

Годишен отчет 2010



Fibank

Първа инвестиционна банка

Съдържание:

Обръщение на Управителния съвет	2	Корпоративен блог	39
Управителен съвет	4	Продажби.....	39
Макроикономическо развитие.....	6	Виртуален банков клон.....	39
Банкова система.....	10	Информационни технологии.....	40
Мисия.....	13	Корпоративно управление.....	41
ПИБ – устойчиво развитие	14	Човешки капитал.....	42
Профил на банката.....	15	Благотворителност.....	43
Корпоративен статус.....	15	Бизнес структура	44
Съучастие и членство в организации	15	Надзорен съвет	45
Дъщерни дружества.....	15	Управителен съвет	45
Пазарна позиция.....	16	Преглед на бизнеса.....	46
Пазарен дял.....	17	Банкиране на гребно	46
Кореспондентски отношения.....	17	Депозити	46
Клонова мрежа.....	17	Кредити	46
Награди 2010 г.	17	Картови разплащания	47
Първа инвестиционна банка: гати и факти	18	Злато и нумизматика.....	48
Акценти за 2010 г.	20	Частно банкиране.....	49
Корпоративно развитие.....	23	Корпоративно банкиране.....	49
Ключови показатели	24	Депозити	49
Рейтинги.....	24	Кредити	49
Финансов резултат.....	25	Корпоративно кредитиране.....	49
Баланс	27	Кредитиране на МСП.....	51
Кредитен портфейл	28	Микрокредитиране	51
Кредити	28	Платежни операции	52
Сделки между свързани лица	29	Международни разплащания	52
Условни задължения	30	Капиталови пазари.....	53
Привлечени средства.....	30	Важни събития, настъпили след	
Капитал.....	32	счетоводното приключване	54
Управление на риска	34	Консолидирани финансови отчети, за годината,	
Кредитен риск	35	приключваща на 31 декември 2010 г.,	
Пазарен риск.....	35	придружени с доклад на независимия одитор.....	55
Ликвиден риск.....	36	Изпълнение на стратегическите цели за 2010 г.	98
Операционен риск.....	37	Стратегически цели за 2011 г.	99
Рисковопретеглени активи	37	Друга информация.....	100
Канали за дистрибуция.....	38	Членове на надзорния съвет	100
Клонова мрежа.....	38	Членове на управителния съвет.....	102
Контакт център	39	Контакти.....	104

Обръщение на Управителния съвет

Уважаеми акционери, клиенти и колеги,

През 2010 г., въпреки първите признаци на възстановяване, кризата продължи да бъде доминантен фактор в икономическия живот на страната, определящ поведението на всички участници в него – публичен сектор, частен сектор и домакинства. Ниската инвестиционна активност и предпазливостта при вземане на решения за текущи разходи, светото потребление и повишените критерии при оценка на рисковете бяха сред основните щрихи, очертаващи макроикономическата среда през изминалата година. В условията на неустойчива външна среда банковата система в България запази своята стабилност и възможности за растеж с подкрепата на последователната политика, провеждана от Българската народна банка.

Първа инвестиционна банка АД, като най-голямата банка с български капитал, успя отново да потвърди позициите си сред водещите кредитни институции в страната. Независимо от пазарните колебания, ПИБ продължи да следва дългосрочната си стратегия за приоритет на високите стандарти в клиентското обслужване, което спомогна за устойчивото ѝ развитие в условията на глобална криза. Благодарение на балансиран и последователен подход по отношение постигането на печалба, ръст и ефективност, за 2010 г. Банката отчита подобряване на балансовите показатели и финансовите резултати: активите ѝ нараснаха с 21,6% до 4999 млн. лв. при 4112 млн. лв. година по-рано, като пазарният ѝ дял по този показател бе повишен с 0,93 процентни пункта спрямо 2009 г. до 6,71%; кредитният ѝ портфейл нарасна с 15,2% до 3417 млн. лв. (2009 г.: 2966 млн. лв.), а пазарният ѝ дял – с 0,69 процентни пункта до 6,54%. Независимо от повишените разходи за обезценка в резултат от затруднената бизнес среда, Банката генерира нетна печалба в размер на 28 млн. лв., като запази капиталовите си буфери и високо ниво на ликвидност: обща капиталова адекватност – 13,23%, ликвидност – 26,06%. Доверието в ПИБ се запази и дори повиши, безспорен факт за което е нарасналата депозитна база от клиенти с 28,3% до 4286 млн. лв. при 3340 млн. лв. за 2009 г. и повишен пазарен дял с 1,39 проценти пункта до 8,96%.

През 2010 г. Банката продължи да провежда политика на оптимизация на разходите, повишаване на контролите върху управлението на рисковете при запазване на гъвкавостта и адаптивността ѝ към клиентското търсене и потребности. ПИБ запази позицията си сред лидерите на пазара в областта на картите за разплащания, международните трансфери, предлагането на инвестиционно злато, изделия от благородни метали и други уникални продукти и услуги.

Корпоративните ценности и култура са особено важни за развитието на Банката и изпълнението на нейните стратегически цели и програми. Ние, ръководството на Първа инвестиционна банка, отчетохме времето на криза като подходящо за реструктуриране, оптимизация на процесите, за развитие на продуктите и услугите. През 2010 г., със съдействието на IFC (International Finance Corporation) като консултант, отделихме време и ресурси за нова организационна структура, насочена към повишаване ефективността на бизнес процесите, управление на риска и доброто корпоративно управление.

Преразгледани бяха плановете за развитие на клоновата мрежа, като част от големите офиси в страната се реструктурират в клонове, с цел разширяване на бизнеса. Обновени бяха и плановете за развитие на клоната на ПИБ в Кипър и на дъщерната ѝ банка в Албания. През отчетния период ПИБ придоби участия в нови дружества с цел диверсифициране на портфейла и откриване на нови възможности за спомагателни дейности. С особено задоволство служителите на Банката приеха придобиването на участие в Здравноосигурителната каса Фи Хелт АД, която им предоставя висококвалифицирани медицински услуги при много добри условия и модерна техника.

През 2010 г. заделихме време и ресурси и за развитие на нови продукти, услуги и технологии: ПИБ е първата банка в страната, която въведе технологията PayPass за безконтактни плащания – иновативна услуга с ново поколение банкови карти; особено внимание бе обърнато на подобряване на обслужването през Виртуалния банков клон на ПИБ, както от гледна точка на сигурността, така и за развитие на нови услуги – телефонно банкиране, интернет банкиране през мобилни телефони; стартира и програма YES за лоялност на ПИБ с точкова бонусна програма за лоялни клиенти, което нарежда Банката сред пионерите в тази продуктова ниша.

В края на 2010 г. мениджмънтът на ПИБ бе подкрепен от млади и перспективни нови членове на Управителния съвет и заместник изпълнителни директори (Васил Христов, Димитър Костов и Светослав Молдовански) – ръководители с модерно мислене, гъвкавост и решителност за активно развитие на Банката. Ние, ръководството на ПИБ, смятаме че с предприетите мерки по време на кризата, успяхме да подготвим ПИБ за периода на оживление, който ни очаква.

Независимо от условията и периодите, в които работим, ние никога не забравяме, че Банката е част от обществото на България и сме социално отговорни. През 2010 г. бяха реализирани шест социални проекта, предвиждащи практически обучения за деца, лишени от родителски грижи с цел тяхната ресоциализация, личностно развитие и бъдеща реализация в живота. Банката продължи активно да насърчава и подкрепя участието на свои служители в социални инициативи чрез доброволна работа и дарителство, доказателство за което бе наградата за най-голям принос чрез доброволен труд на служители, спечелена от ПИБ на церемонията „Най-голям корпоративен дарител“, организирана от Български дарителски форум.

През месец февруари 2011 г. ни напусна нашият дългогодишен колега – изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на ПИБ – г-н Матео Матеев. Той бе не само добре познат и уважаван професионалист в банковата и финансовата общност в България, но и от партньорите, клиентите и контрагентите на Банката в страната и чужбина и най-вече от нейните служители. По време на работата си в ПИБ г-н Матеев успя не само да постигне високо ниво на заслужено доверие, но и да защити интересите и доброто име на Банката в години на кризи и на подем.

Ние си даваме сметка, че без високия професионализъм и лоялност на служителите не бихме се справили така успешно. Дълбоко ценим подкрепата и съпричастността на нашите акционери, което ни помогна да преодолеем по-лесно препястванията от външната среда. Оценяме високо и последователната антициклична политика, провеждана от Централната банка, която успя да преведе успешно банковата система на страната през кризата от последните години. На всички тях – благодарим.

Българските символи и традиции – това е не просто последната, предлагана от ПИБ, колекционна серия от сребърни цветни монети с три символа на България – сурвачка, мартеница и българска роза. Това е и посланието ни към нашите клиенти, контрагенти, колеги и приятели – три символа, които, въпреки предизвикателствата и обратите, ще пребъдат във времето. Нека влезем в новото десетилетие уверени и подготвени за новите предизвикателства, които ни очакват.

Управителен съвет на Първа инвестиционна банка АД

София, март 2011 г.

Управителен съвет



Мая Ойфалош

Член на УС

Димитър Костов

Заместник
изпълнителен директор

Евгени Луканов

Изпълнителен директор

Мая Георгиева

Изпълнителен директор

Матьо Матеев [1960–2011]

Председател на УС и
изпълнителен директор

Йордан Скорчев

Изпълнителен директор

Светослав Молдовански

Заместник
изпълнителен директор

Васил Христов

Заместник
изпълнителен директор

Макроикономическо развитие

През 2010 г. българската икономика отчита признаци на възстановяване от рецесията под въздействие на нарастващото външно търсене и по-благоприятната международна конюнктура. Икономическата активност остава неустойчива поради редица задържащи фактори, свързани с вътрешното потребление, пазара на труда и ниската инвестиционна активност. Макроикономическата стабилност в страната се запазва в резултат от поддържането на балансирана фискална политика, действащата система на Паричен съвет и високорегулираната банкова система.

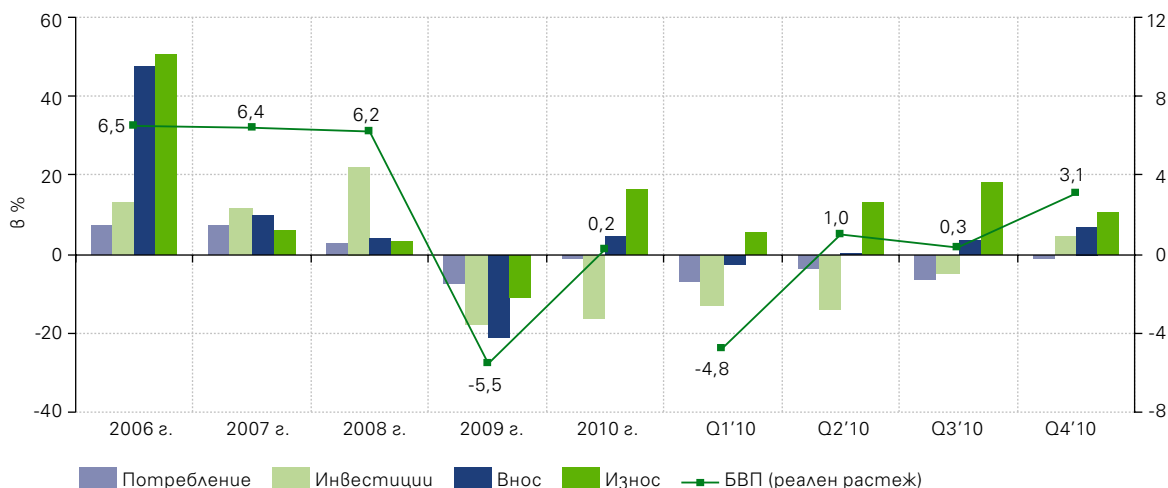
Таблица 1: Макроикономически показатели

	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	0,2	(5,5)	6,2	6,4	6,5
Потребление, реален ръст (%)	(1,1)	(7,3)	2,6	7,2	7,5
Инвестиции в основен капитал, реален ръст (%)	(16,5)	(17,6)	21,9	11,8	13,1
Инфлация в края на периода (%)	4,5	0,6	7,8	12,5	6,5
Средногодишна инфлация (%)	2,4	2,8	12,3	8,4	7,3
Безработица (%)	9,2	9,1	6,3	6,9	9,1
Текуща сметка (% от БВП)	(0,8)	(9,9)	(23,1)	(25,2)	(17,6)
Търговско салдо (% от БВП)	(6,7)	(11,9)	(24,3)	(23,5)	(21,0)
Валутни резерви на БНБ (млн. евро)	12 977	12 919	12 713	11 937	8 926
Преки чуждестранни инвестиции (% от БВП)	3,8	9,4	18,9	29,4	23,5
Брутен външен дълг (% от БВП)	102,3	107,9	104,7	94,3	82,0
Външен дълг на публичния сектор (% от БВП)	11,9	11,9	11,0	13,3	18,0
Курс на щатския долар (левове за 1 долар)	1,47	1,36	1,39	1,33	1,49

Източник: Министерство на икономиката, Българска народна банка, Национален статистически институт

През 2010 г. икономиката на страната бавно излиза от рецесията, като отчита икономически растеж от 0,2% общо за годината (2009: спад от 5,5%). Тенденцията на растеж на брутния вътрешен продукт се засилва през последното тримесечие на 2010 г., когато е отчетен реален темп на увеличение от 3,1%. За растежа допринася отчетения 16,2% ръст при обема на износа, следствие от засиленото външно търсене и по-добрата международна среда.

Фигура 1: Компоненти на БВП



Източник: Национален статистически институт

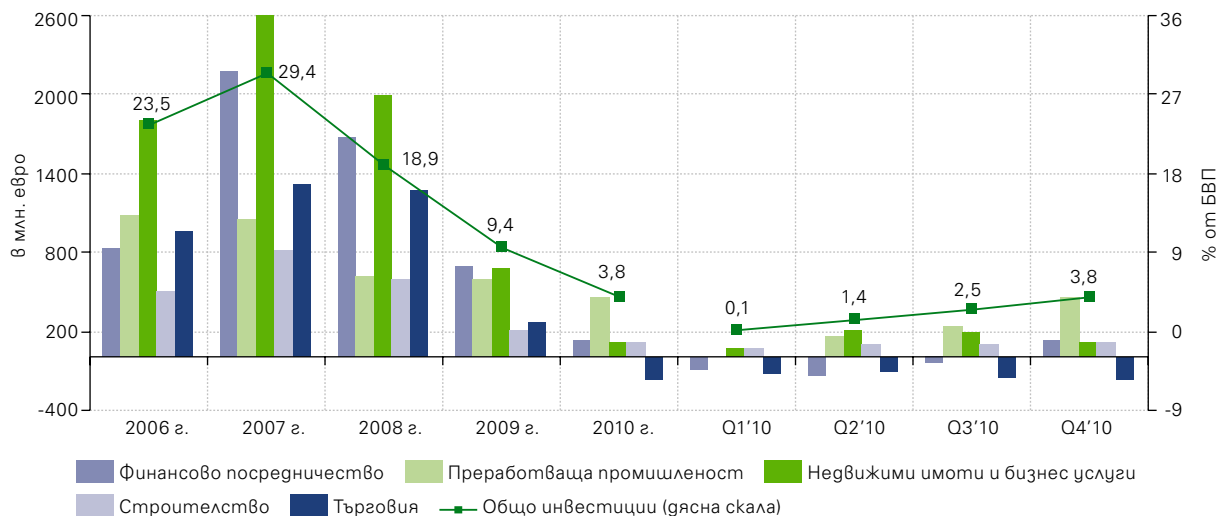
Ограничителни за растежа остават ниската инвестиционна активност, която спада с 16,5% през годината (2009: -17,6%) и крайното потребление, което се понижава с 1,1% (2009: 7,3%), повлияно от динамиката на доходите, свързана със спада в заетостта и повишената норма на спестявания на домакинствата.

Най-висок растеж е отчетен в сферата на селското стопанство – 3,9%, в резултат от добрите климатични условия и по-високия износ на суровини за хранителни продукти. В сектора на индустрията увеличение е регистрирано при добивната и преработващата промишленост – с 2,3% и при строителството – с 0,9%. В сферата на услугите ръст е отчетен при бизнес услугите и финансовото посредничество – с 1,3%, а спад – при търговията и транспорта – с 1,8% и при държавното управление, здравеопазване и образование.

Въпреки експортната активност процесът на възстановяване на икономиката продължава да се сблъсква със задържащи фактори, свързани с пазара на труда и намаляващия приток на чуждестранни капитали. Безработицата в страната остава на високи нива – 9,2% за 2010 г. (2009: 9,1%; 2008: 6,3%; 2007: 6,9%; 2006: 9,1%), пог средните за ЕС – 9,6% (2009: 9,5%) и Еврозоната – 10,0% (2009: 9,9%).

Преките чуждестранни инвестиции продължават своята тенденция на намаляване – към края на годината те възлизат на 1359 млн. евро (3,8% от БВП), или с 58,6% по-малко спрямо предходната 2009 г. – 3282 млн. евро (9,4% от БВП).

Фигура 2: Преки чуждестранни инвестиции в България



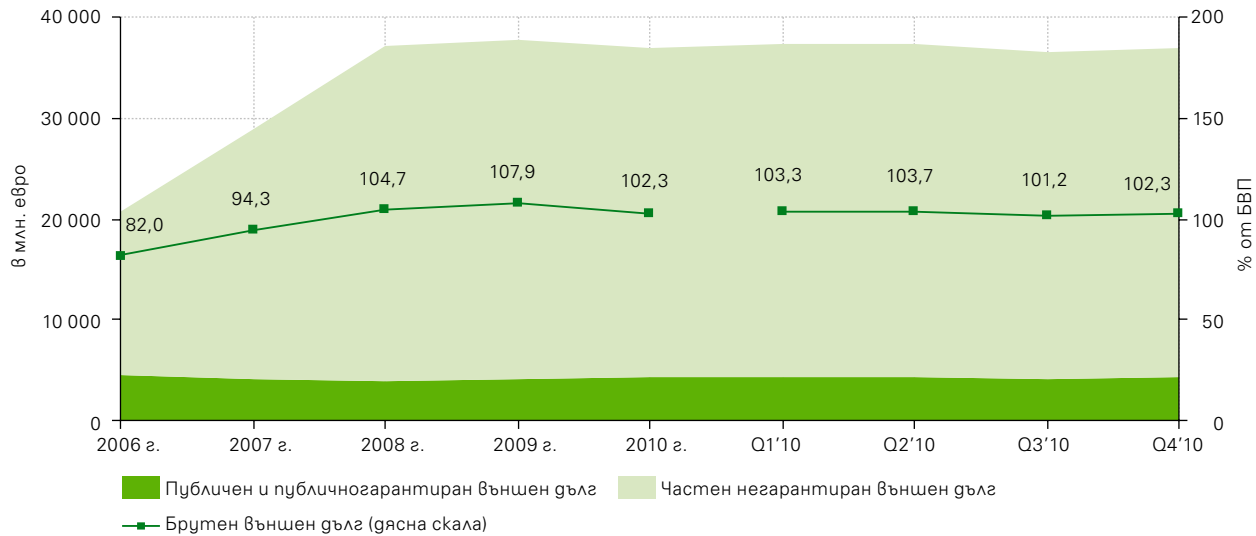
Източник: Българска народна банка

Най-много инвестиции за периода са привлечени в сектора на преработващата промишленост (453 млн. евро), следвани от тези в сферата на транспорта и съобщенията (228 млн. евро) и при производството и разпределение на електрическа и топлинна енергия (211 млн. евро). Най-големите нетни плащания са в сферата на търговията, ремонт и техническо обслужване (167 млн. евро).

Въпреки по-ниските постъпления на чужди капитали външната позиция на страната остава устойчива, подкрепяна основно от свиването на дефицита по текущата сметка и покритието му с преки чуждестранни инвестиции – 481% (2009: 94,4%). Текущата сметка към края на периода е отрицателна в размер на 283 млн. евро (0,8% от БВП) или дванайсет пъти по-малко, спрямо година назад (2009: 3477 млн. евро или 9,9% от БВП).

Свиването на дефицита отразява намаляващото външнотърговско салдо на страната, което е следствие от изпреварващия темп на растеж при износа на стоки и услуги. През 2010 г. износът се увеличава и достига 15 554 млн. евро или 33% повече спрямо предходната година, което се дължи основно на ръста при инвестиционните стоки и суровините, и по-високите международни цени. Вносът нараства с по-бавен темп – 13,1% и достига 17 955 млн. евро поради по-ниската икономическа активност и вътрешно търсене. За периода външнотърговският обмен със страните от Европейския съюз се понижава, за сметка на този с Русия и балканските държави, но ЕС остава основният търговски партньор на страната, с който се осигурява 60,8% от износа (2009: 64,9%) и 59,2% от вноса (2009: 60,5%).

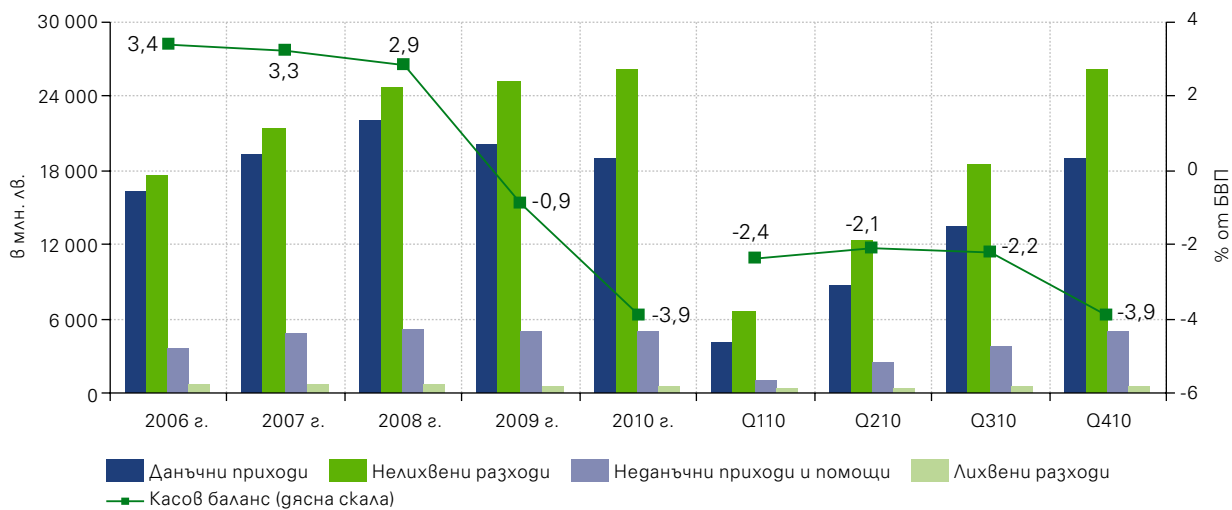
Фигура 3: Външен дълг



Източник: Българска народна банка

Брутният външен дълг на страната намалява с 2,4% до 36 918 млн. евро или 102,3% от БВП към края на 2010 г. (2009: 37 808 млн. евро или 107,9% от БВП). Намалението е основно за сметка на частния негарантиран дълг и по-конкретно на краткосрочните задължения на банките. Публичният и публичногарантиран външен дълг от своя страна се увеличава с 2,6% до 4283 млн. евро към края на годината (2009: 4173 млн. евро) в резултат на договорени нови заеми с Европейската инвестиционна банка, но остава нисък като съотношение към БВП – 11,9% (2009: 11,9%; 2008: 11,0%; 2007: 13,3%). Международните валутни резерви на БНБ осигуряват покритие от 113,7% на краткосрочния външен дълг, спрямо 104,6% година по-рано.

