 години;
- Плащане на главница – на равни полугодишни вноски след изтичане на гратисния период;
- Пласиране - частно;
- Гратисен период: до три години;
- Търговия на регулиран пазар – регистриране на емисията за търговия на БФБ-София;
- Възможности за траншово емитиране или като отделни емисии в периода 2015-2016 г. по решение на УС на ББР;
- Всички останали технически въпроси да се решават от УС в оперативен порядък.

**Билян Балев**  
**Изпълнителен директор**

**Илия Курчев**  
**Изпълнителен директор**