Фигура 4: Компоненти на бюджета



Източник: Министерство на финансите

През 2010 г. дефицитът по консолидирания бюджет се увеличава и достига 2783 млн. лв. или 3,9% от БВП, спрямо 626 млн. лв. (0,9% от БВП) година по-рано. Увеличението е резултат от намалените данъчни приходи, в т.ч. основно от корпоративен данък – с 23,1% до 1243 млн. лв. (2009: 1617 млн. лв.), следствие от свиване на печалбите на компаниите в резултат на ефектите от рецесията и бавното възстановяване на икономическата активност. Приходите от акцизи също се понижават – със 7,2% до 3568 млн. лв. (2009: 3845 млн. лв.), в резултат основно от по-малкото потребление на тютюневи изделия, а приходите от ДДС – спадат с 2,6% до 6267 млн. лв. (2009: 6433 млн. лв.) в резултат на свиване при вътрешното търсене и крайното потребление. Разходите по консолидираната програма се увеличават с 4,1% през годината, следствие на нарасналите социални и здравноосигурителни плащания и по-високия размер на субсидии за сектора на селското стопанство. Финансирането на бюджетния дефицит се осигурява основно със средства от фискалния резерв, който спада с 21,6% през годината до 6012 млн. лв. (2009: 7673 млн. лв.), действайки като буфер и осигурявайки финансова гъвкавост за справяне с кризисни ситуации.

През 2010 г. се наблюдава тенденция към ускоряване на инфлацията, като в края на годината акумулираната инфлация достига 4,5% (2009: 0,6%). Основни фактори за тази динамика са значителното нарастване на международните цени на енергийните продукти и земеделските суровини и тяхното влияние върху крайните потребителски цени на горивата и храните в страната. За увеличението допринася и завишените акцизи върху тютюневите изделия. Хармонизираната инфлация, която е сравнима мярка на инфлацията на страните от ЕС и е един от критериите за ценовата стабилност за присъединяване към Еврозоната, се повишава до 4,4% (2009: 1,6%).

Доброто равнище на развитие на човешкия капитал, бизнес климат и политическа стабилност, резултат и от членството в ЕС, както и строгата фискална дисциплина и запазване на данъчната тежест, стават основа две от международните рейтингови агенции да повишат през годината оценките си за перспективите през страната (Moody's Investor Service – от отрицателна на стабилна и Japan Credit Rating Agency – от стабилна на положителна). Дългосрочните кредитни рейтинги са потвърдени.

Таблица 2: Кредитен рейтинг на България

Рейтингова агенция	Дългосрочен рейтинг	Перспектива	Рейтингови действия през 2010 г.
Standard & Poor's	BBB	стабилна	потвърден рейтинг – декември 2010 г.
Moody's Investor Service	Baa3	положителна	повишена перспектива – януари 2010 г. потвърден рейтинг – август 2010 г.
Fitch Ratings	BBB-	отрицателна	потвърден рейтинг – август 2010 г.
Japan Credit Rating Agency	BBB	стабилна	повишена перспектива – октомври 2010 г.

Източник: Министерство на финансите

Основните предизвикателства за по-нататъшно възстановяване на икономическата активност в България през 2011 г. остават засилване на инвестиционната активност и увеличаване на капиталовите разходи, преодоляване на негативните тенденции на пазара на труда и активизиране на потребителското търсене. Ефективното усвояване на средства от европейските фондове остава сред приоритетите за постигане на дългосрочно и устойчиво икономическо развитие.

Банкова система

През 2010 г. банковата система в страната успява в значителна степен да неутрализира негативните процеси във вътрешната и международната икономическа среда, като отчита добри финансови показатели, съхранява формираните буфери по линия на капиталовата база и ликвидността, и запазва капацитета си за активизиране на кредитното посредничество. Основните проблеми пред системата остават нарастващият кредитен риск и свързаното с това увеличаване на разходите за обезценка, които оказват натиск върху доходността на банките.

Капиталовата позиция на системата остава силна в резултат на по-предпазливата банкова политика за поемане на рискове и увеличението на резервите с общо предназначение, следствие от капитализиране на печалби. Коефициентът на обща капиталова адекватност нараства с 0,44 процентни пункта и достига 17,48% към края на 2010 г. (2009: 17,04%; 2008: 14,86%), а този на капитала от първи ред – с 1,21 процентни пункта до 15,24% (2009: 14,03%; 2008: 11,16%). Буферът от капитал над регулаторния минимум от 12% е увеличен и достига 2794 млн. лв. (2009: 2754 млн. лв.; 2008: 1513 млн. лв.).

Ликвидността на системата се подобрява в резултат на наличния свободен ресурс и увеличените инвестиции в ценни книжа, като остава адекватна на структурата на активите и поведението на клиентите. Ограничената кредитна активност и устойчивото нарастване на депозитите подобряват показателите за ликвидност – коефициентът на ликвидни активи достига 24,37% (2009: 21,90%; 2008: 21,71%), съотношението кредити/депозити възлиза на 93,67% (2009: 96,82%), а паричните средства достигат 9,9% от активите на системата (2009: 9,0%).

Таблица 3: Банкова система – ключови показатели

	в %			изменение в пр.п.	
	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2010/2009	2009/2008
Капиталова адекватност	17,48	17,04	14,86	0,44	2,18
Капитал от първи ред	15,24	14,03	11,16	1,21	2,87
Ликвидност	24,37	21,90	21,71	2,47	0,19
Кредити/депозити	93,67	96,82	92,83	(3,15)	3,99
Възвръщаемост на капитала	6,73	9,29	20,45	(2,56)	(11,16)
Възвръщаемост на активите	0,86	1,12	2,14	(0,26)	(1,02)
Кредити с просрочие над 90 дни	11,90	6,42	2,42	5,48	3,92

Източник: Българска народна банка

През 2010 г. доходността на банковата система остава под натиск основно по линия на разходите за обезценка, които се увеличават с 26,6%, но забавят своя темп спрямо периода 2009/2008 г. (215,2%). Отчетената печалба за 2010 г. след данъци се понижава с 20,9% до 617 млн. лв. (2009: 780 млн. лв.; 2008: 1387 млн. лв.), възвръщаемостта на активите (ROA) – с 0,26 процентни пункта до 0,86% (2009: 1,12%; 2008: 2,14%), а възвръщаемостта на капитала (ROE) – с 2,56 процентни пункта до 6,73% (2009: 9,29%; 2008: 20,45%). Въпреки това доходността е на добри нива.

Таблица 4: Банкова система – по-важни позиции от финансовите отчети

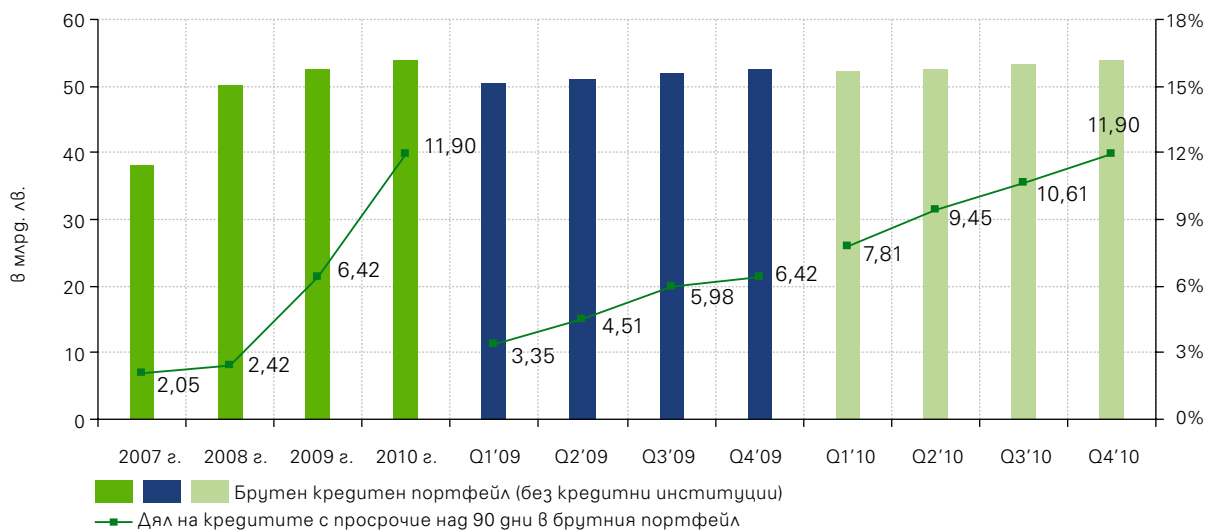
	в млн. левове			изменение в %	
	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2010/2009	2009/2008
Активи	73 726	70 868	69 560	4,0	1,9
Кредити на корпоративни клиенти	33 993	32 712	31 883	3,9	2,6
Кредити на физически лица	18 579	18 664	17 357	(0,5)	7,5
Депозити от корпоративни клиенти	18 891	18 449	19 568	2,4	(5,7)
Депозити от физически лица	28 037	24 837	22 168	12,9	12,0
Печалба след данъци	617	780	1 387	(20,9)	(43,8)
Обезценка	1 317	1 040	330	26,6	215,2

Източник: Българска народна банка

Кредитната дейност остава ограничена от предпазливото търсене и повишените изисквания при оценката на кредитоспособността. Общите балансови активи на системата се увеличават с 4,0% до 73 726 млн. лв. (2009: 70 868 млн. лв.; 2008: 69 560 млн. лв.), като кредитите и авансите запазват своя структуроопределящ дял от 79,2% (2009: 81,5%; 2008: 80,2%). Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции) нараства с 2,7% до 53 854 млн. лв. основно в резултат на увеличение при кредитите на корпоративни клиенти, които достигат 33 993 млн. лв. или 3,9% повече спрямо предходната година (2009/2008: 2,6%). Кредитите на физически лица намаляват с 0,5% до 18 579 млн. лв. поради по-ниското търсене на кредитни продукти и повишената спестовност на населението. Потребителските кредити се понижават с 4,1% до 9310 млн. лв., а ипотечните кредити се увеличават с 3,5% до 9269 млн. лв.

Валутната структура на кредитния портфейл на системата продължава своята тенденция на нарастване на частта в евро – до 58,9% (2009: 56,5%; 2008: 54,9%), за сметка на тази в левове – до 38,7% (2009: 41,4%; 2008: 42,8%).

Фигура 5: Качество на кредитния портфейл



Източник: Българска народна банка

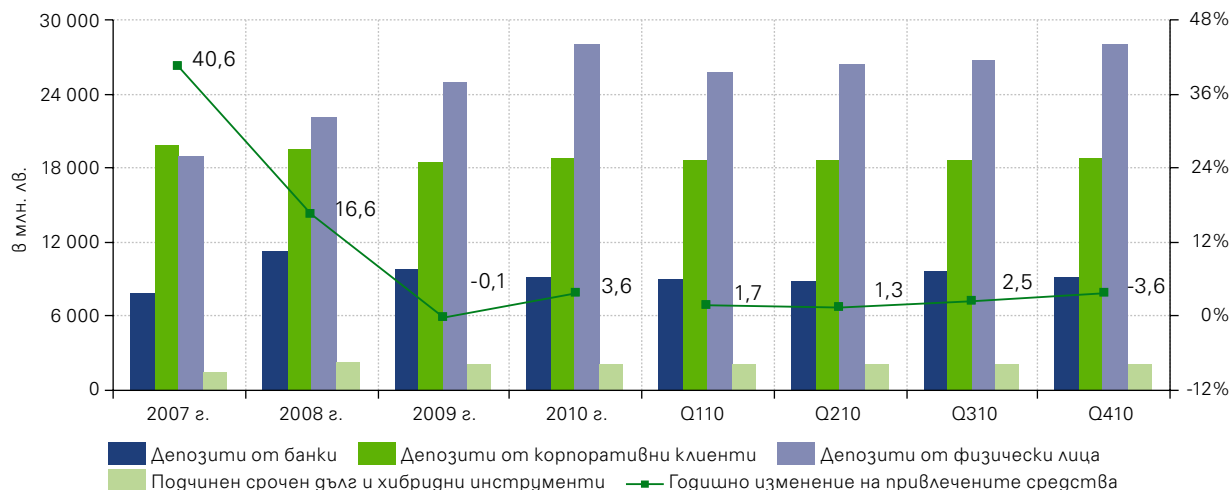
Качеството на кредитния портфейл продължава да се влошава, вследствие на бавното възстановяване на икономиката и последващите негативни ефекти от рецесията през 2009 г., свързани с пазара на труда. Кредитите с просрочие над 90 дни нарастват с 5,48 процентни пункта до 11,90% от брутния кредитен портфейл, спрямо 6,42% към края на 2009 г. (2008: 2,50%). Въпреки нарастването, нивото на провизираност на кредитите осигурява адекватна степен на защита срещу риск. През годината продължава банковата политика за активно управление на кредитния риск, като банките задействат допълнително ресурс за развитие на методиките и практиките си за управление на рисковете, включително механизмите за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете.

През 2010 г. привлечените средства в банковата система се увеличават с 3,6% и достигат 63 011 млн. лв. (2009: 60 833 млн. лв.; 2008: 60 884 млн. лв.). Увеличението е резултат от продължаващата тенденция на растеж при депозитите от физически лица – с 12,9% (3200 млн. лв.) до 28 037 млн. лв. (2009: 24 837 млн. лв.; 2008: 22 168 млн. лв.). Депозитите от корпоративни клиенти също се увеличават с 2,4% до 18 891 млн. лв., спрямо спад от 5,7% за периода 2009/2008 г.

Местните източници на финансиране продължават да увеличават своя дял, като формират 76,3% от общите привлечени средства, за сметка на тези от чужбина, които запазват своята тенденция на понижаване от последните три години.

Валутната структура на привлечените средства бележи нарастване на частта в левове до 41,3% (2009: 35,4%) и в други валути – до 6,7% (2009: 5,8%), за сметка на тази в евро – до 52,0% (2009: 58,7%).

Фигура 6: Привлечени средства



Източник: Българска народна банка

През 2010 г. бяха извършени регулаторни промени в посока на повишаване защитата на потребителите и стабилността на банковата система, и хармонизиране на националните изисквания с тези на европейското законодателство.

Беше приет нов Закон за потребителския кредит, който транспонира изискванията на Директива 2008/48/ЕО относно договорите за потребителски кредити. Новият закон увеличава размера на горната граница на кредита на 147 000 лв. и разширява обема и вида на предоговорната информация, предоставяна на клиентите под формата на стандартен европейски формуляр. На потребителите се дава право по всяко време да погасят изцяло или частично своите задължения, при което се намаляват общите разходи по кредита.

От 1 февруари 2010 г. стартира националният системен компонент на TARGET2 – TARGET2-BNB за брутен сетълмент на експресни преводи в реално време в евро. В него участват БНБ и 17 кредитни институции, както и спомагателната система за обслужване на клиентски преводи в евро на стойност до 50 000 евро, предназначени за изпълнение в определен момент – BISERA7-EUR.

През февруари 2010 г. бяха приети промени в Наредба №21 за задължителните минимални резерви, които банките поддържат в БНБ. Освен признаване на 50% от касовите наличности на банките за резервни активи, за такива се признават и средствата по сетълмент-сметките на банките в TARGET2-BNB в размер, равен на 10% от изчислената за периода на поддържане среднодневна стойност на наредените от тях плащания, с успешно завършен сетълмент.

През март 2010 г. влязоха в сила промените в Наредба №8 за капиталовата адекватност на кредитните институции относно режима на третиране на текущата печалба и печалбата от предходната година, с които се премахва изискването за провеждане на общото събрание на акционерите при признаването на тези печалби като елемент на капиталовата база и се оптимизира процесът по капиталово бюджетирание.

През декември 2010 г. бяха въведени новите изисквания на директивите на ЕС за капиталовата адекватност на банките, включително относно първичния капитал, поддържането на ликвидни буфери и допустимия размер на риск от концентрация. Изискванията бяха имплементирани в Закона за кредитните институции, Наредба №7 за големите експозиции на банките, Наредба №8 за капиталовата адекватност на кредитните институции и Наредба №11 за управлението и надзора върху ликвидността на банките. Промените водят до по-консервативно третиране на съответните рискове и създават условия за по-доброто им управление. С тях се изисква поддържането на ликвидни буфери от страна на банките за преодоляване на ликвидни затруднения при неблагоприятна среда и засилване приложението на стрес тестовете. Позволява се също увеличаване на източниците на капитал за банките чрез включване на безсрочни хибридни инструменти в капитала от първи ред. По-нататъшните реформи, свързани с капиталовата адекватност, включително подготовката за покриване на завишените изисквания на Базел III са сред предизвикателствата пред банковата система през следващите години.

Като част от общата рамка за управление на рисковете бяха въведени и новите разпоредби на Европейския съюз относно принципите и изискванията към политиките за възнагражденията в банките, с които се насърчава въздържането от прекомерно поемане на риск. Разпоредбите бяха въведени с новата Наредба №4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките и с промени в Наредба №8 за капиталовата адекватност на кредитните институции по отношение изискванията за тяхното оповестяване.

В края на годината бяха приети промени в Закона за гарантиране на влоговете, с които гарантираната сума на банковите влогове се повишава на 196 хил. лв., като се изравнява с тази, валидна за страните от ЕС – 100 хил. евро.

Към края на декември 2010 г. в страната оперират 30 кредитни институции, от които 6 клонове на чуждестранни банки, като броят на работещите в системата банкови служители е близо 34 хиляди. Общият капитал на банковата система възлиза на 10 032 млн. лв., който е с преобладаващо чуждестранно участие на инвеститори от Европейското икономическо пространство.

Основните предизвикателства пред банковата система през 2011 г. остават свързани с възстановяването на икономическата активност в страната и засилване търсенето на кредит от страна на населението, преодоляване на негативните ефекти от влошеното качество на активите и адаптиране спрямо средата, включително проява на по-висока гъвкавост към очакванията и колебанията на клиентите.

Мисия

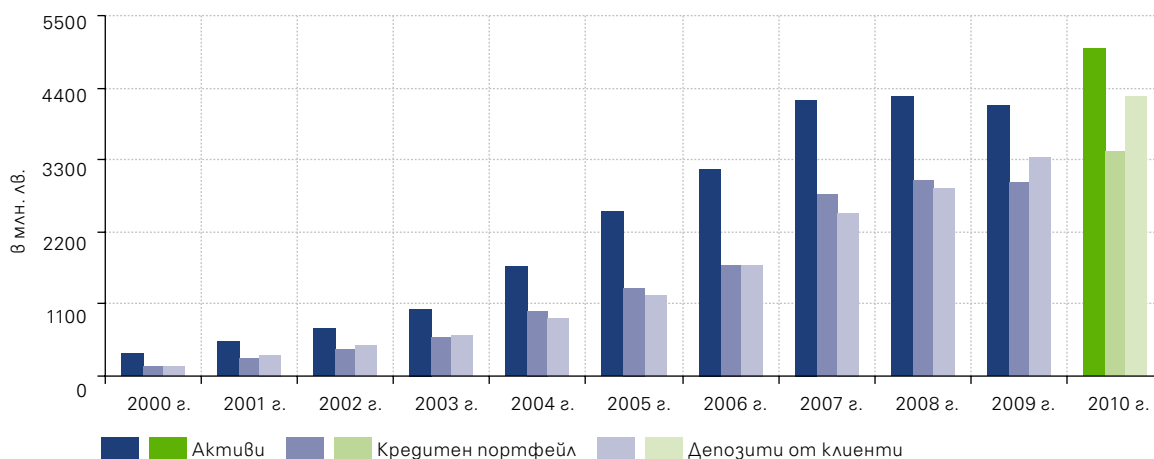
Първа инвестиционна банка се стреми да продължи да бъде една от най-добрите банки в България и Балканския регион, призната като бързо развиваща се, иновативна, клиентски ориентирана банка, която предлага изключителни продукти и услуги на клиентите си, осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално ангажирана. Банката се стреми към развитие на регионална мрежа чрез дъщерни банки и/или банки под общ контрол за обслужване на потребностите на бизнеса на Балканския регион.

ПИБ – устойчиво развитие

През 2010 г. Първа инвестиционна банка отчита положителни финансови резултати, спазвайки висока дисциплина по отношение на разходите, капитала и поемането на рискове.

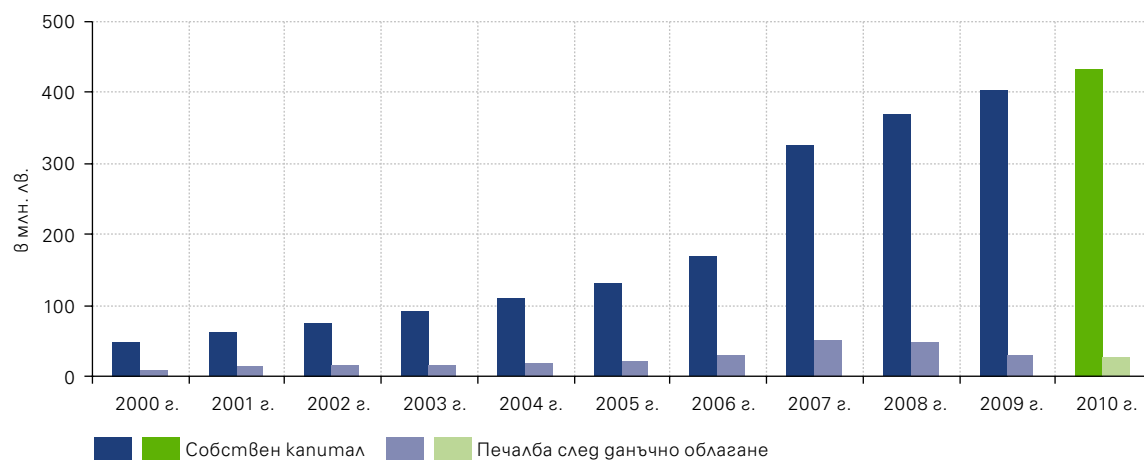
ПИБ продължи да следва дългосрочната си стратегия за лоялност и коректност във взаимоотношенията с клиентите, да бъде близо до тях, да разбира техните потребности, да им предлага продукти с високо качество, иновативни и разнообразни, което е в основата на устойчивото ѝ развитие при условията на световната финансова криза.

Фигура 7: Балансови показатели



Източник: ПИБ

Фигура 8: Финансови показатели



Източник: ПИБ

Профил на банката

Корпоративен статус

Първа инвестиционна банка е акционерно дружество, регистрирано от Софийски градски съд с решение от 8.10.1993 г. От 28.02.2008 г. Банката е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията.

Първа инвестиционна банка е публично дружество, вписано в Търговския регистър при Софийски градски съд с решение от 04.06.2007 г. и в регистъра за публичните дружества и други емитенти, воден от Комисията за финансов надзор, с решение от 13.06.2007 г.

Банката притежава универсален банков лиценз за извършване на банкова дейност на територията на страната и за сделки в чужбина.

Първа инвестиционна банка е лицензиран първичен дилър на държавни ценни книжа и регистриран инвестиционен посредник.

Съучастие и членство в организации

- Асоциация на банките в България
- Българска фондова борса – София АД
- Централен депозитар АД
- Борука – Банксервиз АД
- CaSys International
- MasterCard International
- VISA International
- S.W.I.F.T.

Дъщерни дружества

Първа инвестиционна банка има седем дъщерни дружества:

First Investment Finance B.V. (Холандия)

Дружеството е създадено със специална инвестиционна цел – осигуряване на допълнително финансиране за Банката под формата на облигации и други финансови инструменти. Дружеството е със седалище в Холандия и спазва местните практики за корпоративно управление. Основният капитал на First Investment Finance B.V. е 90 хил. евро, разделен на 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 броя акции. Основният капитал на First Investment Finance B.V. е изцяло притежаван от Първа инвестиционна банка АД.

Дайнърс клуб България АД

Дайнърс клуб България АД е с предмет на дейност – издаване на кредитни карти и обработване на плащания. През май 2005 г. Първа инвестиционна банка АД става мажоритарен собственик на Дайнърс клуб България АД, като придобива 80% от капитала на дружеството. Към 31 декември 2010 г. регистрираният капитал на Дайнърс клуб България АД е 610 хил. лв., а акционерното участие на ПИБ е 94,79%.

First Investment Bank – Albania Sh.a (Албания)

First Investment Bank – Albania Sh.a е създадено през април 2006 г. През юни 2007 г. дружеството получава пълен банков лиценз от Централната банка на Албания. От 1 септември 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a поема всички активи и пасиви на съществуващия клон на Първа инвестиционна банка в Тирана. Към 31 декември 2010 г. дружеството е с акционерен капитал от 10 975 хил. евро, 100% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Дебита ООД

Дебита ООД е учредено да извършва дейност като обслужващо дружество по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел с предмет на дейност: придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност. Към 31 декември 2010 г. дружеството е с акционерен капитал от 150 хил. лева, 70% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Реалтор ООД

Реалтор ООД е учредено да извършва дейност като обслужващо дружество по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел с предмет на дейност: управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти. Към 31 декември 2010 г. дружеството е с акционерен капитал от 150 хил. лева, 51% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД

Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД е акционерно дружество, което извършва дейност по доброволно здравно осигуряване съгласно Закона за здравното осигуряване. През август 2010 г. Първа инвестиционна банка АД придобива 2% от капитала, а през октомври 2010 г. след увеличение на капитала Банката става мажоритарен акционер в дружеството. Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД е 5000 хил. лева, 57,1% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Framas Enterprises Limited

Framas Enterprises Limited е дружество регистрирано в Британски Вирджински Острови, придобито от Банката през ноември 2010 г. с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл. 2, ал.4 от Закона за кредитните институции. Към 31 декември 2010 г. Първа инвестиционна банка АД притежава 100% от капитала на дружеството.

Пазарна позиция*

- Сред водещите банки в картовия бизнес
- Сред водещите банки в международните разплащания и търговското финансиране
- Шесто място по активи
- Шесто място по кредити
- Пето място по депозити
- Осмо място по печалба
- Осмо място по собствен капитал

* Пазарните позиции са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ, Борика – Банксервиз и SWIFT

Пазарен дял*

- 14,6% от кредитните карти
 - 18,5% от VISA кредитни карти
 - 9,7% от MasterCard кредитни карти
- 8,0% от дебитните карти
- 12,7% от АТМ терминалите
- 19,6% от ПОС терминалите
- 9,9% (изходящи) и 9,8% (входящи) от презграничните операции по търговско финансиране
- 6,7% от банковите активи в България
- 6,5% от кредитите в страната
 - 8,1% от корпоративните кредити
 - 3,7% от ипотечните кредити
 - 4,0% от потребителските кредити
- 9,0% от депозитите в страната
 - 12,7% от депозитите на граждани

Кореспондентски отношения

ПИБ поддържа кореспондентски отношения с над 600 банки от целия свят, като изпълнява международни преводи в над 60 валути. Тя е сред водещите банки в страната в областта на международните преводи и търговското финансиране.

Клонова мрежа

Към 31.12.2010 г. Първа инвестиционна банка има общо 172 клона и офиса: централа, 160 клона и офиса, покриващи територията на България, един клон в Кипър и 10 клона и офиса в Албания.

Награди 2010 г.

- ПИБ получава наградата „Банка на клиента“ на в. „Пари“ за дейността си през 2009 г. за пети път в 17-годишната си история (през 2002 г., 2003 г., 2006 г., 2008 г. и 2009 г.);
- ПИБ е отличена с две награди от Deutsche Bank и Commerzbank за изключително качество и покриване на глобалните стандарти в областта на международните преводи.
- ПИБ с награда за „Най-голям принос чрез доброволен труд на служителите“ в годишните награди „Най-голям корпоративен дарител“ за 2010 г.
- Дайнърс клуб България спечели награда в категория „Външна реклама“ в конкурса за рекламна кампания „BELONG“, организиран от Diners Club International.

* Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ, Борика – Банксервиз и SWIFT

Първа инвестиционна банка: дати и факти

1993 г.	Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София. ПИБ получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.
1994 – 1995 г.	Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти.
1996 г.	ПИБ първа в България предлага възможността за банкиране от гома и офиса. ПИБ е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България.
1997 г.	Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard /Mastercard и карти American Express. ПИБ е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на ПИБ. Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	ПИБ получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансирането за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро; ПИБ получава средносрочен заем от 6,6 млн. евро от германска гържавна организация за финансиране на български дружества; Банката учредява чуждестранен клон в Тирана, Албания, който предлага банкови услуги на албански дружества и физически лица;
2000 г.	Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на гребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти.
2001 г.	ПИБ стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет. Банката е отличена с наградата „Банка на годината“ на вестник „Пари“. Мая Георгиева – изпълнителен директор на ПИБ – получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2002 г.	ПИБ е определена за „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
2003 г.	Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. ПИБ за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
2004 г.	Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ПИБ е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.
2005 г.	ПИБ придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. ПИБ е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. Матео Матеев – заместник главен изпълнителен директор на ПИБ – получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.

2006 г.	<p>ПИБ договаря финансиране за малки и средни предприятия в размер на \$10 млн. за срок от 5 години, покрито от ОПИС.</p> <p>Акционерният капитал е увеличен от 10 млн. лв. на 20 млн. лв. с издаването на 1 млн. нови акции с номинал 10 лв.</p> <p>ПИБ за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.</p> <p>ПИБ получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки.</p> <p>Акционерният капитал на ПИБ е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.</p>
2007 г.	<p>ПИБ осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал от 100 млн. лв. на 110 млн. лв.</p> <p>Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от ПИБ с полезна финансова информация за клиентите.</p> <p>ПИБ е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти. Обработката на картите трансакции преминава към новия авторизационен център в Македония – CaSys International.</p> <p>Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.</p> <p>ПИБ става официален представител за България и Балканите на Монетния съвет на Нова Зеландия.</p>
2008 г.	<p>Погасени са на падеж главница от €200 млн. и лихва от €15 млн. по дългосрочен облигационен заем, издаден чрез First Investment Finance B.V.</p> <p>ПИБ успешно завърши първата фаза на новата централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси.</p> <p>ПИБ печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“ за четвърти път.</p> <p>Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки.</p> <p>ПИБ става първата банка в България със собствен корпоративен блог – Интернет платформа за обмяна на идеи и впечатления за Банката, за нейните продукти и услуги, инициативи и ценности.</p> <p>ПИБ е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.</p>
2009 г.	<p>ПИБ става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти.</p> <p>ПИБ предлага нова Интернет услуга „Моята FIBank“ – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.</p> <p>Погасени са два синдикирани заема, получени от водещи международни банки.</p> <p>ПИБ стартира нова услуга за картодържателите VISA cash back, осигуряваща възможност за теглене на пари в брой от ПОС терминали в страната.</p> <p>Корпоративният сайт на ПИБ (www.fibank.bg) става БГ Сайт на 2009 г. в категория „Банки и финанси“ на десетото юбилейно издание на конкурса „БГ Сайт“, организиран от Българската Уеб Асоциация.</p> <p>Част от Централата на ПИБ се премества в нова модерна сграда на бул. „България“ №81Г в София с цел подобряване на работните процеси и оптимизиране на разходите по експлоатация и поддръжка.</p> <p>ПИБ подписва споразумение за партньорство с Export-Import Bank, Китай.</p>

Акценти за 2010 г.

Януари

- ПИБ учредява съвместно с ПФБК ООД две нови гъщерни гружества – Дебита ООД и Реалтор ООД, които да извършват дейност като обслужващи гружества по смисъла на Закона за гружествата със специална инвестиционна цел.
- ПИБ промотира шестмесечния си депозитен продукт „Супер G – Сезон 2009 – 2010 г.“, към който се предлага и безплатно издаване на дебитна карта V PAY.
- ПИБ предлага нова сребърна монета на Новозеландския монетен двор за Годината на Тигъра, която започва на 14 февруари 2010 г.



Февруари

- ПИБ посреща своя едномилionen клиент с награда златно инвестиционно ключе.
- ПИБ се присъединява към националния системен компонент на TARGET2 – TARGET2-BNB и към спомагателната платежна система BISERA7-EUR.
- ПИБ оптимизира условията по програмите си за потребителско кредитиране на гражданите.
- Банката дарява наградата си за най-добър корпоративен блог за 2009 г. – бизнес пакет от високотехнологични комуникационни услуги на Фондация „Работилница за граждански инициативи“.
- „Инвестиционен кредит, гарантиран от Националния гаранционен фонд“ – предназначен за малкия и среден бизнес, в т.ч. за стартиращи фирми.

Март

- icOns BLOOMS – нова серия златни и сребърни ключета-медальони със символи на цветя, разработена от швейцарската рафинерия ПАМП съвместно с екипа на дирекция „Злато и нумизматика“ в ПИБ.
- Maestro cash back – осигурява се възможност за теглене на пари в брой от търговски обекти и с дебитни карти Maestro.
- ПИБ предлага специализиран продукт в подкрепа на малките и средни предприятия при реализацията на инвестиционни проекти, включително и финансирани със средства от европейските фондове.
- Стартира предлагането на револвиращи кредитни карти от Дайнърс клуб България АД.



Април

- ПИБ продължава инициативата си за подпомагане на корпоративните си клиенти за ефективното усвояване на еврофондовете чрез провеждане на семинари.
- Одобрени са шест проекта към фонд „Социална отговорност на ПИБ“ за практически обучения за деца, лишени от родителски грижи.
- Започва приемането на поръчки за записване/обратно изкупуване на дялове от договорен фонд ПФБК Восток, управляван от УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД.
- Стартира предлагането на ипотечен продукт със срок до 30 години и облекчени условия за клиентите, получаващи доходите си по сметка в Банката.

Май

- Провежда се Редовно годишно общо събрание на акционерите на ПИБ, на което се решава печалбата за 2009 г. да бъде капитализирана.
- ПИБ въвежда в практиката изискванията на новия Закон за потребителския кредит, включително предоставянето на клиентите на стандартизиран европейски формуляр за преддоговорна информация.
- ПИБ с грамота от Deutsche Bank „Straight-Through Processing (STP) Excellence Award-2009“ за изключително качество и покриване на глобалните стандарти при обработката на валутни преводи.
- Първа инвестиционна банка – Албания първа предлага на албанския пазар продукти от злато и други благородни метали.

Юни

- Електронно кодиращо Token устройство – нов вид идентификация за работа с Виртуалния клон на Банката.
- ПИБ става „Банка на клиента“ в годишните банкови награди на в. „Пари“ за дейността ѝ през 2009 г.
- Корпоративният блог на ПИБ навършва две години.
- Дайнърс клуб България АД получава лиценз за платежна институция, съгласно Закона за платежните услуги и платежните системи.
- ПИБ осъвременява и мигрира картовата си система към нова по-висока версия с цел добавяне на нови продукти и функционалности.

Юли

- Нов жилищен, ипотечен и студентски кредит „Адаптация“ за граждани.
- ПИБ продължава да развива активно депозитните си продукти, ставайки един от лидерите на местния пазар.
- Първа инвестиционна банка – Албания получава лицензи за дилър и попечител на албански гържавни ценни книжа.



Август

- Супер кредит – нов кредит за малки, средни, и микро предприятия със срок на ползване до 7 години.
- ПИБ подписва споразумение с IFC (International Finance Corporation) за сътрудничество в областта на търговското финансиране.



Септември

- ПИБ създава мобилни групи за бърза и адекватна реакция при управлението на проблемни активи в цялата страна.
- Създава се нов вътрешен консултативен орган – Комитет по операционния риск, който да следи за ефективното управление на операционния риск в Банката.
- Стартира обновеният вътрешен (intranet) сайт на Банката.
- Първа инвестиционна банка – Албания стартира предлагането на интернет банкиране за своите клиенти.

Октомври

- ПИБ започва да издава различни дебитни карти (VISA Electron, V PAY, Maestro) към една сметка.
- ПИБ става мажоритарен акционер в Здравноосигурителна каса Фи Хелм АД с 57,1% участие в капитала на дружеството.
- ПИБ е наградена от Commerzbank за изключително качество и покриване на световните стандарти в областта на международните преводи.
- Дайнърс клуб България с награда в световен конкурс на Diners Club International за рекламна кампания.



Ноември

- ПИБ предлага нови кредитни продукти – жилищен/ипотечен и студентски кредит – с фиксирана лихва 7% за срок до 36 месеца и с възможност за гратисен период през първите 3 години.
- ПИБ придобива 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на Закона за кредитните институции.
- Рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърждава кредитните рейтинги на Банката – дългосрочен рейтинг (BB-), краткосрочен рейтинг (B) и перспектива (отрицателна).
- За по-голяма сигурност ПИБ предлага на клиентите допълнителна идентификация с чип карти.
- Ипотечен овърдрафт „Адаптация“ със свободен погасителен план (по избор на клиента) за първите 5 години.

Декември

- ПИБ е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass – иновативна услуга с ново поколение банкови карти MasterCard PayPass и Maestro PayPass.
- Стартира програмата YES за лоялност на ПИБ с нова кредитна карта MasterCard YES и точкова бонусна програма за лоялни клиенти.
- „Български символи и традиции“ – нова ексклузивна колекционна серия от сребърни цветни монети с детайлно цветно изображение на три символа на България – сурвачка, мартеница и българска роза, и с частично позлатяване.
- ПИБ с награда за „Най-голям принос чрез доброволен труд на служители“ в годишните награди „Най-голям корпоративен дарител“ за 2010 г.



Корпоративно развитие

През 2010 г., въпреки несигурната макроикономическа среда вследствие на глобалната финансова криза, Първа инвестиционна банка запазва позицията си сред водещите банки в страната с положителни финансови показатели и устойчиво развитие.

Благодарение на своята гъвкавост, адаптивност и стабилен бизнес модел, ПИБ преодолява успешно препятствията от продължаващите икономически колебания, като се фокусира върху качеството на продуктите, високите стандарти на обслужване, дисциплина на паричните потоци, разходи и иновации.

Банката реагира адекватно на промените в пазарната среда, като засили контролите върху управлението на рисковете при балансиран и последователен подход по отношение постигането на печалба, ръст и ефективност. На променените потребности на своите клиенти ПИБ отговори с нови специализирани програми и продукти, съобразени с предизвикателствата на пазарните условия, потвърждавайки позицията си, че клиентите са най-ценния ѝ актив.

Ключови показатели

Таблица 5: Ключови показатели

	2010	2009	2008	юни'10	юни'09
Финансови резултати (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	137 854	128 150	147 509	62 315	56 821
Нетен доход от такси и комисиони	55 923	50 864	63 383	24 133	25 893
Нетни приходи от търговски операции	8 752	10 321	4 258	4 071	4 712
Общо приходи от банкови операции	206 976	189 950	213 631	91 437	87 280
Административни разходи	(144 568)	(144 358)	(156 169)	(70 037)	(70 437)
Разходи за обезценка	(27 099)	(10 965)	1 109	(8 303)	1 847
Печалба на групата след данъчно облагане	27 851	29 796	49 170	12 416	18 012
Доход на акция (в левове)	0,25	0,27	0,45	0,11	0,17
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	4 998 776	4 112 284	4 270 751	4 565 426	4 192 353
Вземания от клиенти	3 417 094	2 966 461	2 969 984	3 111 624	3 046 865
Вземания от банки и други финансови институции	21 736	26 187	10 244	19 165	25 701
Задължения към други клиенти	4 285 693	3 339 546	2 855 327	3 859 318	2 992 983
Други привлечени средства	116 725	193 363	832 620	126 082	608 214
Собствен капитал	430 898	402 943	368 676	415 588	392 814
Основни съотношения (в %)					
Капиталова адекватност	13,23	13,83	13,18	13,89	13,68
Ликвидност	26,06	19,79	25,67	26,03	20,02
Покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка	2,95	2,56	2,32	2,66	2,15
Нетен лихвен доход/ Приходи от банкови операции	66,60	67,47	69,05	68,15	65,10
Възвращаемост на капитала (след данъци)	6,67	7,65	14,08	6,12	9,52
Възвращаемост на активите (след данъци)	0,61	0,72	1,21	0,58	0,86
Оперативни разходи/ Приходи от банкови операции	69,85	76,00	73,10	76,60	80,70
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	172	170	171	172	170
Персонал	2 690	2 486	2 689	2 610	2 476

Източник: ПИБ

Рейтинги

Таблица 6: Рейтинги

Fitch Ratings/Moody's	2010	2009	2008
Дългосрочен	BB-	BB-	BB-/Ba1
Краткосрочен	B	B	B/NP
Финансова стабилност/ Индивидуален	D	D	D/D
Перспектива	Негативна	Негативна	Негативна/ Стабилна

Източник: ПИБ

През 2010 г. Fitch Ratings потвърждава дългосрочния рейтинг „BB-“, краткосрочния рейтинг „B“, както и рейтинга на подкрепа от „3“ на ПИБ. Агенцията отчита позицията на ПИБ като най-голямата банка с преобладаващ български капитал и нейното системно значение.

Финансов резултат

През 2010 г. Групата на Първа инвестиционна банка отчита нетна печалба в размер на 27 851 хил. лв. Намалението от 1945 хил. лв. (6,5%) е в резултат на по-големите разходи за обезценка спрямо предходната 2009-та година.

Банката е на осма позиция по този показател между банките в страната на неконсолидирана база (2009: седмо място), като същевременно подобрява пазарния си дял от 4,1% през предходната година на 5,0%.

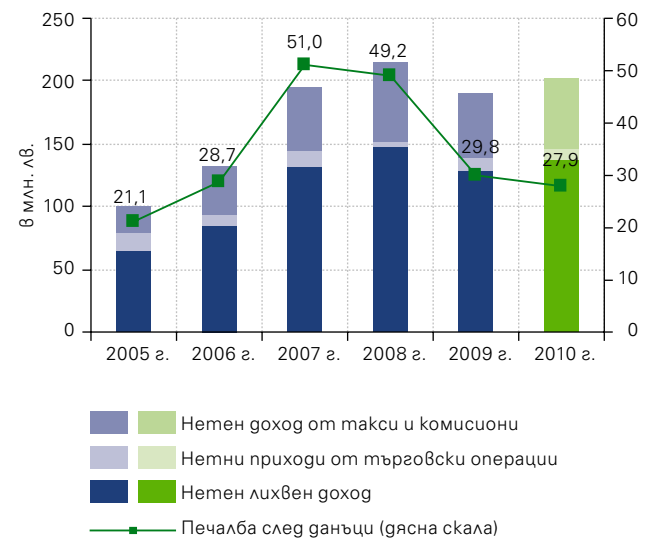
През 2010 г. ПИБ успя да овладее негативното въздействие от външната среда и да реагира бързо и адекватно на първите признаци на възстановяване, като общите приходи от банкови операции се повишиха до 206 976 хил. лв. или увеличение от 17 026 хил. лв. (8,96%) спрямо 2009 г. – 189 950 хил. лв. (2008: 213 631 хил. лв.).

Лихвените приходи нарастват с 9,6% до 397 790 хил. лв. спрямо предходната година, когато възлизат на 362 878 хил. лв. (2008: 335 937 хил. лв.). Корпоративните кредити за поредна година продължават да допринасят за основната част от лихвените доходи като възлизат на 266 262 хил. лв. (2009: 227 938 хил. лв.; 2008: 200 114 хил. лв.) и са 67% от лихвения доход на Банката за отчетния период.

През 2010 г. лихвените доходи от кредити на малки и средни предприятия – 28 331 хил. лв. (2009: 30 402 хил. лв.; 2008: 29 281 хил. лв.), както и от микропредприятията – 3942 хил. лв. (2009: 4771 хил. лв.; 2008: 6089 хил. лв.) бележат намаление спрямо предходната година с 6,8%, съответно със 17,4%, което е в резултат от по-слабите защитни буфери и механизми на тези сектори за преодоляване на икономическата криза. Приходите от лихви от кредити на физически лица са в размер на 89 491 хил. лв. (2009: 88 867 хил. лв.; 2008: 79 769 хил. лв.) и съставляват 22,5% от лихвения доход на Банката за 2010 г.

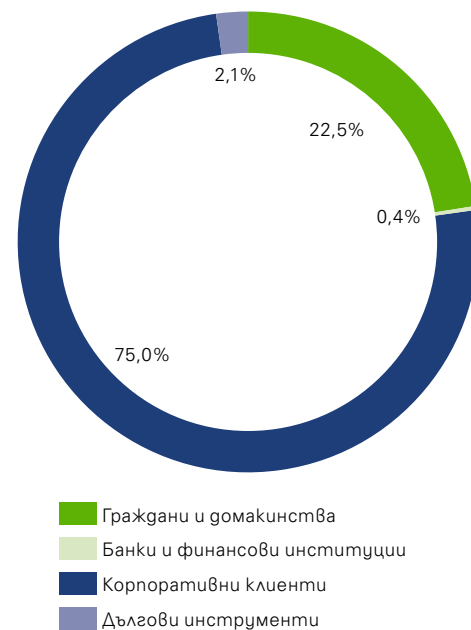
Лихвените разходи през 2010 г. се увеличават с 10,7%, като възлизат на 259 936 хил. лв. (2009: 234 728 хил. лв.; 2008: 188 428 хил. лв.) Преобладаващ дял от разходите за лихви заема лихвеният разход по привлечения ресурс от клиенти под формата на срочни сметки (депозити), разплащателни и други видове сметки – 91,7% (2009: 79,4%; 2008: 54,4%), следван от разхода за лихви по дългово-капиталови инструменти – 4,5% (2009: 4,97%; 2008: 6,2%). Лихвените разходи за други привлечени средства и подчинен срочен дълг намаляват с 23 922 хил. лв. (85,5%), съответно с 1368 хил. лв. (18,9%) спрямо предходната година и общо съставляват 3,8% от разходите на Банката за лихви през 2010 г.

Фигура 9: Печалба и приходи



Източник: ПИБ

Фигура 10: Структура на лихвените приходи през 2010 г.



Източник: ПИБ

Нетният лихвен доход възлиза на 137 854 хил. лв. (2009: 128 150 хил. лв.; 2008: 147 509 хил. лв.) – увеличение със 7,6% спрямо предходната година и е основен източник на доход за Банката. Той съставлява 66,6% от общите приходи от банкови операции при 67,5% през 2009 г. (2008: 69,0%). За 2010 г. операцията в чужбина (чрез клона на ПИБ в Кипър) формират 13,8% от общия нетен лихвен доход, при 14,1% през 2009 г. (2008: 8,2%).

Нетният доход от такси и комисиони бележи увеличение с 9,9%, като достига 55 923 хил. лв. (2009: 50 864 хил. лв.; 2008: 63 383 хил. лв.) За резултата допринасят увеличените приходи от такси и комисиони от клиентски сметки – с 55,0% до 13 930 хил. лв. (2009: 8985 хил. лв.; 2008: 9213 хил. лв.), от банкови карти – увеличение с 5,4% до 21 223 хил. лв. (2009: 20 131 хил. лв.; 2008: 21 964 хил. лв.).

Картовият бизнес продължава да заема основен дял, формирайки 33,2% от приходите на Банката от такси и комисиони. Приходите от акредитиви и гаранции са в размер на 6199 хил. лв. (2009: 6321 хил. лв.; 2008.: 9602 хил. лв.), като за втора поредна година бележат намаление, за което дава отражение намалената търговска активност на фирмите.

За отчетния период операцията в чужбина (чрез клона на ПИБ в Кипър) формират 1,4% от общия нетен доход от такси и комисиони, при 1,6% през 2009 г. (2008: 1,7%).

Нетният доход от търговски операции (финансови инструменти и покупко-продажба на валута) за 2010 г. възлиза на 8752 хил. лв. (2009: 10 321 хил. лв.; 2008: 4258 хил. лв.), като относителният му дял в общите приходи от банкови операции продължава да бъде незначителен – 4,2% (2009: 5,4%; 2008: 2,0%).

Другите нетни оперативни приходи за 2010 г. възлизат на 4447 хил. лв., като бележат увеличение спрямо 2009 г. от 3832 хил. лв., основно в резултат от реализирани приходи от сливане на дружества, в които ПИБ има участие.

През 2010 г. ПИБ продължава политиката на ограничаване на административните разходи – 144 568 хил. лв. (2009: 144 358 хил. лв.; 2008: 156 169 хил. лв.). Най-голямо намаление е реализирано при разходите за реклама – с 2407 хил. лв. до 5367 хил. лв. (2009: 7774 хил. лв.; 2008: 18 210 хил. лв.) и при разходите за персонал – със 182 хил. лв. до 44 522 хил. лв. (2009: 44 704 хил. лв.; 2008: 51 036 хил. лв.).

Намаление бележат и разходите за административни, консултантски, одит и други разходи – със 163 хил. лв. до 27 011 хил. лв. (2009: 27 174 хил. лв.; 2008: 31 325 хил. лв.) Разходите за наеми и за амортизация се увеличават с 571 хил. лв., съответно с 2689 хил. лв.

Начислените от ПИБ разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2010 г. възлизат на 27 099 хил. лв. (2009: 10 965 хил. лв.). Повишените разходи с 16 134 хил. лв. (147%) спрямо предходната година са в съответствие с развитието на икономическата криза в страната и отразяват повишените критерии на Банката при оценката на вероятностите от загуба предвид затруднените фирмени парични потоци и способността на клиентите да обслужват кредитите си. Обезценката е допълнителен буфер, даващ възможност за посрещане на затруднените плащания към Банката при запазване на тяхната събираемост от клиентите на по-късен етап или чрез реализиране на обезпеченията.

Баланс

Към 31 декември 2010 г. активите на Групата възлизат на 4 998 776 хил. лв. или с 886 492 хил. лв. (21,6%) повече спрямо 2009 г. (2009: 4 112 284 хил. лв.; 2008: 4 270 751 хил. лв.). Пазарната позиция на ПИБ се запазва – шесто място по активи сред банките в страната на неконсолидирана база.

С най-голям дял в активите са вземанията от клиенти – 68,4%, чиято стойност възлиза на 3 417 094 хил. лв. (2009: 72,1%, 2 966 461 хил. лв.; 2008: 69,5%, 2 969 984 хил. лв.), следвани от инвестиции на разположение за продажба с дял от 14,3% и стойност 715 405 хил. лв. (2009: 6,9%, 285 110 хил. лв.; 2008: 6,7%, 286 623 хил. лв.), при които най-значително е увеличението на инвестициите в съкровищни скontoви бонове на чужди правителства, които достигат 626 225 хил. лв. (2009: 214 160 хил. лв.; 2008: 194 940 хил. лв.).

Паричните средства и вземания от централни банки са в размер на 556 861 хил. лв. (2009: 603 792 хил. лв.; 2008: 742 284 хил. лв.) и съставляват 11,1% от активите на Банката към 31.12.2010 г.

Вземанията от централни банки се увеличават със 121 121 хил. лв. до 383 064 хил. лв. (2009: 261 943 хил. лв.; 2008: 432 349 хил. лв.) в съответствие с повишената депозитна база на Банката и поддържането на минимални задължителни резерви. Вземанията от местни и чуждестранни банки намаляват със 147 844 хил. лв., както и паричните средства на каса – с 20 208 хил. лв. в резултат от оптимизиране управлението на паричната наличност съобразно пазарните условия.

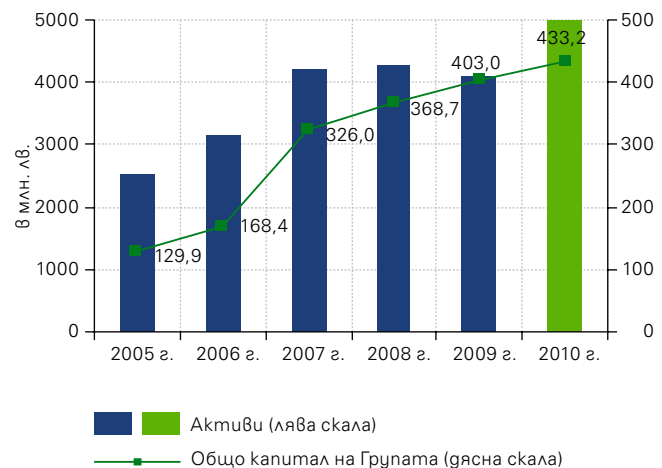
Вземанията от банки и финансови институции намаляват сравнение с предходната година – 21 736 хил. лв. (2009: 26 187 хил. лв.; 2008: 10 244 хил. лв.).

Финансовите активи за търгуване се увеличават със 7618 хил. лв. до 16 641 хил. лв. (2009: 9023 хил. лв.; 2008: 9681 хил. лв.), за което допринасят придобитите облигации и други ценни книжа издадени от българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ, деноминирани в чуждестранна валута на стойност 7574 хил. лв. и от български банки с рейтинг ВВВ- на стойност 1956 хил. лв.

Финансовите активи държани до падеж възлизат на 57 102 хил. лв. при 35 425 хил. лв. година по-рано (2008: 62 395 хил. лв.), или увеличение от 61,2% на годишна база.

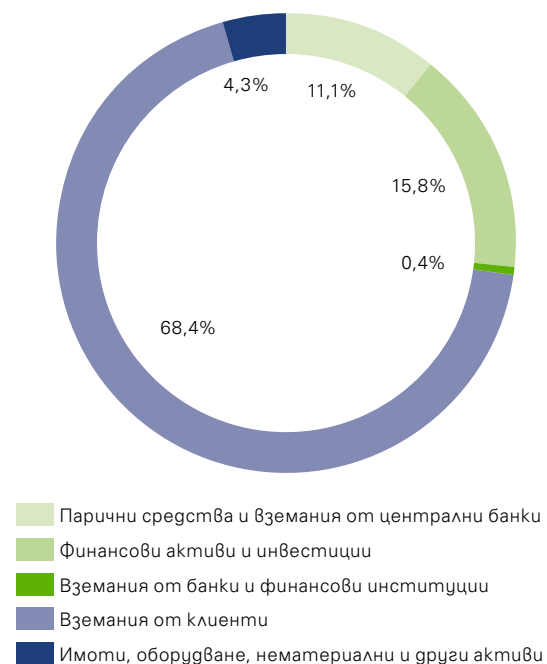
Операциите на Групата в чужбина бележат повишение, като активите достигат 305 977 хил. лв. (2009: 227 794 хил. лв.; 2008: 201 007 хил. лв.).

Фигура 11: Активи и капитал



Източник: ПИБ

Фигура 12: Структура на активите към 31.12.2010 г.



Източник: ПИБ

Кредитен портфейл

Кредити

към 31 декември 2010 г. портфейлът от кредити преди обезценка възлиза на 3 514 920 хил.лв (2009: 3 039 663 хил. лв.; 2008: 3 037 733 хил. лв.), което е с 15,6% (475 257 хил. лв.) повече спрямо предходната година. Увеличението е резултат от нарастването на кредитите към големи корпоративни клиенти (с 22,0%) и на усвоените кредитни лимити по кредитни карти и овърдрафти на граждани (с 12,3%).

През отчетния период ПИБ запазва пазарната си позиция по отпуснати кредити на клиенти – шесто място в банковата система на неконсолидирана база.

Таблица 7: Кредитен портфейл по бизнес линии

в хил. лв./% от общо	2010	%	2009	%	2008	%
Банкиране на гребно	742 674	21,1	737 917	24,3	770 962	25,4
Кредитиране на МСП	240 128	6,8	219 053	7,2	267 158	8,8
Микрокредитиране	27 017	0,8	29 456	1,0	41 196	1,4
Кредитиране на корпоративни клиенти	2 505 101	71,3	2 053 237	67,5	1 958 417	64,4
Кредитен портфейл преди обезценка	3 514 920	100,0	3 039 663	100,0	3 037 733	100,0
Обезценка	(97 826)		(73 202)		(67 749)	
Кредитен портфейл	3 417 094		2 966 461		2 969 984	

Източник: ПИБ

Финансирането на големи корпоративни клиенти продължава да формира основния дял от кредитния портфейл на Групата, който се увеличава до 71,3% от 67,5% през 2009 г. (2008: 64,4%), като към края на 2010 г. достига 2 505 101 хил. лв.

Портфейлът от кредити за малък и среден бизнес бележи растеж от 9,6%, достигайки 240 128 хил. лв. Микрокредитите намаляват с 2439 хил. лв. до 27 017 хил. лв. в сравнение с предходната година.

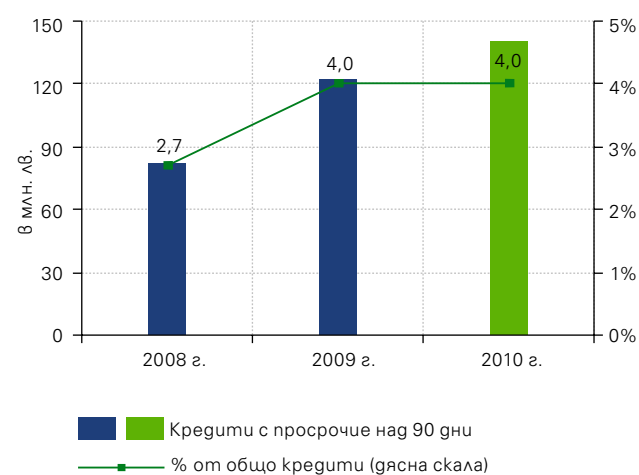
Кредитите на граждани към края на 2010г. възлизат на 742 674 хил. лв., като запазват нивата си от предходната година. Техният дял от кредитния портфейл на Банката намалява с 3,2 процентни пункта до 21,1%.

Провизиите, които Банката заделя за загуби от обезценка, се увеличават и достигат 97 826 хил. лв. (2009: 73 202 хил. лв.; 2008: 67 749 хил. лв.), като в основата за нарастването от 33,6% е икономическата криза и повишеният кредитен риск в страната.

Банката прилага правила за класифициране и обезценка на рискови експозиции, които са в съответствие с действащото законодателство и заложените критерии в Наредба № 9 на Българската народна банка. Заделените провизии спрямо кредитите, класифицирани като необслужвани и загуба възлизат на 87 393 хил. лв.

През годината са заведени забалансово вземания от клиенти в размер на 2466 хил. лв., при 2474 хил. лв. година по-рано (2008: 1451 хил. лв.).

Фигура 13: Качество на кредитния портфейл



Източник: ПИБ

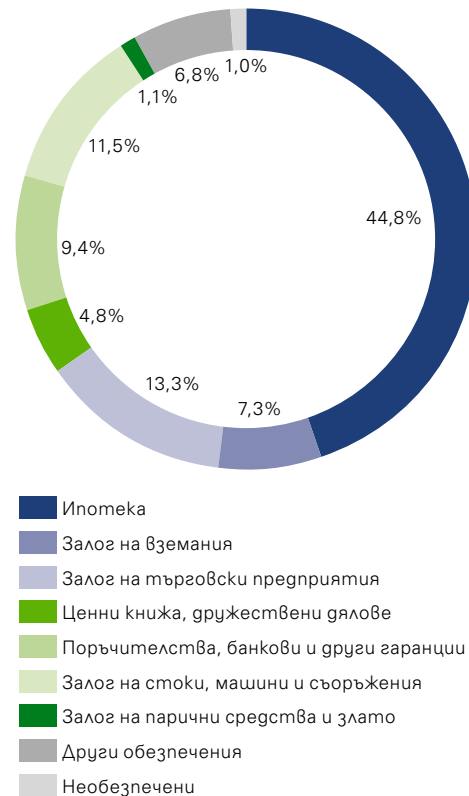
Политиката на Групата изисква осигуряването на подходящи обезпечения преди отпускане на кредит. В тази връзка се приемат всички допустими от закона видове обезпечения и се прилага процент на сконтиране, в зависимост от очакваната нетна реализуема стойност.

Към края на 2010 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са ипотеките – 44,8%, следвани от залозите на търговски предприятия – 13,3%, на стоки, машини и съоръжения – 11,5%, поръчителства и гаранции – 9,4% и вземания – 7,3%, където влизат и вземания по сметки в Банката.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 175 938 хил. лв. (2009: 147 095 хил. лв., 2008: 130 871 хил. лв.), а от Първа инвестиционна банка – Албания на 45 575 хил. лв. (2009: 22 950 хил. лв., 2008: 23 419 хил. лв.).

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2010 г. придружени с доклад на независимия одитор.

Фигура 14: Кредитен портфейл по видове обезпечения



Източник: ПИБ

Сделки между свързани лица

В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия. Политиката на Банката относно кредитите от този вид е съгласно действащото законодателство.

Таблица 8: Сделки между свързани лица

в хил. лв.	2010	2009	2008
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 997	2 130	2 455
Предприятия под общ контрол	19 055	21 721	11 728
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 204	2 280	1475
Предприятия под общ контрол	1 289	1 322	2 102

Източник ПИБ

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 35 „Сделки със свързани лица“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2010 г. придружени с доклад на независимия одитор.

Условни задължения

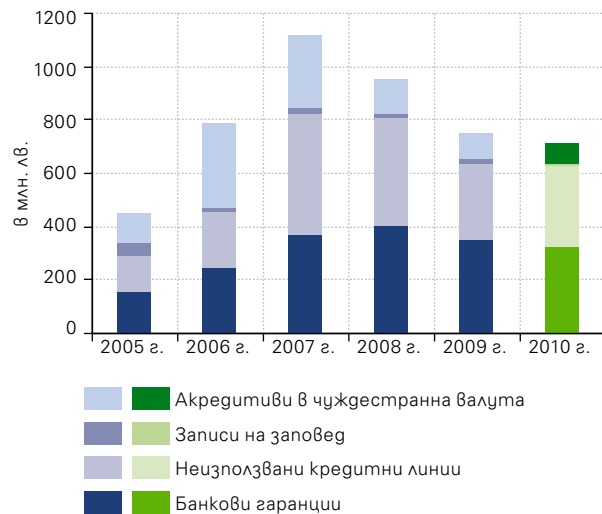
В условните задължения, които Банката поема, влизат банкови гаранции, акредитиви в чуждестранна валута, кредитни линии и записи на заповед. Те се предоставят съобразно общата кредитна политика на ПИБ за оценка на риска и обезпеченост. Условните ангажименти са предпочитан инструмент от кредитните институции, защото са носители на по-нисък кредитен риск и същевременно са добър източник на приход от такси и комисиони. Те са предпочитани също и от клиентите, тъй като са по-евтини спрямо незабавното плащане и с тях се улесняват разплащанията.

Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 713 134 хил. лв. (2009: 753 455 хил. лв.; 2008: 953 764 хил. лв.) или с 5,4% по-малко спрямо предходната година.

Банковите гаранции в левове и в чуждестранна валута се понижават с 27 093 хил. лв. до 323 836 хил. лв. (2009: 350 929 хил. лв.; 2008: 401 253 хил. лв.), а акредитивите в чуждестранна валута – с 20 944 хил. лв. до 77 805 хил. лв. (2009: 98 749 хил. лв.; 2008: 129 294 хил. лв.).

Неизползваните кредитни линии възлизат на 303 400 хил. лв. (2009: 289 482 хил. лв.; 2008: 407 465 хил. лв.).

Фигура 15: Условни задължения



Източник: ПИБ

Привлечени средства

Основният източник на финансиране за Банката продължават да бъдат привлечените средства от клиенти, които към 31 декември 2010 г. възлизат на 4 285 693 хил. лв. (2009: 3 339 546 хил. лв.; 2008: 2 855 327 хил. лв.) или с 28,3% повече спрямо предходната година.

Пазарната позиция по този показател се подобрява през годината като от шесто място Банката се нарежда на пето сред банките в страната на неконсолидирана база.

Тенденцията от последните години на увеличаване на привлечените средства от граждани продължава, като към края на отчетния период те достигат 3 621 627 хил. лв. (2009: 2 709 208 хил. лв.; 2008: 1 753 561 хил. лв.) или ръст от 33,7% спрямо предходната година. Относителният им дял в общите задължения към други клиенти също се увеличава до 84,5% (2009: 81,1%; 2008: 61,4%).

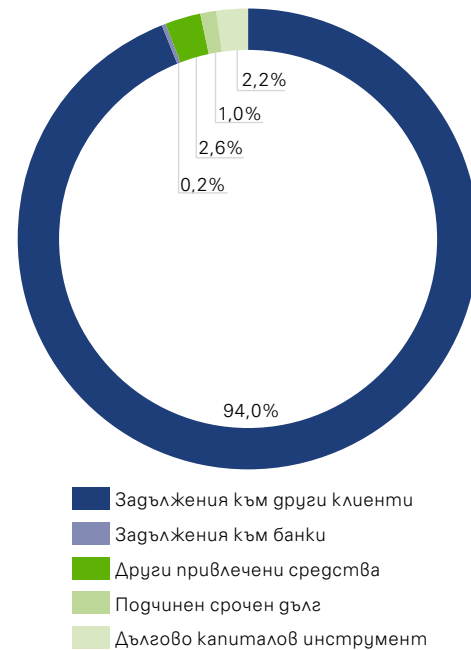
Привлечените средства в евро продължават тенденцията на увеличение, като през 2010 г. техният относителен дял достига 47,5% от задълженията към други клиенти (2009: 45,4%; 2008: 31,6%), отчитайки ръст от 1,9 процентни пункта на годишна база. За увеличението допринася режимът на Паричен съвет, функциониращ в страната, с който се повишава сигурността на спестяванията в евро и се минимизира валутният риск.

Относителният дял на привлечените средства в левове от физически лица също нараства – до 29,3% (2009: 28,8%; 2008: 24,0%), както и този в други валути – до 7,7% (2009: 6,9%, 2008: 5,9%).

Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, което допълнително повишава сигурността на вложителите – клиенти на Банката. Съобразно промените в Закона, гарантираната от Фонда сума на едно лице, считано от 31.12.2010 г. се увеличава от 100 000 лева на 196 000 лева.

Привлечените средства от търговци и публични институции се увеличават спрямо предходната година до 664 066 хил. лв. (2009: 630 338 хил. лв.; 2008: 1 101 766 хил. лв.).

Фигура 16: Структура на привлечените средства към 31.12.2010 г.



Източник: ПИБ

Таблица 9: Задължения към други клиенти

в хил. лв./% от общо	2010	%	2009	%	2008	%
Привлечени средства от граждани	3 621 627	84,5	2 709 208	81,1	1 753 561	61,4
В левове	1 256 629	29,3	960 486	28,8	684 979	24,0
В евро	2 036 301	47,5	1 517 424	45,4	901 194	31,6
В друга валута	328 697	7,7	231 298	6,9	167 388	5,9
Привлечени средства от търговци и публични институции	664 066	15,5	630 338	18,9	1 101 766	38,6
В левове	388 585	9,1	324 988	9,7	788 101	27,6
В евро	217 039	5,1	236 973	7,1	235 624	8,2
В друга валута	58 442	1,3	68 377	2,0	78 041	2,7
Общо привлечени средства от клиенти	4 285 693	100,0	3 339 546	100,0	2 855 327	100,0

Източник: ПИБ

Във валутната структура на привлечените средства от корпоративни клиенти преобладават средствата в левове – 58,5% (2009: 51,6%; 2008: 71,5%), които се увеличават с 19,6% и достигат 388 585 хил. лв. към края на отчетния период. Привлечените средства в евро и други валути намаляват като абсолютна стойност с 8,4% до 217 039 хил. лв. и с 14,5% до 58 442 хил. лв. и като относителен дял до 5,1% и 1,3%, спрямо 7,1% и 2,0% година по-рано.

Другите привлечени средства към края на годината се понижават до 116 725 хил. лв. (2009: 193 363 хил. лв.; 2008: 832 620 хил. лв.), което основно е резултат от намалението при задълженията по обратно изкупуване (с 64 085 хил. лв.).

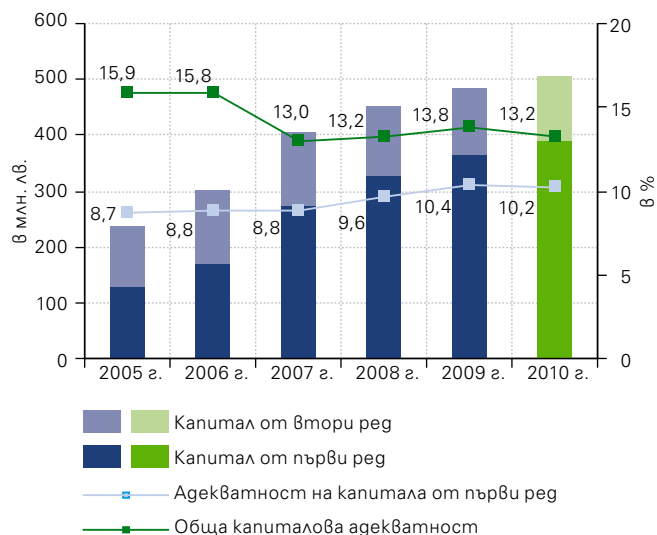
Другите срочни задължения, които включват предимно финансираня, получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии, възлизат на 80 142 хил. лв. (2009: 93 919 хил. лв.; 2008: 105 097 хил. лв.).

Капитал

В края на 2010 г. общата капиталова база на ПИБ е в размер на 505 695 хил. лв. или с 22 038 хил. лв. повече спрямо предходната година (2009: 483 657 хил. лв.; 2008: 451 322 хил. лв.). Ръстът е резултат от увеличената сума на капитала от първи ред, вследствие на капитализиране на нетната печалба и отнасянето ѝ в други резерви с общо предназначение.

За развитие на капиталовата база Групата използва също и капиталово-хибридни инструменти, и подчинен срочен дълг, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2010 г. Банката има сключени шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг с четири различни кредитора на обща стойност 47 169 хил. лв. (2009: 60 641 хил. лв.; 2008: 53 852 хил. лв.), както и два безсрочни капиталови кредита на стойност 99 201 хил. лв. (2009: 98 952 хил. лв.; 2008: 98 658 хил. лв.).

Фигура 17: Адекватност на капитала



Източник: ПИБ

Таблица 10: Адекватност на капитала

В хил. лв./ % от рисквопретеглени активи	2010	%	2009	%	2008	%
Първичен капитал	390 169	10,21	363 237	10,39	328 859	9,60
Обща капиталова база	505 695	13,23	483 657	13,83	451 322	13,18
Рисквопретеглени активи	3 821 008		3 497 667		3 424 859	

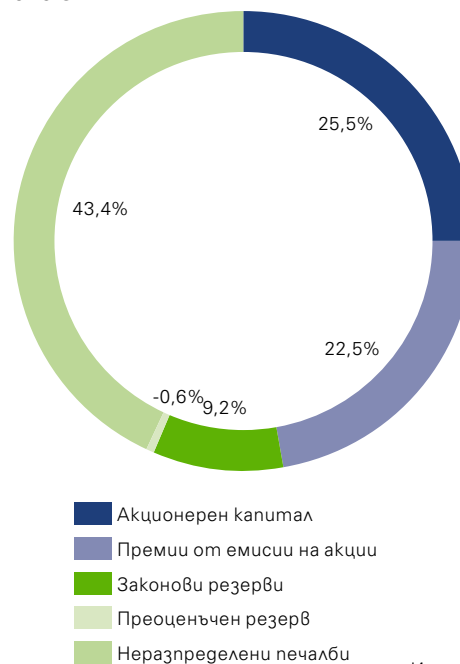
Източник: ПИБ

През отчетния период коефициентите на капиталова адекватност са над регулаторните изисквания – адекватността на капитала от първи ред е 10,21% (2009: 10,39%; 2008: 9,60%), а общата капиталова адекватност – 13,23% (2009: 13,83%; 2008: 13,18%).

От 1 януари 2007 г., при изчисляване на капиталовата адекватност, ПИБ прилага новото споразумение за капитала (Базел II), така както е възприето в европейските директиви и Наредба №8 на БНБ, заделяйки капитал за кредитен, пазарен и операционен риск.

Собственият капитал към 31 декември 2010 г. се увеличава на 433 175 хил. лв. (2009: 403 035 хил. лв.; 2008: 368 734 хил. лв.) в резултат на нарастване на неразпределените печалби, които достигат 186 799 хил. лв. (2009: 158 857 хил. лв.; 2008: 129 095 хил. лв.).

Фигура 18: Структура на капитала към 31.12.2010 г.



Източник: ПИБ

През 2010 г. е проведено едно редовно общо събрание на акционерите, на което е гласувано да не се разпределят дивиденди и да не се правят други отчисления от печалбата.

Към 31.12.2010 г. акционерната структура на Банката остава без промяна.

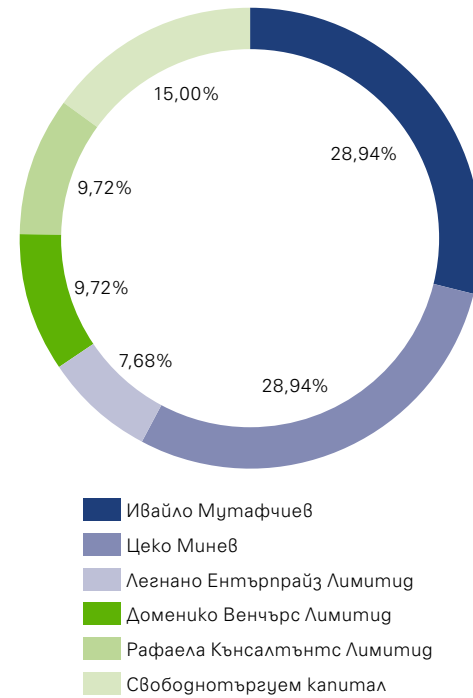
Основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минеv (28,94%), г-н Ивайло Мутафчиев (28,94%), Доменико Венчърс Лимитид (9,72%), Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (9,72%) и Легнано Ентърпрайз Лимитид (7,68%).

Понастоящем 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) се търгува свободно на Българската фондова борса – София (free-float).

През отчетния период цената на акциите на Банката се движи в интервала между 1,60 – 2,54 лв., съобразно водещите пазарни индекси на Българската фондова борса – София. Акциите са търговани през 247 търговски сесии, проведени на Българската фондова борса – София през годината.

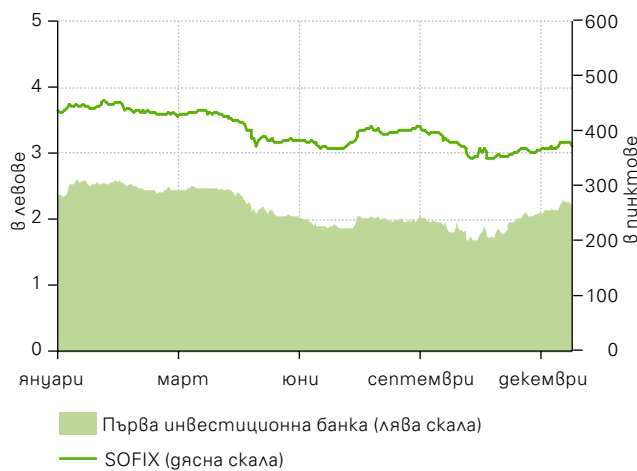
Среднодневният оборот на акциите възлиза на 30 928 лв. Средната цена на акциите на ПИБ за периода е 2,11 лв., а пазарната капитализация на Банката, изчислена на тази база – 232 млн. лв.

Фигура 19: Акционерна структура към 31.12.2010 г.



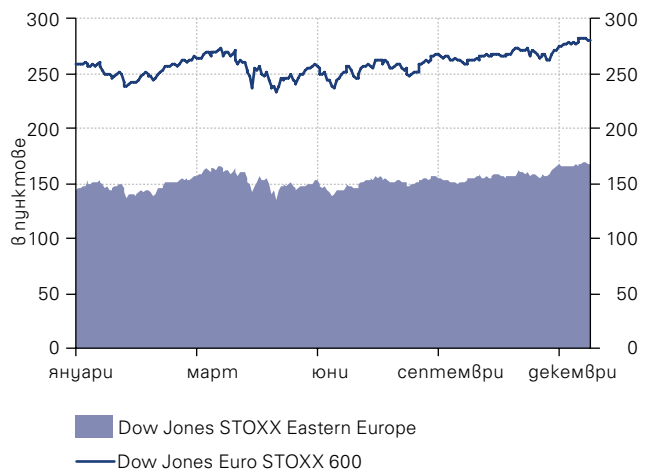
Източник: ПИБ

Фигура 20: Цена на акциите на ПИБ през 2010 г.



Източник: БФБ

Фигура 21: Индекси в Европа през 2010 г.



Източник: Dow Jones

Управление на риска

Поемането на риск е присъщо за банковата дейност и представлява вероятност за отклонение от очаквания положителен резултат, при което колкото по-големи са вероятността за отклонение и размерът на потенциалното отклонение, толкова по-голям е рискът от реализиране на загуба.

Икономическата криза през последните две години постави тестове в реална среда пред политиките, системите и мениджмънта за управление на рисковете. Благодарение на последователните мерки, предприети през последните години за развитие на системите за управление на рисковете, в т.ч. на регулаторно ниво – чрез разпоредбите на Българската народна банка, банковият сектор влезе в кризата подготвен за предизвикателствата от външната среда.

Стратегията на ПИБ за управление на рисковете е част от общата стратегия за развитие на Банката. Тя е насочена към изграждане и поддържане на съответстващ на предизвикателствата от външната среда и на регулаторните разпоредби процес по управление на рисковете, който навреме да установява, измерва и следи присъщите за дейността на Банката рискове. ПИБ поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на собствен капитал (капиталова база) и на адекватен управленски процес. Рамката за управление на рисковете включва писмени политики, правила и процедури, механизми за изпълнение на политиката, идентификация, измерване, наблюдение, контрол и мерки за редуциране на рисковете. Основните принципи, залегнали в нея, са: обективност, двоен контрол при всяка операция, централизирано управление, разпределение на отговорностите, ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия.

Управителният съвет на ПИБ управлява общия рисков профил на Банката с цел постигане на добър баланс между риск, възвръщаемост и капитал.

Колективни органи за управление на риска

За управление на различните видове риск, прилагане на регулаторните изисквания на Българската народна банка, препоръките на Базелския комитет и международно признатите стандарти, в Централата на ПИБ функционират колективни органи за управление: Кредитен съвет, Съвет по ликвидност, Кредитен комитет и Комитет по операционен риск (създаден през октомври 2010 г.).

Кредитният съвет управлява поемания от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Кредитният съвет се състои от седем души (от които най-малкото пет трябва да присъстват), избрани от Управителния съвет. Председател е изпълнителният директор, отговарящ за дирекция „Управление на риска“, а сред останалите членове са представители на дирекции „Правна“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Клонова мрежа“, „Търговско финансиране“ и „Управление на риска“.

Съветът по ликвидност текущо управлява активите, пасивите и ликвидността на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели, с цел оптимизирането им. Съветът по ликвидност се състои от двама членове на Управителния съвет, директора на дирекция „Ликвидност“, главния дилър и директор на дирекция „Управление на риска“ и директор на дирекция „Финансово-счетоводна“.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Кредитният комитет се състои от седем членове, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Правна“, „Корпоративно банкиране“, „Управление на риска“, „Финансово-счетоводна“, „Проблемни активи и провизиране“, „Кредитиране на МСП“ и „Банкиране на дребно“. Членовете на Кредитния комитет са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане на кредитни сделки. Кредитният комитет наблюдава и анализира обезценката (провизирането) на активите както общо (по портфейли), така и по конкретни, индивидуално значими експозиции.

Комитетът по операционен риск е консултативен орган, създаден през октомври 2010 г. Неговата цел е да спомага за адекватното управление на операционния риск, като наблюдава и анализира настъпилите операционни събития. Комитетът предлага мерки за минимизиране на операционните рискове, както и мерки за превенция. В Комитета участват представители на: дирекции „Управление на риска“, „Методология“, „Финансово-счетоводна“, „Операции“, „Картови разплащания“ и „Клонова мрежа“.

Освен колективните органи за управление в ПИБ функционира и специализирано звено – дирекция „Управление на риска“. Дирекцията извършва втори контрол по рискови експозиции, следи и оценява рисковия профил на Банката и отговаря за въвеждане на новите изисквания, свързани с оценката на рисковете и капиталовата адекватност.

Отчитайки нестабилната външна среда ръководството на Банката продължи консервативния подход в управлението на риска, централизираното управление на кредитния портфейл и прилагането на прогностични модели, стрес-тестове и програми за вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК).

Банката отразява рисковия профил на дейността си като прави оценка на основните показатели на използваните количествени методи при сценарии за неблагоприятна икономическа среда. Вътрешната система за оценка на необходимия вътрешен капитал е базирана на прогностични VaR модели за кредитен и пазарен риск, стрес-тестове за ликвиден и лихвен риск в банковия портфейл, подход базиран на базисния индикатор по отношение на операционния риск.

През изтеклия период завишени ресурси и контрол бяха насочени към активното управление на проблемните експозиции – тяхното навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск.

Основните механизми и инструменти за управление на риска съобразно категориите риск в синтезиран вид са, както следва:

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по договор с Банката или невъзможността да действа в съответствие с договорените условия. Кредитният риск е основен източник на риск за банковата дейност и неговото ефективно оценяване и управление са определящи за дългосрочния успех на кредитните институции.

ПИБ регулярно актуализира вътрешните си правила и процедури, с цел оптимизиране на процеса по пълното и навременно констатиране, анализиране и минимизиране на потенциалните и съществуващите рискове. Банката прилага лимити по всички експозиции с кредитен риск, включително към отделни клиенти/групи клиенти/контрагенти, видове инструменти, отрасли и др.

Вътрешните модели за оценка на кредитния риск, базирани на статистически методи за обработка и анализ на историческа информация, способстват за оценяване вероятността от неизпълнение (PD – probability of default) и загуба при неизпълнение (LGD – loss given default) за някои класове експозиции, което прави възможно определянето на рисковопретеглена възвращаемост. Всички експозиции с кредитен риск се контролират текущо. ПИБ изисква обезпечаване на експозициите, включително условните ангажименти, които са носители на кредитен риск.

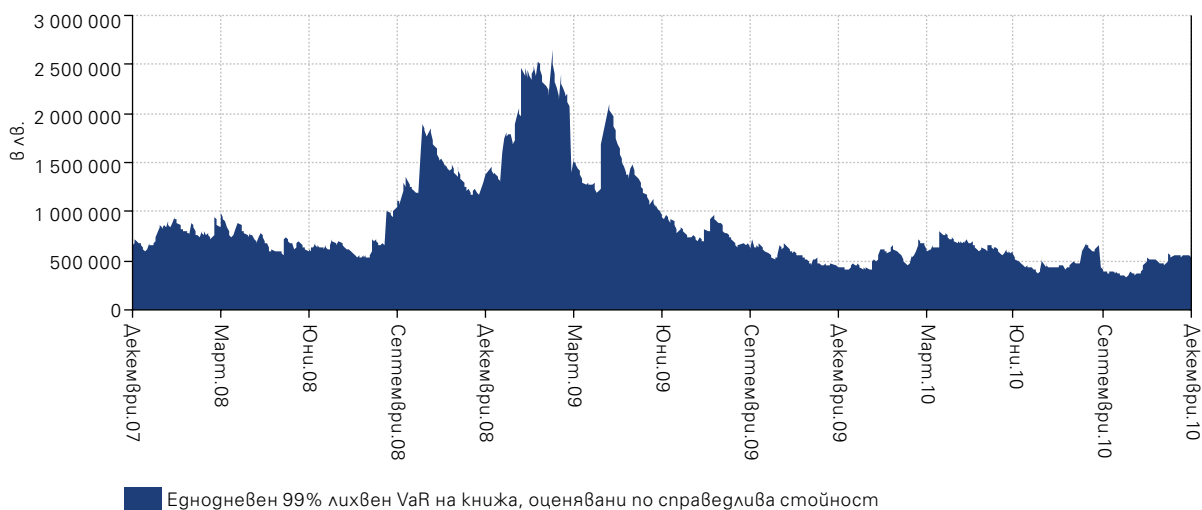
Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от загуби вследствие на промени в цената на финансовите инструменти, произтичащи от общи рискови фактори, присъщи на пазарите, несвързани с конкретни характеристики на отделните инструменти, като промени в лихвените проценти, валутните курсове и/или от специфични рискови фактори, отнасящи се до емитента.

Лихвен риск – текущият или потенциален риск от промяна на доходите на Банката в резултат от неблагоприятно изменение в лихвените проценти. ПИБ управлява лихвения риск в банковия портфейл чрез писмени правила, лимити и процедури, насочени към редуциране на несъответствието между лихвената чувствителност на активите и пасивите. Лихвеният риск в банковия портфейл се измерва посредством модели за оценка на влиянието на лихвени сценарии върху икономическата стойност на Банката и върху нетния лихвен доход за хоризонт една година. Оценката на ефекта върху икономическата стойност на Банката се базира на модели за дюрацията на лихвоносните активи и пасиви. Оценката на ефекта върху нетния лихвен доход се базира на падежна таблица на лихвените активи и пасиви и оценка за изменението на лихвените проценти по отделните класове инструменти вследствие на изменение на пазарните лихвени нива.

За управление на лихвения риск на ценните книжа, оценявани по справедлива стойност, ПИБ прилага VaR анализ (виж графиката по-долу), анализ на дюрацията и стандартизирани лихвени шокове.

Фигура 22: Еднодневен 99% лихвен VaR на книжа, оценявани по справедлива стойност



Източник: ПИБ

Валутен риск – рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. ПИБ контролира този риск, като ограничава откритата си валутна позиция в чуждестранна валута до 2 на сто от капиталовата си база. Освен това ПИБ е изложена на валутен риск и вследствие на извършвани дилинг операции. Обемът на такива операции, извършени с намерение за търгуване, е силно ограничен, като се контролира посредством лимити за откритите валутни позиции и на stop-loss лимити по открити позиции.

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква вследствие на общото финансиране на банковата дейност и при управлението на позиции. Той включва рискът от невъзможност за посрещане на конкретно плащане при настъпване на неговия падеж и невъзможност да се продаде определен актив на разумна цена и в кратки срокове, за да се посрещне задължението по пасив.

ПИБ управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно матуритетната и валутна структура на активите и пасивите, месечни анализи на несъответствието между входящите и изходящите парични потоци, поддържане на портфейл от нискорискови активи за посрещане на текущи задължения и посредством операциите си на междубанковия пазар. Политиката на ПИБ по управление на ликвидността е изградена и се поддържа така, че да осигури посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфичност на Банката.

Въпреки стагнацията на международните финансови пазари през отчетната година Банката поддържа адекватен размер ликвидни активи – към 31.12.2010 г. коефициентът на ликвидност е 26,06% (2009: 19,79%; 2008: 25,67%).

Операционен риск

В контекста на международното споразумение Базел II операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. С цел намаление на рисковете, произтичащи от операционни събития, ПИБ прилага писмени политики, правила и процедури, които се базират на изисквания, залегнали в българското, европейското законодателство и добрите банкови практики.

Управлението на операционния риск от ПИБ се основава на следните принципи: да не се поема необоснован риск, стриктно спазване на нивата на компетентност и приложимата нормативна уредба, активно управление на операционния риск.

Банката поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ. Дирекция „Управление на риска“ дефинира и категоризира операционните събития по видове и бизнес линии, присъщи на банковата дейност, както и задълженията и отговорностите на служителите на ПИБ във връзка с тяхното регистриране и докладване. Комитетът по операционния риск разглежда регулярно настъпилите операционни събития и предлага на Управителния съвет мерки за своевременно коригиране на причините, както и за оптимизиране на управлението на процесите, дейностите, продуктите и услугите на всички нива в системата на Банката.

Рисковопретеглени активи

Считано от 1 януари 2007 г. за изчисляване на рисковопретеглените активи за кредитен риск ПИБ прилага стандартизирания подход, съгласно Базел II и изискванията на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции. Поради неголемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл (облигации и други ценни книжа) капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ, приложими за банковия портфейл. За изчисляване на размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск се прилага подходът на базисния индикатор.

Таблица 11: Рисковопретеглени активи

	Стойност в хил. лв.			% на изменение	
	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2010/2009	2009/2008
За кредитен риск	3 456 345	3 166 229	3 162 584	9,2	0,1
За пазарен риск	5 988	4 325	3 250	38,5	33,1
За операционен риск	358 675	327 113	259 025	9,6	26,3
Общо рисковопретеглени активи	3 821 008	3 497 667	3 424 859	9,2	2,1

Източник: ПИБ

Освен за целите на надзора ПИБ изчислява и икономическия капитал на Банката, който би обезпечил платежоспособността и бизнеса ѝ и при неблагоприятни пазарни условия. За целта ПИБ прилага аналитични средства и техники, стрес-тестове, прогностични модели, които дават възможност за по-детайлна оценка на адекватността на капитала съобразно рисковия профил на Банката и текущата оперативна среда.

И през 2011 г. ПИБ ще продължи да развива своята инфраструктура, с цел подготовка за въвеждане на вътрешнорейтинговия подход, съобразно Базел II и покриване на завишените изисквания на Базел III – усъвършенстване на прилаганите от Банката рейтингови модели, статистически подход при оценка на потенциалните рискове, централизирано управление на кредитния риск при запазване на гъвкавостта и адаптивността на Банката към потребностите на пазара.

Канали за дистрибуция

Първа инвестиционна банка използва разнообразен набор от канали за дистрибуция на своите продукти и услуги, които развива и усъвършенства с цел максимално добре да отговори на нуждите на своите клиенти. Банката предлага балансиран избор между посещение на място в банков салон, ползване на АТМ устройства и ПОС терминали, дистанционен достъп до информация и услуги през собствен контакт център, директни продажби и електронно банкиране.

През годината ПИБ заделя ресурси за развитието на нови алтернативни канали за дистрибуция, включително банкиране чрез телефон и популяризиране на корпоративния блог като среда за активна комуникация с клиенти и партньори.

Клонова мрежа

Клоновата мрежа е основният канал за дистрибуция на банковите продукти и услуги за Първа инвестиционна банка.

През 2010 г. Банката акцентира върху повишаване ефективността на клоновата мрежа с цел оптимизиране на работните процеси и разходите по експлоатация и поддръжка. През годината са открити пет нови офиса в страната (три в София, по един в Аксаково и Харманли), а закрити три – в Ямбол, Хасково и Враца. През декември офисите в Разград и Търговище са реструктурирани в самостоятелни клонове, регистрирани в търговския регистър.



Към 31.12.2010 г. клоновата мрежа на Групата се състои от 172 клона и офиса (2009: 170) – централа, 52 офиса в София, 108 клона и офиса в останалата част на България, един чуждестранен клон в Кипър, централа на дъщерната банка в Тирана и 9 клона и офиса в Албания.

Контакт център – ☎*bank (☎*2265), ☎0800 11 011

Контакт центърът на ПИБ се доказва през годините като ефективен канал за комуникация с клиентите и за активна продажба на целеви продукти и услуги на Банката. През него клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта, да получат информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения.

През 2010 г. проведените разговори с клиенти се увеличават почти два пъти, за сметка основно на изходящите обаждания, които формират 76% от общия брой обслужени разговори. Капацитетът за провеждане на изходящи разговори се увеличава плавно през годините и през 2010 г. е достигната възможност за провеждане на над 200 000 изходящи телефонни разговори годишно. Средно на месец Контакт центърът обслужва над 6000 входящи телефонни обаждания, като поддържа международния „златен“ стандарт „80/20“, валиден за контакт центрове (на 80% от обажданията да бъде отговорено в рамките на 20 секунди).

Осъществява се активна кореспонденция с настоящи и потенциални клиенти и чрез електронна поща, персонални SMS известия при поискване, както и чрез телефонна интернет връзка от корпоративния сайт на Банката – www.fibank.bg (чрез функцията click to call).

Корпоративен блог

През 2010 г. корпоративният блог на Първа инвестиционна банка отбелязва две години от създаването си като алтернативен канал за комуникация с клиенти и партньори. Той поднася на обществото разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, представя служителите на Банката и тества ползваемостта на предлаганите продукти и услуги, чрез прозрачна дискусия и интерактивни анкети.

През годината ПИБ продължава да развива обхвата на предоставяната информация и да разширява диалога с клиентите и заинтересованите лица, чрез нова рубрика „Нашите анализи“, включваща анализи и проучвания, провеждани от Банката във връзка с пазара на кредитни продукти и тенденциите в този сегмент.

Първа инвестиционна банка се ползва със силен положителен имидж сред Интернет обществото, за което допринася активното ѝ участие във всички водещи социални мрежи (Facebook, Twitter, Youtube, Svejо.net, Foursquare). През годината корпоративният блог на Банката е използван като успешен пример за онлайн маркетинг в публикувана книга с примери от практиката, посветена на тази тема.

Продажби

ПИБ използва директните продажби като успешен канал за дистрибуция на банкови продукти и услуги повече от пет години. Банката има изградена собствена мрежа от посредници и осигурява комплексно банково обслужване на институционални и корпоративни клиенти на място в техните офиси.

Служителите от дирекция „Продажби“ представят ПИБ на търговски панаири и изложения, и активно участват в кампании по популяризиране услугите на Банката. Дирекцията спомага също за привличането на нови клиенти, както и за изграждане на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти.

Виртуален банков клон

Първа инвестиционна банка успешно развива и предлага електронно банкиране повече от девет години и е пионер в тази област, като осигурява на своите клиенти модерен, бърз, евтин и сигурен начин за ползване на широка гама от банкови продукти и услуги.

ПИБ се стреми непрекъснато да работи в посока на усъвършенстване на продуктите и услугите, предлагани от Виртуалния банков клон с цел максимално добре да отговори на нуждите на своите клиенти относно бързина,

функционалност, ефективност и сигурност. През 2010 г. Банката добавя ново средство за идентификация при активно банкиране през Виртуалния банков клон – електронно кодиращо Token устройство с двойна степен на защита (с два кода: ПИН-т и ТАН). С цел допълнително повишаване степенята на сигурност за клиентите се предлагат и SMS известия за успешно излъчени преводи.

През годината са въведени нови функционалности за клиентите, ползващи пасивно електронно банкиране – възможност за изготвяне на справки относно извлечения по кредитни карти и картови авторизации, както и такива, предназначени за търговци с ПОС терминали. Предоставянето на електронни извлечения от сметките чрез интернет услугата „Моята Fibank“ спомага за навременното уведомяване на клиентите и е в съответствие с Екопрограмата на Банката. Към края на 2010 г. близо 70 000 клиенти се възползват от нея.

За периода преводите през Виртуалния банков клон нарастват с близо 30% средно като брой и сума, а като относителен дял достигат 32% от всички преводи на Банката.

В изпълнение на плановете за развитие на електронното банкиране в посока разширяване възможностите за плащания и с цел предоставяне на по-висококачествени, иновативни и конкурентни услуги, през 2010 г. Банката заделя ресурси за финализиране на своите проекти за банкиране през мобилен телефон, телефонно банкиране, като алтернативни канали за дистанционно банкиране.



Информационни технологии

Развитието на информационните технологии е един от основните приоритети в дейността на Първа инвестиционна банка. Политиката за развитие на информационните системи като основа за диверсифициране, обновяване и разширяване на портфолиото от предлаганите продукти и услуги с по-високо ниво на сигурност при осъществяването на банковите операции и първокласно обслужване на клиентите, продължи и през изминалата 2010 г.

Банката предложи на своите клиенти иновативна възможност за допълнителна идентификация посредством дебитни и кредитни карти с чип. Услугата е безплатна, осигурява допълнителен контрол на сметките и депозитите и подпомага процеса за по-добро банково обслужване. Допълнителната идентификация се прилага при дебитни операции по сметки на физически лица – теглене на парични средства на каса, преводи, както и при проверка на баланс по сметка.

Внедрена бе система за идентификация с Token устройства. Token устройството може да се използва за работа с интернет банкирането на ПИБ (e-fibank.bg) и притежава двойната степен на защита, гарантирана от комбинацията между ПИНт (персонален идентификационен номер) на устройството, който е известен само на притежателя му и еднократна парола (ТАН), генерирана от token-а по сложен алгоритъм, които използвани заедно с потребителско име повишават степенята на сигурност при банкиране.

През 2010 г. стартира нов Data Recovery Center осигуряващ още по-високо ниво на сигурност при съхраняване и запазване на данни в случаи на временни прекъсвания и възникване на извънредни обстоятелства.

Успешно завършени бяха и няколко проекта за изграждане и внедряване на нови: Програма за лоялност „YES“ (със специален софтуер на водеща компания в разработването и предлагането на такива програми), IP телефонна централа, система за извършване на масови плащания и вътрешно-банкова справочна система разполагаща с многофункционален интерфейс.

В началото на изминалата година, Първа инвестиционна банка се присъедини към Трансевропейската автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2) и Системата за обслужване на клиентски преводи в евро, предназначени за изпълнение в определен момент (БИСЕРА7-EUR), базирана на правилата, практиките и стандартите на Единната зона за плащания в евро (SEPA).

Корпоративно управление

Доброто корпоративно управление за Първа инвестиционна банка е определящо при реализиране на стратегическите цели за постигане на дългосрочни и стабилни резултати в полза на нейните акционери, кредитори, служители, клиенти и обществото като цяло.

При управлението си Банката е водена от международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, както и Националния кодекс за корпоративно управление. ПИБ съблюдава действащото законодателство и Устава на Банката, които регламентират правата на акционерите, регистрацията на собствеността, прехвърлянето на акции, регулярното изготвяне и представяне на информация, свързана с финансовото състояние и корпоративния статус. С цел утвърждаването на съвременните професионални и етични стандарти, приложими и изискуеми спрямо Банката като търговско дружество, работна среда и кредитна институция, ПИБ има свой Етичен кодекс, който определя основните принципи, етични норми и корпоративни ценности, на които се градят политиките и бизнес плановете, правилата, процедурите и ежедневната оперативна работа на Банката. Като банка от държава-членка на Европейския съюз ПИБ съобразява дейността си и с европейските регламенти и директиви.

През годините Банката работи систематично за подобряване на своята политика за добро корпоративно управление. От 2006 г. ПИБ следва Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съобразена с Националния кодекс за корпоративно управление, която Банката преразглежда ежегодно от гледна точка на нейното спазване и ефективност, и в съответствие с тенденциите в нормативната уредба и добрите практики в областта на корпоративното управление.

Корпоративното управление на ПИБ е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите (ОСА), Надзорен съвет, Управителен съвет, структури в Централата и клоновете. Първа инвестиционна банка има двустепенна система на управление, състоящата се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорният съвет не участва пряко в управлението на Банката. Той избира и освобождава членовете на Управителния съвет, както и одобрява по-важните стратегически решения за Банката. През 2010 г. дейността на Надзорния съвет е подпомагана от Одитен комитет, който следи за финансовото отчитане, независимия финансов одит в Банката и ефективността на системите за контрол и управление на рисковете в Банката, и който се отчита пред Общото събрание на акционерите.

Управителният съвет е органът, който управлява Банката, като решава всички въпроси в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет. Управителният съвет на ПИБ заседава всяка седмица. Дейността на Управителния съвет е подпомагана от вътрешно-банкови органи като: Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по ликвидността, Комитет по операционен риск, които функционират съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции.

Общото събрание на акционерите на ПИБ взема решения да изменя и допълва Устава на Банката, да увеличава и намалява капитала, както и да преобразува или прекратява Банката. Общото събрание има компетенциите да избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и ръководството на Специализираната служба за вътрешен контрол в Банката. През 2010 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е

решено: цялата нетна печалба на Банката за 2009 г. да бъде капитализирана; избрано е „КПМГ България“ ООД за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Банката за 2010 г.; избран е нов ръководител на Специализираната служба за вътрешен контрол.

В качеството си на публично дружество ПИБ разкрива на обществеността (чрез информационната агенция www.x3news.com) периодична информация, включително одитирани от независим одитор годишни и полугодишни финансови отчети, както и междинни тримесечни отчети и доклади за дейността. Банката разкрива незабавно и инцидентна (ad hoc) информация относно важни събития, свързани с нейната дейност. Информацията се публикува и на интернет страницата на ПИБ: www.fibank.bg, раздел „Връзки с инвеститорите“.

През отчетния период ПИБ изпълни изискванията, посочени в Програмата ѝ за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2010 г.

Човешки капитал



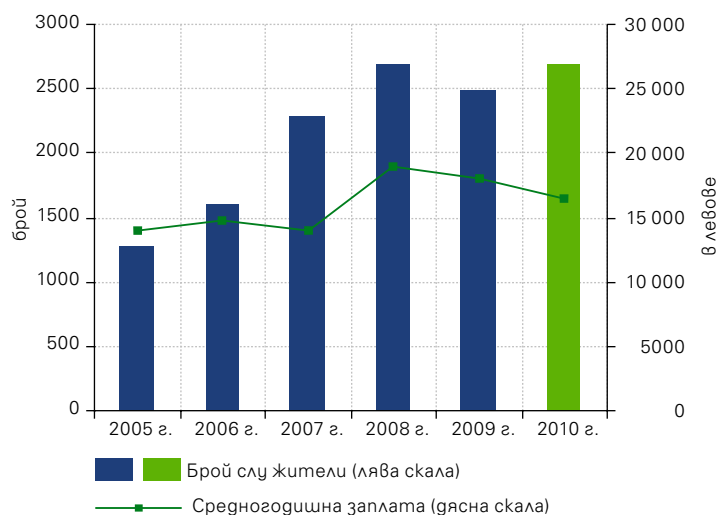
Политиката на ПИБ за управление на персонала е ориентирана към постигане на дългосрочно съответствие между личните цели на служителите и тези на институцията като цяло – изпълнение на целите и стратегията на ПИБ; обвързване на стимулите в заплащането с устойчивостта на постигнатите резултати; утвърждаване на Банката като предпочитано работно място за служителите. Тя се базира на принципите за разумност, прозрачност, недопускане на конфликт на интереси, документираност, обективност.

Политиката за възнагражденията на ПИБ е съобразена с обема, вида и сложността на операциите и е в зависимост от финансовия резултат на Банката, изискванията спрямо капиталовата адекватност и ефективното управление на риска. Политиката е в съответствие с целите на Банката – да бъде конкурентна в привличането и задържането на най-добрите професионалисти, да се отчитат различните нива на отговорност, да бъде достатъчно гъвкава, за да отговаря адекватно на пазарните промени, да мотивира и насърчава отличното трудово представяне, да е в съответствие с ефективното управление на риска и да не поощрява прекомерното поемане на риск.

ПИБ развива политиката си за възнагражденията в съответствие с новите европейски разпоредби, транспонирани в българското нормативна уредба с Наредба №4 на Българската народна банка за изискванията към възнагражденията в банките.

Обучението и повишаването на квалификацията на служителите, с акцент върху усъвършенстване на уменията за обслужване на клиенти и за ефективно вътрешно взаимодействие, е сред приоритетните задачи, заложи в нея. През 2010 г. 47% от персонала на Банката е преминал през различни форми на обучение (предимно вътрешни обучения и семинари в страната), включително програми за усъвършенстване на уменията за работа с клиенти.

Фигура 23: Човешки капитал



Източник: ПИБ

През годината ПИБ спечели право на безвъзмездно финансиране за осъществяване на проект „Въпрос на развитие“ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси 2007-2013“, съгласно който през 2011 г. ще бъдат проведени обучения за усъвършенстване на ключови компетентности на 366 служители в Банката, разделени в две целеви групи – за развитие на мениджърския потенциал и за подобряване уменията за обслужване на клиенти.

Общият брой на персонала към 31 декември 2010 г. е 2690 човека на консолидирана основа или с 8,2% повече спрямо предходната година (2009: 2486, 2008: 2689).

Благотворителност

Първа инвестиционна банка за поредна година доказва своята обществена ангажираност, като участва в различни благотворителни и социални инициативи. Ценностите на Банката са отговорност, прозрачност и подпомагане на значими социални проблеми.

През 2010 г. социалната програма на ПИБ акцентира върху ресоциализацията и професионалната квалификация на деца от домове, пред които стои въпросът за личностно развитие и бъдеща реализация в живота. През годината са одобрени шест социални проекта, предвиждащи практически обучения за деца, лишени от родителски грижи, с цел придобиване на професионална квалификация и ориентиране, и осигуряване на почасова заетост.

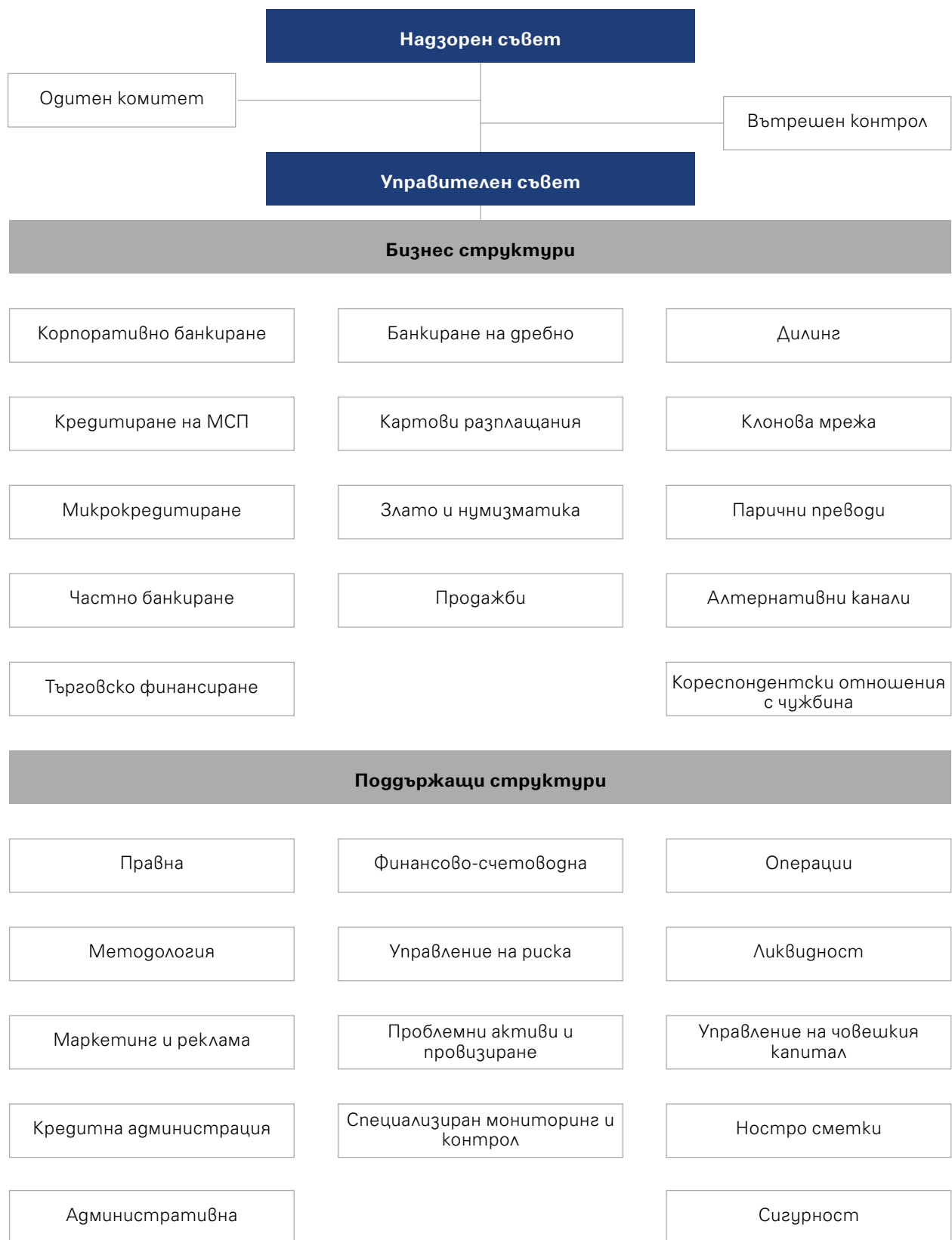
Банката продължава активно да насърчава и подкрепя участието на свои служители в социални инициативи чрез доброволна работа и дарителство, доказателство за което е наградата спечелена от ПИБ за най-голям принос чрез доброволен труд на служители на церемонията „Най-голям корпоративен дарител“, организирана от Български дарителски форум.

През годината Банката продължи успешното си сътрудничество със своя дългогодишен партньор Фондация „Работилница за граждански инициативи“, като ѝ гари наградата си за „Най-добър корпоративен блог“ – бизнес пакет от високотехнологични комуникационни услуги, който покрива съвременните изисквания на един корпоративен офис.

Първа инвестиционна банка е генерален спонсор на Българския олимпийски комитет и подкрепя проекти, насочени към спортната дейност и физическата активност.



Бизнес структура



Надзорен съвет

Георги Димитров Мутафчиев	Председател на Надзорния съвет
Рада Веселинова Минева	Член на Надзорния съвет
Тодор Людмилов Брешков	Член на Надзорния съвет
Неделчо Василев Неделчев	Член на Надзорния съвет
Калоян Йончев Нинов	Член на Надзорния съвет

Няма промени в състава на Надзорния съвет през 2010 г.

Към 31.12.2010 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 98 374 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

Бизнес адресът на всички членове на Надзорния съвет е: София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

Управителен съвет

Матьо Александров Матеев	Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Мая Любенова Георгиева	Изпълнителен директор
Йордан Величков Скорчев	Изпълнителен директор
Евгени Кръстев Луканов	Изпълнителен директор
Димитър Костов Костов	Заместник изпълнителен директор
Васил Христов Христов	Заместник изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Заместник изпълнителен директор
Радослав Тодоров Миленков	Директор на дирекция „Финансово-счетоводна“
Мая Иванова Ойфалов	Директор на дирекция „Корпоративно банкиране“

В Управителния съвет на Първа инвестиционна банка настъпиха следните промени:

През м. декември 2010 г. за членове на Управителния съвет бяха избрани: г-н Димитър Костов Костов – директор на дирекция „Управление на риска“, г-н Васил Христов Христов – директор на дирекция „Клонова мрежа“ и г-н Светослав Стоянов Молдовански – директор на дирекция „Операции“. През м. януари 2011 всеки един от тях бе преназначен на длъжност заместник изпълнителен директор.

През месец декември 2010 г. г-н Иван Стефанов Иванов – регионален директор „Североизточна България“ бе освободен като член на Управителния съвет.

През месец януари 2011 г-н Радослав Тодоров Миленков бе освободен от позициите си в Банката.

През месец февруари 2011 се разделихме с г-н Матьо Александров Матеев (1959 г. – 2011 г.) – Бивш председател на Управителния съвет и изпълнителен директор.

Г-н Матеев се присъединява към Банката още при нейното създаване през 1993 г. От 1998 г. е избран за член на Управителния съвет и изпълнителен директор, а от 2006 г. – председател на Управителния съвет и изпълнителен директор. Избран е за „Банкер на годината“ за 2005 г. от българския финансов седмичник „Банкеръ“. Освен позицията си в Банката г-н Матьо Матеев бе председател на Управителния съвет и член на Одитния комитет на First Investment Bank – Albania Sh.a, както и член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония.

Към 31.12.2010 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 292 493 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, получени през 2010 г., са в размер на 2602 хил. лв.

Бизнес адресът на всички членове на Управителния съвет е: София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

Директор за връзки с инвеститорите

Василка Момчилова Стаматова

Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите“

Бизнес адресът на директора за връзки с инвеститорите е: София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37, служебен телефон: 02/ 81 71 430, email адрес: vstamatova@fibank.bg.

Преглед на бизнеса

Банкиране на гребно

Депозити

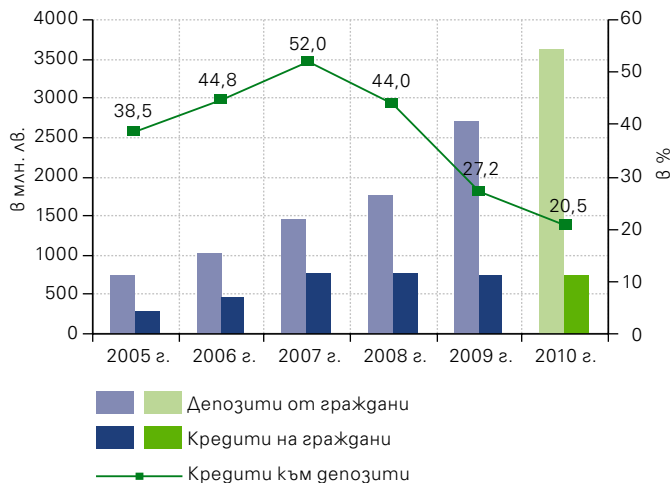
През 2010 г. привлечените средства от граждани се увеличават с 912 419 хил. лв. (33,7%) до 3 621 627 хил. лв. и формират основната част от привлечените средства на Банката – 84,5% (2009: 81,1%; 2008: 61,4%). За увеличението допринасят новите промоционални депозитни продукти на Банката, нарасналото търсене на нискорискови инструменти за спестяване от населението и доброто клиентско обслужване, за което ПИБ за поредна година е отличена с наградата „Банка на клиента“ на в. „Пари“.

В структурата на депозитите доминират срочните депозити, които възлизат на 3 150 228 хил. лв. или 87,0% от депозитите на физически лица при 2 389 561 хил. лв. (88,2%) в края на 2009 г. (2008: 1 355 671 хил. лв., 77,3%). Текущите сметки възлизат на 471 399 хил. лв. (2009: 319 647 хил. лв.; 2008: 397 890 хил. лв.).

През 2010 г. ПИБ продължи да развива депозитните си продукти съобразно промените на финансовите пазари и клиентското търсене. Бяха предложени нови промоционални депозитни продукти – едногодишен и 24-месечен свободен депозит.

Към 31 декември 2010 г. ПИБ подобрява своята пазарна позиция по отношение на депозитите от физически лица, като се нарежда на второ място сред банките в страната по този показател на неконсолидирана база (2009: трето място, 2008: шесто място).

Фигура 24: Депозити и кредити на физически лица



Източник: ПИБ

Кредити

Към края на 2010 г. кредитите на физически лица възлизат на 742 674 хил. лв. или със 4 757 хил. лв. повече спрямо предходната година. Въпреки активизиране на предлагането от страна на Банката на нови кредитни продукти, търсенето от страна на населението се задържа на нивата от предходната година поради нестабилната икономическата ситуация в страната, повишената безработица и нееднопосочните сигнали от международните пазари.

През 2010 г. намаление в обемите бележат потребителските кредити – с 10 663 хил. лв. (5,1%), чиято стойност възлиза на 199 671 хил. лв. (2009: 210 334 хил. лв.; 2008: 229 858 хил. лв.) и ипотечните кредити – с 5044 хил. лв. (1,4%) до 355 737 хил. лв. (2009: 360 781 хил. лв.; 2008: 380 141 хил. лв.). Тенденцията на увеличение на усвоените кредитни лимити по кредитните карти се запазва, като през 2010 г. увеличението е с 20 464 хил. лв. (12,3%) до 187 266 хил. лв. (2009: 166 802 хил. лв.; 2008: 160 963 хил. лв.).

Структурата на портфейла се запазва – ипотечните кредити формират 47,9% (2009: 48,9%, 2008: 49,3%) от кредитите на граждани, потребителските кредити – 26,9% (2009: 28,5%, 2008: 29,8%), а кредитните карти – 25,2% (2009: 22,6%, 2008: 20,9%).

Към края на 2010 г. ПИБ запазва седмо място по потребителски кредити и осмо място по ипотечни кредити сред банките в страната на неконсолидирана база.

През периода са разработени нови кредитни продукти, съобразени с променената бизнес среда. През година беше разработен и пуснат нов жилищен, ипотечен и студентски кредит „Адаптация“ предназначен за физически лица.

През 2010 г. Банката продължава да подпомага оптимизирането на личните финанси на своите клиенти със специална програма, разработена за нуждите на физическите лица.

Картови разплащания

През 2010 г. Първа инвестиционна банка продължи да бъде сред водещите банки в картовия бизнес в страната, като разви и въведе на пазара нови, иновативни продукти и услуги.

През периода ПИБ предложи услугата „Maestro cash back“, която осигурява на картоджържателите възможност за теглене на пари в брой от търговски обекти на ПОС терминали и за гържателите на дебитни карти Maestro.

За удобство на своите клиенти през 2010 г. ПИБ започна да издава различни дебитни карти (VISA Electron, V PAY, Maestro) към една сметка на клиент, което осигурява на клиентите непрекъснат контрол и по-висока ефективност.

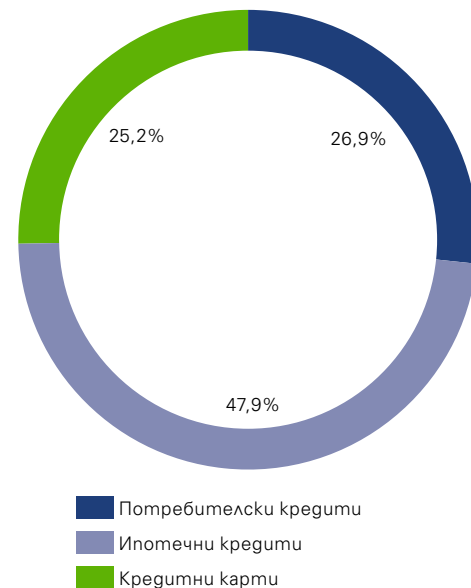
В края на 2010 г. Първа инвестиционна банка стартира предлагането на банкови карти от ново поколение – MasterCard PayPass и Maestro PayPass, с което стана първата банка в страната въвела безконтактните плащания по технологията PayPass.

Структурата при банковите карти през годината се запазва, като 82,2% (2009: 85,3%; 2008: 83,2%) от всички издадени карти са дебитни (Maestro, VISA Electron и V PAY), а 17,8% (2009: 14,7%; 2008: 16,8%) – кредитни карти (VISA, MasterCard и Diners Club).

През 2010 г. броят на ПОС терминалите достига близо 8800, а банкоматите – 673 броя. За това допринасят качествено, високо професионално обслужване и конкурентните условия, предлагани от ПИБ, така и нарастващият брой издадени карти, и повишената необходимост на населението от ползването на картови продукти.

През 2010 г. ПИБ осъвремени и мигрира картовата си система към нова по-висока версия с цел добавяне на нови продукти и функционалности, като своевременно осигурява на клиентите сигурност и контрол.

Фигура 25: Кредити на физически лица



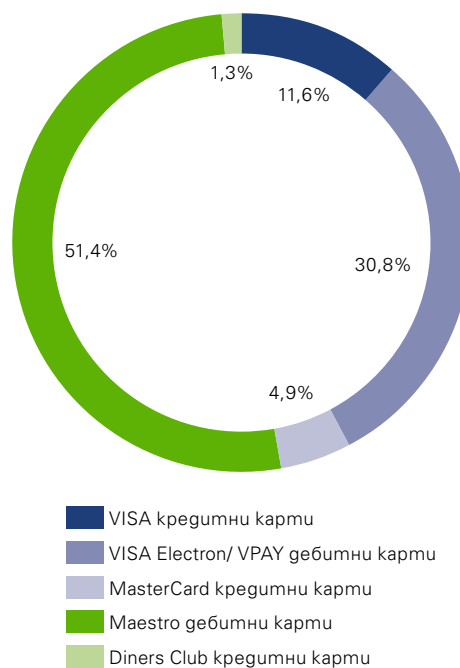
Източник: ПИБ



ПИБ стартира и своя програма за лоялност „YES“, която обхваща партньорска мрежа от търговци в цялата страна. Чрез програмата Банката има за цел да награди своите клиенти и да подпомогне дейността на своите партньори – търговци, като ги обедини в една обща система за лоялност. Програмата „YES“ се базира на специално приложение върху картите с чип за физически лица, издавани от ПИБ, чрез което ползвателят на картата може да получава/усвоява точки, отстъпки и други награди при всяка трансакция, извършена на ПОС устройство на Банката с инсталирано приложение за лоялност. Програмата „YES“ стартира с нова револвираща кредитна карта MasterCard YES, като включва и кредитните карти Mastercard PayPass и дебитните карти Maestro PayPass. За целите на програмата е разработен специален сайт (<http://yes.fibank.bg/>), който предоставя на потребителите информация за промоции, справки и новини.

През периода стартира предлагането на нов продукт от Дайнърс клуб България (дъщерно дружество на ПИБ) – револвираща кредитна карта с минимална погасителна вноска от 10% и гратисен период до 45 дни. Новият продукт осигурява на клиентите възможност за изплащане на задължението на вноски и ползване на вече погасената част от кредитния лимит по картата.

Фигура 26: Банкови карти за 2010 г.



Източник: ПИБ

Злато и нумизматика

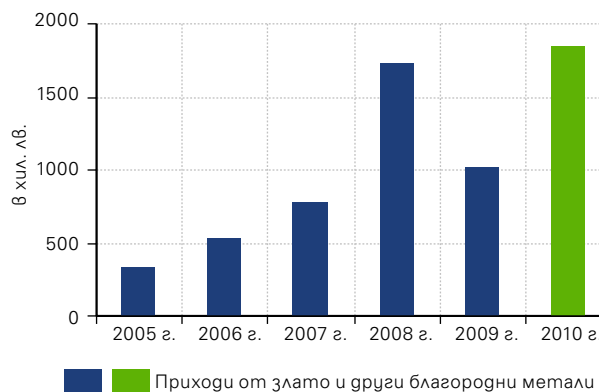
През 2010 г. ПИБ запазва водещата си позиция сред търговските банки в страната по отношение предлагането на посреднически услуги за търговия с инвестиционно злато и други благородни метали.

Банката развива своето успешно сътрудничество с Новозеландския монетен двор като през годината започна разпространението на нови сребърни монети, посветени на Годината на Тигъра и нова ексклузивна колекционна серия от сребърни цветни монети с частично позлатяване „Български символи и традиции“. Серията е създадена по идея на Първа инвестиционна банка, а дизайнът и изработката на монетите са дело на Новозеландския монетен двор. Трите монети от колекцията представят три от най-известните символи на България: сурвакницата, мартеницата и българската роза.

За клиентите, предпочитайщи ключета-медальони Банката предложи нова серия „IsOns BLOOMS“, изработени в престижната швейцарска рафинерия ПАМП, на която ПИБ е официален представител за България.

За 2010 г. приходите от продажба на инвестиционно злато и други изделия от благородни метали възлизат на 1854 хил. лв. (2009: 1015 хил. лв.; 2008: 1732 хил. лв.).

Фигура 27: Приходи от продажба на злато и други благородни метали



Източник: ПИБ

Първа инвестиционна банка предлага на своите клиенти продукти от инвестиционно злато и други благородни метали от 2001 г. като през годините е изградила успешно сътрудничество с редица водещи финансови институции от цял свят – световноизвестната швейцарска рафинерия ПАМП (Produits Artistiques de Métaux Précieux), банките UBS и Credit Suisse, Новозеландският монетен двор, Националната банка на Мексико, Австрийският монетен двор, британската аукционна къща SPINK и други.

При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали ПИБ неизменно спазва всички критерии за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.

През 2010 г. Първа инвестиционна банка – Албания стана първата банка на албанския пазар, която започна предлагането на продукти от злато и други благородни метали.

Частно банкиране

През 2010 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива частното банкиране, като предлага индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на гаген клиент, както и на екипен принцип в случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на изискванията: определена сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване и на други банкови продукти и услуги.

Корпоративно банкиране

Депозити

Привлечените средства от търговци и публични институции към края на 2010 г. възлизат на 664 066 хил. лв. или с 33 728 хил. лв. (5,4%) повече спрямо предходната година (2009: 630 338 хил. лв.; 2008: 1 101 766 хил. лв.).

Увеличението е основно за сметка на срочните депозити, които нарастват с 17,9% и достигат 390 761 хил. лв., като формират 58,8% (2009: 52,6%; 2008: 61,6%) от всички привлечени средства от търговци и публични институции. Привлечените средства по текущи сметки към края на 2010 г. възлизат на 273 305 хил. лв. (2009: 299 011 хил. лв.; 2008: 422 830 хил. лв.), като бележат намаление с 25 706 хил. лв. спрямо предходната година и формират 41,2% (2009: 47,4%; 2008: 38,4%) от привлечените средства от фирми.

Динамиката в привлечените средства от корпоративни клиенти на Банката през 2010 г. отразява все още невъзстановения бизнес потенциал и продължаващия недостиг на свободни парични ресурси при корпоративните клиенти.

Към 31 декември 2010 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 4,6% от общата сума задължения към други клиенти (2009: 6,5%).

Кредити

Корпоративно кредитиране

Кредитите, предоставени на корпоративни клиенти към края на отчетния период се увеличават с 20,4% и достигат 2 772 246 хил. лв. За увеличението допринася ръстът от 22,0% при кредитите към големи корпоративни клиенти, които достигат 2 505 101 хил. лв. Банката осигурява разнообразно финансиране за своите фирмени клиенти, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти и др.

През 2010 г. пазарната позиция на Банката се подобрява, като ПИБ заема четвърто място по корпоративни кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа (2009: пето място, 2008: шесто място).

Таблица 12: Структура на корпоративните кредити по клиенти

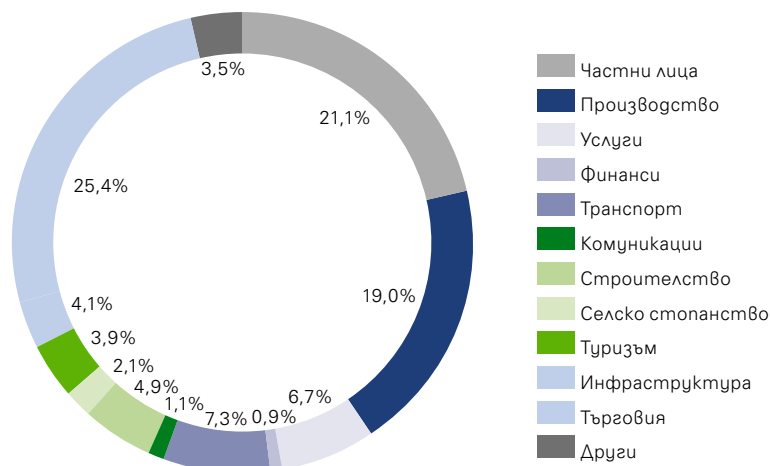
в хил. лв. / % от общо	2010 г.	%	2009 г.	%	2008 г.	%
Малки и средни предприятия	240 128	8,6	219 053	9,5	267 158	11,8
Микрокредитиране	27 017	1,0	29 456	1,3	41 196	1,8
Корпоративни клиенти	2 505 101	90,4	2 053 237	89,2	1 958 417	86,4
Общо корпоративни кредити	2 772 246	100,0	2 301 746	100,0	2 266 771	100,0

Източник: ПИБ

В структурата на портфейла от корпоративни кредити продължава тенденцията за увеличаване дялът на големите фирмени кредити (от 86,4% през 2008 г. на 90,4% през 2010 г.), за сметка на този на малките и средни предприятия (от 11,8% през 2008 г. на 8,6% през 2010 г.) и на микропредприятията (от 1,8% през 2008 г. на 1% през 2010 г.).

През отчетния период кредитите, предоставени в сектора на търговията отбелязват най-голям абсолютен ръст от 132 584 хил. лв. (17,5%) и достигат 891 439 хил. лв. (2009: 758 855 хил. лв.; 2008: 649 185 хил. лв.), подкрепяни основно от успешното развитие при експортно-ориентирани компании. Кредитите в този сектор увеличават своя дял в портфейла на Групата до 25,4% (2009: 25,0%; 2008: 21,4%) и остават със структуроопределящо значение.

Фигура 28: Структура на кредитния портфейл по индустрии



Източник: ПИБ

Кредитите в сектора на транспорта и инфраструктурата се увеличават със 115 840 хил. лв. до 256 342 хил. лв. (2009: 157 317 хил. лв.; 2008: 148 266 хил. лв.) и 142 906 хил. лв. (2009: 126 091 хил. лв.; 2008: 106 212 хил. лв.) респективно, основно в резултат от активизираните през годината инфраструктурни проекти. Кредитите в сектора на производството продължават да имат основен дял – 19,0% от портфейла (2009: 21,5%; 2008: 23,3%), подкрепяни от нецикличните производства и тези в сферата на металургията, минното дело и енергетиката.

Увеличение се отчита във всички икономически сектори, като в сектора на услугите то е с 65 704 хил. лв. до 236 986 хил. лв. (2009: 171 282 хил. лв.; 2008: 187 411 хил. лв.), туризма – с 29 547 хил. лв. до 137 996 хил. лв. (2009: 108 449 хил. лв.; 2008: 112 973 хил. лв.), строителството – с 27 337 хил. лв. до 170 447 хил. лв. (2009: 143 110 хил. лв.; 2008: 145 293 хил. лв.), което потвърждава наличието на реални сигнали за възстановяване на икономиката на страната.

Кредитиране на МСП

Портфейлът на Групата от кредити на малки и средни предприятия бележи увеличение през 2010 г. и достига 240 128 хил. лв. към края на годината (2009: 219 053 хил. лв.; 2008: 267 158 хил. лв.). През отчетния период е предложен нов продукт в този пазарен сегмент – Супер МСП кредит с максимална сума 500 000 евро и срок на кредита до 7 г., първата от които в режим на овърдрафт и с възможност за ползване на свободен погасителен план.

Реализацията на проекти, финансирани със средства от европейските фондове продължава да бъде сред акцентите на Банката при кредитирането на малки и средни фирми чрез предлагането на инвестиционен кредит, гарантиран от Националния гаранционен фонд.

Банката има споразумение с фонда за издаване на портфейлна гаранция, с която се гарантира 50% от предоставените от ПИБ кредити на фирми с бизнес история или такива със стартиращ бизнес. През април 2010 г. Банката организира семинар по оперативна програма „Конкурентноспособност на българската икономика“ с акцент възможностите за развитие и модернизация на малките и средни фирми чрез безвъзмездно финансиране на проекти по европейските програми и управлението на вече одобрени проекти. С това ПИБ доказва за поредна година пред своите фирмени клиенти готовността си да осигурява не само подходящо финансиране, но и подпомагане чрез своевременна и точна информация.

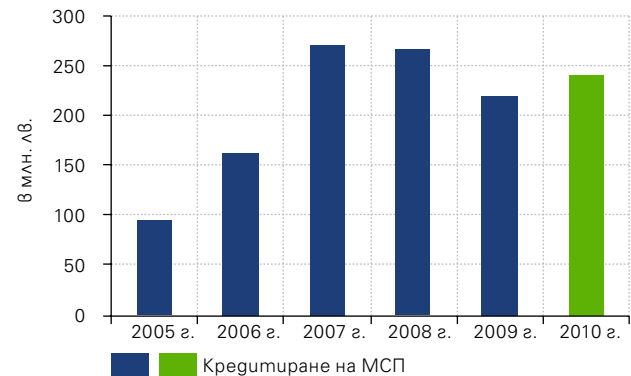
Микрокредитиране

От 2005 г. Първа инвестиционна банка развива своя програма за кредитиране на микропредприятия, обхващаща финансирането на широк спектър от търговци, производители, селски стопани, свободни професии, в това число стартиращ бизнес, както и фирми с по-малко пазарен опит.

През годината Банката предложи нов кредитен продукт за своите клиенти–микропредприятия – Супер Микро кредит с максимална сума от 80 000 лева и срок на кредита до 7 г., първата от които в режим на овърдрафт и с възможност за ползване на свободен погасителен план.

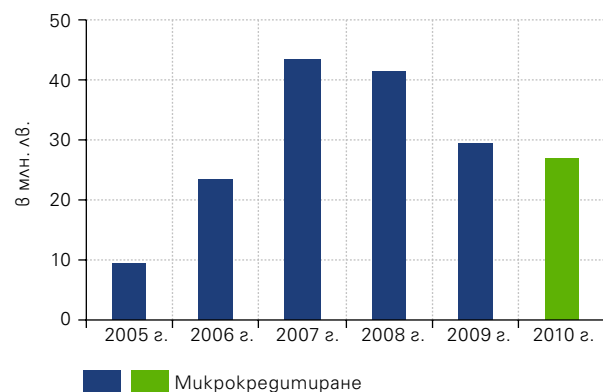
Към отчетния период портфейлът от кредити на микропредприятия се понижава до 27 017 хил. лв., спрямо 29 456 хил. лв. година по-рано (2008: 41 196 хил. лв.), в резултат от икономическата криза, която се отрази в най-голяма степен върху микро и малките фирми.

Фигура 29: Кредитен портфейл на малки и средни предприятия



Източник: ПИБ

Фигура 30: Кредитен портфейл на микропредприятия



Източник: ПИБ

Платежни операции

Първа инвестиционна банка осъществява дейността си, свързана с паричните преводи и други платежни услуги в съответствие с българското законодателство, включително съгласно Закона за платежните услуги и платежните системи и Наредба №3 на БНБ за условията и реда за изпълнение на платежни операции и използване на платежни инструменти. Българската регулаторна рамка в тази област е синхронизирана с тази на Европейската общност относно Директивата за платежните услуги (Payment Services Directive) и отразява съвременните европейски тенденции за създаването на единен европейски пазар на платежни услуги.

През 2010 г. ПИБ членува и участва в платежни системи и е агент на други доставчици на платежни услуги, както следва:

- Банкова интегрирана система за електронни разплащания (БИСЕРА)
- Система за брутен сетълмент в реално време (РИНГС)
- Система за обслужване на клиентски преводи в евро (БИСЕРА7-EUR)
- Единна зона за плащания в евро (SEPA)
- Трансевропейска автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2)
- Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА)
- Агент на MoneyGram
- Агент на Експрес-М
- Агент на Easyway

Международни разплащания

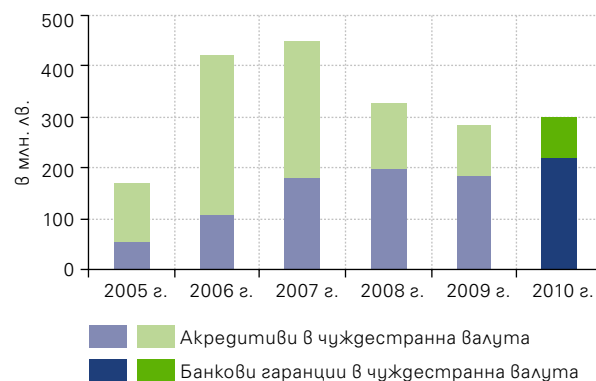
През 2010 г. Първа инвестиционна банка затвърждава водещата си позиция в сферата на международните разплащания, призната като коректен и стабилен бизнес партньор на международните финансови пазари. Доказателство за това са спечелените през годината две награди от Deutsche Bank и Commerzbank за изключително качество и покриване на глобалните стандарти в областта на международните преводи.

Банката отчита добра година и по отношение на международната си дейност, свързана с търговското финансиране. Пазарните дялове се подобряват до 9,94% при изходящите (2009: 8,82%) и до 9,77% при входящите (2009: 9,67%) операции.

През годината ПИБ подписва споразумение с International Finance Corporation (IFC) за сътрудничество в областта на търговското финансиране.

Ръст от 19,4% (35 988 хил. лв.) е отчетен при банковите гаранции в чуждестранна валута, които достигат 221 186 хил. лв. към края на 2010 г. (2009: 185 198 хил. лв.; 2008: 198 695 хил. лв.). Увеличението е резултат от реструктуриране от страна на клиентите на способите за разплащания в полза на международните банковите гаранции, за сметка на акредитивите и приличането на нови клиенти. Акредитивите в чуждестранна валута се понижават до 77 805 хил. лв., спрямо 98 749 хил. лв. година по-рано (2008: 129 294 хил. лв.). ПИБ има изградена широка мрежа от банки-кореспонденти и обслужва международни банковите гаранции и акредитивни операции в почти всички части на света.

Фигура 31: Банкови гаранции и акредитиви в чуждестранна валута



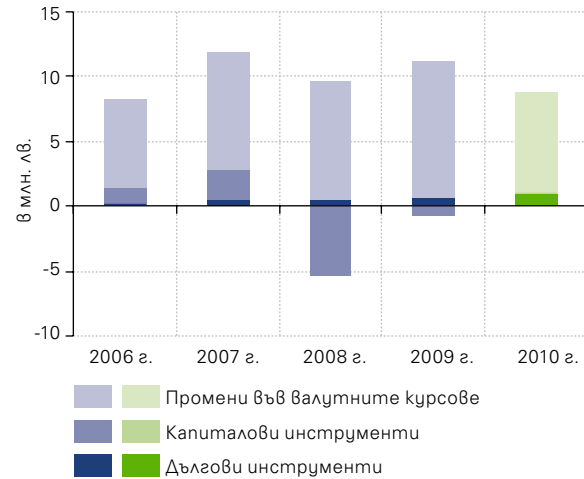
Източник: ПИБ

Капиталови пазари

Нетните приходи от търговски операции на Групата през 2010 г. се понижават с 15,2% до 8 752 хил. лв., спрямо 10 321 хил. лв. година по-рано (2008: 4258 хил. лв.). Намалението е резултат от по-ниските приходи, отчетени за годината от операции, свързани с промени във валутните курсове.

Към края на годината финансовите активи за търгуване възлизат на 16 641 хил. лв. (2009: 9023 хил. лв.; 2008: 9681 хил. лв.), инвестициите на разположение за продажба достигат 715 405 хил. лв. (2009: 285 110 хил. лв.; 2008: 286 623 хил. лв.), а финансовите активи държани до падеж – 57 102 хил. лв. (2009: 35 425 хил. лв.; 2008: 62 395 хил. лв.)

Фигура 32: Приходи от търговски операции



Източник: ПИБ

В качеството си на инвестиционен посредник и първичен дилър на държавни ценни книжа Първа инвестиционна банка осъществява сделки с финансови инструменти в страната и чужбина, в т.ч. сделки с ДЦК, акции, корпоративни и общински облигации, компенсаторни инструменти, както и инструменти на паричния пазар. Банката предлага също депозитарни и попечителски услуги на граждани и фирми, включително: водене на регистри на инвестиционни посредници, на сметки за ценни книжа, изплащане на доходи и обслужване на плащания по сделки с финансови инструменти. Дейността на ПИБ е съобразена с регламентацията MiFID съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти и Наредба №38 на Комисията за финансов надзор, с която се осигурява по-висока степен на защита за непрофесионалните клиенти. В Банката функционира звено за контрол на инвестиционните услуги и дейности, което следи за спазването на изискванията на новия регламент, свързани с дейността на ПИБ като инвестиционен посредник.

През 2010 г. в офисите на ПИБ, регистрирани в КФН, могат да се приемат нареждания за записване/обратно изкупуване на дялове от нов договорен фонд „ПФБК Восток“, управляван от УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД. Банката предлага дялове и на други три договорни фонда на същото управляващо дружество: ДФ „ПИБ Гарант“, ДФ „ПИБ Класик“ и ДФ „ПИБ Авангард“.

През отчетния период дъщерната банка в Албания (First Investment Bank – Albania Sh.a.) получи лицензи за дилър и попечител на албански държавни ценни книжа. Банката също така стана първата в Албания, лицензирана да извършва депозитарна дейност на активите на доброволни пенсионни фондове, опериращи на този пазар.

Важни събития, настъпили след счетоводното приключване

- На 11 януари 2011 г. с решение на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД е освободен Рагослав Тодоров Миленков като член на Управителния съвет на Банката.
- На 18 януари 2011 г. Първа инвестиционна банка АД придобива 100 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка (временни удостоверения, заместващи акции), представляващи 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД. Вследствие на придобиването акционерното участие на Банката в дружеството се увеличава на 59,10%.
- На 7 февруари 2011 г. Първа инвестиционна банка АД придобива 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД за сумата от 5 хил. лв. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер.
- На 18 февруари 2011 г. след продължително боледуване почина г-н Матео Александров Матеев, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.
- На 17 март 2011 г. Първа инвестиционна банка АД емитира дългово-капиталов (хибриден) инструмент (емисия облигации), който възнамерява да включи в капитала си от първи ред съгласно чл. За от Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции след разрешение от страна на БНБ за това. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20 000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40 000 хил. евро. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми и дълбоко подчинени.

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



Доклад на независимия одитор

До Акционерите на Първа инвестиционна банка АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД („Банката“), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, консолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 31 декември 2010 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния консолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 31 март 2011, се носи от ръководството на Банката.



Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД
София, 4 април 2011 г.

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	Бележки	2010	2009
Приходи от лихви		397 790	362 878
Разходи за лихви		(259 936)	(234 728)
Нетен лихвен доход	6	137 854	128 150
Приходи от такси и комисиони		63 976	58 739
Разходи за такси и комисиони		(8 053)	(7 875)
Нетен доход от такси и комисиони	7	55 923	50 864
Нетни приходи от търговски операции	8	8 752	10 321
Други нетни оперативни приходи	9	4 447	615
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		206 976	189 950
Административни разходи	10	(144 568)	(144 358)
Обезценка	11	(27 099)	(10 965)
Други разходи, нетно		(3 993)	(378)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		31 316	34 249
Разходи за данъци	12	(3 465)	(4 453)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		27 851	29 796
Други всеобхватни доходи			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		(105)	(1 816)
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		118	6 321
Общо други всеобхватни доходи за периода		13	4 505
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ ЗА ПЕРИОДА		27 864	34 301
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		27 958	30 013
Неконтролиращо участие		(107)	(217)
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		27 971	34 518
Неконтролиращо участие		(107)	(217)
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	13	0,25	0,27

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 62 до 97.

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	Бележки	2010	2009
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	556 861	603 792
Финансови активи за търгуване	15	16 641	9 023
Инвестиции на разположение за продажба	16	715 405	285 110
Финансови активи сгържани до падеж	17	57 102	35 425
Вземания от банки и финансови институции	18	21 736	26 187
Вземания от клиенти	19	3 417 094	2 966 461
Имоти и оборудване	20	128 563	131 793
Нематериални активи	21	20 997	18 543
Други активи	23	64 377	35 950
ОБЩО АКТИВИ		4 998 776	4 112 284
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	8 826	7 650
Задължения към други клиенти	25	4 285 693	3 339 546
Други привлечени средства	26	116 725	193 363
Подчинен срочен сгълг	27	47 169	60 641
Дългово капиталов инструмент	28	99 201	98 952
Пасиви по отсрочени данъци	22	3 248	1 944
Деривати сгържани за управление на риска		247	248
Други пасиви	29	4 492	6 905
ОБЩО ПАСИВИ		4 565 601	3 709 249
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	31	110 000	110 000
Премии от емисии на акции	31	97 000	97 000
Законови резерви	31	39 861	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	31	(28)	(146)
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	31	(2 734)	(2 629)
Неразпределени печалби	31	186 799	158 857
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		430 898	402 943
Неконтролиращо участие	31	2 277	92
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		433 175	403 035
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		4 998 776	4 112 284

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 62 до 97.

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	2010	2009
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	27 851	29 796
Корекции за непарични операции		
Обезценка, вземания от клиенти	27 099	7 927
Обезценка, инвестиции на разположение за продажба	–	3 038
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	21 421	18 732
Текущо начислени данъци	3 465	4 453
Печалби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(4 216)	(5 912)
	75 620	58 034
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансови активи за търгуване	(7 618)	658
(Увеличение)/намаление на инвестиции на разположение за продажба	(430 177)	4 796
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(421)	(17 701)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(477 732)	(4 404)
(Увеличение) на други активи	(28 427)	(5 400)
	(944 375)	(22 051)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	1 176	(45 384)
Увеличение на задължения към други клиенти	946 147	484 219
Нетно (намаление) на други пасиви	(1 532)	(1 376)
	945 791	437 459
Платен подоходен данък	(3 148)	(4 322)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	73 888	469 120
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(21 593)	(12 023)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	5 164	7 857
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(21 677)	26 970
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(38 106)	22 804
Финансиране		
(Намаление) на други заемни средства	(89 861)	(632 174)
Неконтролиращо участие при учредяване на дъщерни предприятия	118	–
Неконтролиращо участие при бизнес комбинация	2 158	–
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(87 585)	(632 174)
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(51 803)	(140 250)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	612 084	752 334
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	560 281	612 084

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 62 до 97.

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Неконтролиращо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	110 000	97 000	129 095	(6 467)	(813)	39 861	58	368 734
Общо всеобхватни доходи								
Нетна печалба за 2009 г.	-	-	30 013	-	-	-	(217)	29 796
Други всеобхватни доходи								
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	6 321	-	-	-	6 321
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	(1 816)	-	-	(1 816)
Движение свързано с промени на неконтролиращо участие	-	-	(251)	-	-	-	251	-
Салдо към 31 декември 2009 г.	110 000	97 000	158 857	(146)	(2 629)	39 861	92	403 035
Общо всеобхватни доходи								
Нетна печалба за 2010 г.	-	-	27 958	-	-	-	(107)	27 851
Други всеобхватни доходи								
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	118	-	-	-	118
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	(105)	-	-	(105)
Неконтролиращо участие при учредяване на дъщерни предприятия	-	-	-	-	-	-	118	118
Неконтролиращо участие при бизнес комбинация	-	-	-	-	-	-	2 158	2 158
Движение, свързано с промени на неконтролиращо участие	-	-	(16)	-	-	-	16	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	110 000	97 000	186 799	(28)	(2 734)	39 861	2 277	433 175

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 62 до 97.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 31 март 2010 година и подписани от негово име от:

Евгени Луканов
Изпълнителен директор




Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Мая Георгиева
Изпълнителен директор



Маргарита Голева
Регистриран одитор



1. База за изготвяне на финансовите отчети

(а) Правен статут

Първа инвестиционна банка АД (Банката) е създадена в Република България и има седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Драган Цанков 37.

Банката има пълнен банков лиценз, издаден от Българска народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българска фондова борса – София, Банката е регистрирана като публично дружество в Регистъра на Комисията за финансов надзор в съответствие с разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа на 13 юни 2007.

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2010 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 36), заедно наричани „Групата“.

Групата има чуждестранни дейности в Кипър и Албания.

(б) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква мениджмънта да прави отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Групата. Областите, включващи една по-висока степен на преценка и сложност или области, където преценките и предположенията имат важно значение за финансовите отчети, са показани в бележка 2 (р).

(с) Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда лева.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите на разположение за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(а) Признаване на приходи

(i) Лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносен инструмент и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

(ii) Такси и комисиони

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Групата се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

(iii) Нетни приходи от търговски операции

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Групата.

(iv) Дивиденти

Приходите от дивиденти се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата. Контрол е налице когато Групата има властта, пряко или непряко, да ръководи финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да извлече изгоди в резултат от дейността му. Предприятията създадени със специална цел се консолидират, когато отношенията между тях и Групата показват, че предприятията създадени със специална цел се контролират от Групата. Финансовите отчети на дъщерните предприятия се включват в консолидираните финансови отчети от датата на възникване на контрола до неговото прекратяване.

Докато Банката упражнява контрол върху дъщерно предприятие, последващото придобиване или продажба на неконтролиращо участие се отчита като трансакция с акционерите в качеството им на акционери и поради това положителна репутация не се призава.

(c) Валутни операции**(i) Функционална валута и валута на представяне**

Позициите, включени във финансовите отчети на всяко едно от дружествата на Групата са представени във валутата на основната икономическа среда, в която те оперират ("функционална валута"). Консолидираните финансови отчети са представени в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

(ii) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на трансакциите. Курсовите разлики от тези трансакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в печалбата или загубата. Курсовите разлики от непаричните позиции са включени в другите всеобхватни доходи.

(iii) Чуждестранни дейности

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датите на трансакциите. Разликите от валутна преоценка се признават в другите всеобхватни доходи. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Албания ръководството приема, че е албански лек.

(d) Финансови активи

Групата класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(i) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството, защото представянето му се оценява и наблюдава на базата на справедливата му стойност. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

(ii) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котираат на активен пазар. Те възникват когато Групата предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник без намерение за търгуване на вземането.

(iii) Държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата реши да продава или прекласифицира повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) На разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) Признаване

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс, в случай на финансов актив не по справедлива стойност в печалба или загуба, трансакционните разходи.

(vi) Оценяване

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в печалбата или загубата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба се признават в другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени. Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите всеобхватни доходи се прекласифицират в печалбата или загубата.

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата. Дивидентите от капиталовите инструменти се отчитат в печалбата или загубата, когато за Групата възникне правото да получи плащане.

(vii) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно

достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни трансакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни трансакции със същия инструмент (т.е. без изменения или регрупирани) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. При позиции за нетиране се използват средни пазарни цени за измерване на нетните рискови позиции и цена „купува“ или „продава“ се прилага само спрямо съответната нетна открита позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Групата и на срещнатата страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степенята, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Групата оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в други институции, свързани с членството на Групата в определени организации, за които няма надеждна пазарна оценка и се отчитат по цена на придобиване.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по модели на оценка.

в хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2010 г.				
Финансови активи за търгуване	16 641	–	–	16 641
Инвестиции на разположение за продажба	671 834	37 552	6 019	715 405
Деривати за хеджиране	(247)	–	–	(247)
Общо	688 228	37 552	6 019	731 799

в хил. лв.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2009 г.				
Финансови активи за търгуване	7 595	1 428	–	9 023
Инвестиции на разположение за продажба	247 224	35 166	2 720	285 110
Деривати за хеджиране	(248)	–	–	(248)
Общо	254 571	36 594	2 720	293 885

(viii) Отписване

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив надеждат или когато Групата е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Групата извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния отчет за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с тези активи. В случаите когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Групата нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Групата запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Групата запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Групата е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

(е) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като инструменти за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Групата има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи, държани до падеж. Другите инвестиции се определят като активи на разположение за продажба.

(g) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки**(i) Отдаване и наемане на ценни книжа**

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Групата. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

Групата сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика.

водната политика като активи за търгуване или като активи на разхоружение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

Разликите между стойностите при покупка (продажба) и при обратната продажба (покупка) се начислява за периода на сделката и се представя като лихвен приход (разход).

(h) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в печалбата или загубата за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

Когато Групата закупи свой дълг, той се отписва от отчета за финансовото състояние и разликата между балансовата стойност на дълга и платената сума се включва в други нетни оперативни приходи.

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на сделките на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

Към края на всеки отчетен период се извършва преглед на активите за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода.

(i) Кредити и аванси

Загубата от обезценка на отпуснати кредити и аванси се изчислява като разлика между отчетната стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Ако кредит има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране е текущия ефективен лихвен процент, определен от договора. Краткосрочните кредити не се дисконтират. Изчисляването на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци включва освен плащания по лихви и главници и паричните потоци, които могат да се породят от реализиране на обезпеченията по дадена експозиция.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената специфична или обща обезценка. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка. Специфичната обезценка срещу конкретно определени експозиции се начислява върху отчетната стойност на кредити, за които е налице обективно свидетелство за обезценка като резултат на минали събития, настъпили след първоначалното признаване на актива. Обективните свидетелства за обезценка включват значителни финансови затруднения на длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; наличието на данни, показващи измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи. Общата обезценка се определя за намаляване на отчетната стойност на портфейл от кредити със сходни характеристики на кредитния риск, които групово се оценяват за обезценка. Очакваните парични потоци за група от подобни активи се определят на базата на предишната практика и историческия опит от загуби от портфейли с характеристики, близки до тези в групата. Историческият опит от загуби се коригира на основата на текущи данни за да се отрази ефектът на променящите се пазарни условия. Активи, които са индивидуално оценени за обезценка и за които загуба от обезценка е или продължава да бъде призната не се включват в портфейлния подход за измерване на обезценка. Увеличението на обезценката намира отражение в печалбата или загубата за периода. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва.

В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава намалението на загубите от обезценка се осъществява в печалбата или загубата за периода.

(ii) Финансови активи на разположение за продажба

Ако е налице обективно свидетелство за обезценка на капиталов инструмент, неоценяван по справедлива стойност, загубата се определя като разлика между отчетната му стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с процента на текущата пазарна доходност.

Когато за актив, преоценен по справедлива стойност в другите всеобхватни доходи има обективно свидетелство за обезценка, намалението, отчетено като загуба в другите всеобхватни доходи се прехвърля в печалбата или загубата за периода и се отчита като част от загубите от обезценка, дори финансовият актив да не е отписан.

В случай че в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент на разположение за продажба нарастне и увеличението може да бъде свързано със събитие след обезценяването, обезценката се реинтегрира в печалбата или загубата.

(к) Имоти и оборудване

Имотите и оборудването са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	3 – 4
• Съоръжения и оборудване	10 – 50
• Стопански инвентар	10 – 20
• Транспортни средства	10 – 20
• Подобрения на наети сгради	2 – 50

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

(l) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Лицензи	10 – 20
• Програмни продукти	8 – 50

(m) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата е поела законен или договорен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи и може да се направи надеждна оценка на сумата на задължението. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов

фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

(n) Акценти

Един акцент възниква, когато Групата се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцентите на Групата възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на необходимите документи. Групата се договаря повечето задължения по акценти да бъдат платени на по-късна дата от тази, на която клиентът плаща сумата. Акцентите са отразени в други привлечени средства.

(o) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ данък и промяна в отсрочения данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за годината въз основа на действащата данъчна ставка към деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовете пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност на даден актив или пасив съгласно счетоводните отчети и стойността, изчислена за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите всеобхватни доходи или директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(p) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

Групата прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. Оценките и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Групата ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Групата преценява дали има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или национални или местни икономически условия, свързани с просрочията на активи на групата.

Ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактическата загуба.

(ii) Подоходни данъци

Печалбата на Групата е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Има много операции и изчисления, за които категоричното определяне на данъците е несигурно в нормалния бизнес. Групата отчита пасиви по очаквани резултати от данъчни проверки, базирани на преценката дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателният резултат от тези данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(q) Доходи на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за обикновени акции на Банката. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател). Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

(r) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Властите в съответните страни носят отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране при същия работодател, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(s) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансови отчети на Банката.

Документи издадени от СМСС и КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от Европейската Комисия

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Групата при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010 г.) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010 г.) в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Групата.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 януари 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Групата.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 юли 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Групата.

Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010 г.), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Групата.

3. Управление на риска

А. Търговски операции

Групата поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Групата са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти Групата поддържа пакет от инструменти на паричния пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност, като търгува с други участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Групата да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

Групата управлява своите търговски операции по видове риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Групата работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Групата.

Ръководството на Групата осъществява ежедневно наблюдение на всички позиции от активите и пасивите, приходите и разходите, както и състоянието на международните финансови пазари, прилагайки най-добрите банкови практики. На тази база анализира доходности, капиталовата база, ликвидността и цената на ресурса и прилага адекватни мерки по отношение на кредитния, пазарния (най-вече лихвения) и ликвидния риск, ограничавайки възможните отрицателни ефекти от глобалната финансова и икономическа криза. Така Групата отговаря на предизвикателствата на пазарната среда, запазвайки стабилна капиталова и ликвидна позиция.

(i) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение е рискът контрагентите по финансовите инструменти да не изпълнят своите задължения. Рискът от неизпълнение се следи постоянно съгласно вътрешните процедури по управление на риска и се контролира посредством минимални прагове за кредитното качество на контрагента и определяне на лимити на размера на експозицията. Експозициите, произтичащи от търговски операции са обект на лимити спрямо общия размер на експозициите и се одобряват от оправомощеното лице или орган, както е определено в процедурите по управление на кредитния риск.

Сетълмент рискът е рискът от загуба, породен когато контрагентът не успее да достави стойност (пари, ценни книжа или други активи) съгласно договорените условия. Когато търгуването не се разплаща посредством клирингов агент, сетълмент рискът се ограничава чрез едновременно извършване на плащането и доставката.

(ii) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Групата поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни трансакции. Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Групата, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството при покупка или продажба на инструменти.

В условията на развиващ се финансов пазар цените, по които се сключват сделките, могат да се различават от котираните цени. Когато наличната пазарна информация се използва за установяване на справедливата стойност, тя може да не съвпада със стойността, която може да се реализира текущо на пазара.

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва едnodневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Параметрите на VaR модела се оценяват на базата на експоненциално претеглени исторически данни за ценовите изменения на рисковите фактори.

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Групата. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Групата, оценявани по справедлива стойност за 2010 година:

в хил. лв.	31 декември 2010 г.	2010 г.			31 декември 2009 г.
		средно	минимално	максимално	
VaR	538	529	329	808	531

В. Нетърговски операции

По-году са изложени различните рискове, на които Групата е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който е възприела за управлението им.

(i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Групата и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск от невъзможност да се финансират активи при подходящ матуритет и лихвени проценти и риск от невъзможност да се реализира актив при разумна цена и в приемлив срок за да се посрещнат задълженията.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Групата, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Групата се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата, представени по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж.

Матуритетна структура към 31 декември 2010 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С неопределен падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	556 861	–	–	–	–	556 861
Финансови активи за търгуване	16 641	–	–	–	–	16 641
Инвестиции на разположение за продажба	118 590	234 511	288 336	67 949	6 019	715 405
Финансови активи гържани до падеж	5 394	9 167	6 774	35 767	–	57 102
Вземания от банки и финансови институции	8 705	611	4 043	8 377	–	21 736
Вземания от клиенти	165 799	210 735	763 802	2 276 758	–	3 417 094
Общо финансови активи	871 990	455 024	1 062 955	2 388 851	6 019	4 784 839
Пасиви						
Задължения към банки	8 826	–	–	–	–	8 826
Задължения към други клиенти	1 350 080	815 919	992 620	1 127 074	–	4 285 693
Други привлечени средства	21 311	11 258	3 422	80 734	–	116 725
Подчинен срочен дълг	–	–	–	47 169	–	47 169
Дългово капиталов инструмент	–	–	–	–	99 201	99 201
Други финансови пасиви	247	–	–	–	–	247
Общо финансови пасиви	1 380 464	827 177	996 042	1 254 977	99 201	4 557 861
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(508 474)	(372 153)	66 913	1 133 874	(93 182)	226 978

Матуритетна структура към 31 декември 2009 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С неопределен падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	603 792	–	–	–	–	603 792
Финансови активи за търгуване	9 023	–	–	–	–	9 023
Инвестиции на разположение за продажба	39 101	–	175 059	68 230	2 720	285 110
Финансови активи държани до падеж	–	16 504	4 000	14 921	–	35 425
Вземания от банки и финансови институции	11 101	–	6 422	8 664	–	26 187
Вземания от клиенти	337 111	131 313	537 291	1 960 746	–	2 966 461
Общо финансови активи	1 000 128	147 817	722 772	2 052 561	2 720	3 925 998
Пасиви						
Задължения към банки	7 650	–	–	–	–	7 650
Задължения към други клиенти	1 213 508	833 777	1 241 352	50 909	–	3 339 546
Други привлечени средства	68 545	23 626	9 359	91 833	–	193 363
Подчинен срочен дълг	–	–	–	60 641	–	60 641
Дългово капиталов инструмент	–	–	–	–	98 952	98 952
Други финансови пасиви	248	–	–	–	–	248
Общо финансови пасиви	1 289 951	857 403	1 250 711	203 383	98 952	3 700 400
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(289 823)	(709 586)	(527 939)	1 849 178	(96 232)	225 598

Към 31 декември 2010 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 4,59% от общата сума задължения към други клиенти (2009: 6,52%).

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2010 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	Общо
Задължения към банки	8 826	–	–	–	8 826
Задължения към други клиенти	1 351 726	824 939	1 033 634	1 276 178	4 486 477
Други привлечени средства	21 341	11 323	3 496	89 083	125 243
Подчинен срочен дълг	–	–	2 920	75 978	78 898
Дългово капиталов инструмент	–	4 775	6 601	144 157	155 533
Други финансови пасиви	247	–	–	–	247
Общо финансови пасиви	1 382 140	841 037	1 046 651	1 585 396	4 855 224

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейността на Групата е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степенята, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Групата е изложена на базисен риск, зависещ от разликата между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, LIBOR или EURIBOR, въпреки че тези индекси се променят при висока корелация. В допълнение, цялостният ефект ще зависи и от други фактори,

например доколко има плащания преди или след договорените дати и колебанията в чувствителността на лихвените проценти в периодите на падежиране и по валути.

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Групата изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Групата, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Групата вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2010 г. е +3,7/-3,7 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Групата в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2010 г., е +5,1/-5,1 млн. лв.

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2010 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
				Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Наг 1 година
Активи							
Парични средства и вземания от централни банки	62 835	0,31%	27 537	35 298	–	–	–
Финансови активи за търгуване	13 428	3,58%	–	–	–	–	13 428
Инвестиции на разположение за продажба	709 386	0,95%	46 349	118 590	235 511	287 335	21 601
Финансови активи държани до падеж	57 102	5,80%	–	5 394	9 167	6 774	35 767
Вземания от банки и финансови институции	19 128	5,05%	121	6 701	–	3 929	8 377
Вземания от клиенти	3 379 115	12,49%	2 945 624	71 810	24 395	132 795	204 491
Нелихвоносни активи	757 782	–	–	–	–	–	–
Общо активи	4 998 776		3 019 631	237 793	269 073	430 833	283 664
Пасиви							
Задължения към банки	8 826	0,18%	1 826	7 000	–	–	–
Задължения към други клиенти	4 284 196	5,62%	1 382 820	453 651	701 800	851 761	894 164
Други привлечени средства	116 725	3,40%	68 326	21 215	78	14	27 092
Подчинен срочен дълг	47 169	15,15%	–	–	–	–	47 169
Дългово капиталов инструмент	99 201	12,55%	–	–	–	–	99 201
Нелихвоносни пасиви	9 484	–	–	–	–	–	–
Общо пасиви	4 565 601		1 452 972	481 866	701 878	851 775	1 067 626

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2009 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
				Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи							
Парични средства и вземания от централни банки	205 870	0,24%	36 351	169 519	–	–	–
Финансови активи за търгуване	5 862	5,74%	–	–	70	–	5 792
Инвестиции на разположение за продажба	282 390	1,84%	40 541	39 101	–	175 059	27 689
Финансови активи с дългове	35 425	3,75%	–	–	16 504	4 000	14 921
Вземания от банки и финансови институции	22 196	5,99%	6 423	7 109	–	–	8 664
Вземания от клиенти	2 944 177	13,03%	2 383 153	79 397	45 872	164 298	271 457
Нелихвоносни активи	616 364	–	–	–	–	–	–
Общо активи	4 112 284		2 466 468	295 126	62 446	343 357	328 523
Пасиви							
Задължения към банки	7 650	0,44%	1 864	5 786	–	–	–
Задължения към други клиенти	3 335 415	6,52%	1 084 683	376 614	729 572	1 124 361	20 185
Други привлечени средства	193 363	4,09%	79 181	67 957	14 591	3 371	28 263
Подчинен срочен дълг	60 641	13,55%	–	–	–	–	60 641
Дългово капиталов инструмент	98 952	12,51%	–	–	–	–	98 952
Нелихвоносни пасиви	13 228	–	–	–	–	–	–
Общо пасиви	3 709 249		1 165 728	450 357	744 163	1 127 732	208 041

Валутен риск

Валутен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чужди валути и при финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на валутен борд в Република България българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Групата изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Експозициите на Групата пораждаят нетни приходи от търговски операции от промени във валутните курсове, които се отчитат в печалбата или загубата. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Групата, които не са деноминирани във валутата на представяне на Групата. Тези експозиции са представени по-долу:

в хил. лв.	2010	2009
Парични активи		
Евро	3 422 525	2 362 649
Щатски долари	381 025	263 242
Други валути	81 936	57 998
Злато	6 723	7 538
Парични пасиви		
Евро	2 475 250	1 991 204
Щатски долари	382 068	271 394
Други валути	86 387	58 422
Злато	–	–
Нетна валутна позиция		
Евро	947 275	371 445
Щатски долари	(1 043)	(8 152)
Други валути	(4 451)	(424)
Злато	6 723	7 538

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Групата управлява валутния риск в съответствие с политика, която поставя лимити за валутните позиции и дилърски лимити.

(iii) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, че другата страна по финансов инструмент ще причини финансова загуба на Групата като не успее да изплати свое задължение. Групата е изложена на риск от своята кредитна дейност, както и в случаите когато действа като посредник от името на клиент или на друга трета страна, или при издаването на условни ангажменти. Управлението на кредитния риск се извършва посредством редовни анализи на кредитоспособността на длъжниците и определянето на кредитен рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява също и чрез приемане на обезпечения и гаранции.

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в този случай се определя от балансовата стойност на активите. Тези експозиции са както следва:

31 декември 2010 г.	в хил. лв.	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3 057 066	3 053 222
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	311 715	305 126
Необслужвани	27 875	24 275
Загуба	118 264	34 471
Общо	3 514 920	3 417 094
31 декември 2009 г.	в хил. лв.	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	2 711 032	2 708 086
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	205 423	202 547
Необслужвани	32 034	25 698
Загуба	91 174	30 130
Общо	3 039 663	2 966 461

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 32).

Концентрации на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти възникват спрямо контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основните концентрации на кредитен риск възникват и в зависимост от местоположението и вида на клиентите по отношение на инвестициите, заемите и авансите и условните задължения.

Концентрацията на кредитен риск по отрасли на икономиката във вземания от клиенти е представена в таблицата по-долу:

в хил. лв.	2010	2009
Търговия	891 439	758 855
Производство	668 427	652 808
Услуги	236 986	171 282
Финанси	30 931	13 295
Транспорт	256 342	157 317
Комуникации	38 018	31 580
Строителство	170 447	143 110
Селско стопанство	74 408	71 192
Туризм	137 996	108 449
Инфраструктура	142 906	126 091
Частни лица	742 982	752 021
Други	124 038	53 663
Обезценка	(97 826)	(73 202)
Общо	3 417 094	2 966 461

Групата е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл – производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2010 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 78 336 хил. лв. (2009: 45 903 хил. лв.) – черна и цветна металургия, 68 850 хил. лв. (2009: 75 684 хил. лв.) – минно дело и 108 113 хил. лв. (2009: 105 139 хил.лв.) – енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 17 отделни клиенти или групи (2009: 13), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Групата. Общата сума на тези експозиции е 1 324 378 хил. лв., която представлява 261,89% от собствения капитал (2009: 804 532 хил. лв., представлявали 166,34% от собствения капитал), от които 1 102 284 хил. лв. (2009: 694 309 хил. лв.) са кредити и 222 094 хил. лв. (2009: 110 223 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 175 938 хил. лв. (2009: 147 095 хил. лв.), а от Албания на 45 575 хил. лв. (2009: 22 950 хил. лв.).

Сумите включени в таблиците представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на баланса, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения и всички получени обезпечения се окажат без стойност. Следователно сумите значително надхвърлят очакваните загуби, отразени като обезценка.

Политиката на Групата изисква преди отпускане на одобрените кредити клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Банковите гаранции и акредитиви също са обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковия ангажимент. Размерът на получените обезпечения по издадени гаранции и акредитиви възлиза на 100%.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват ипотекы, парични средства, съоръжения и оборудване, ценни книжа или друга собственост.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 187 266 хил. лв (2009: 166 802 хил. лв):

в хил. лв.	2010	2009
Ипотека	1 489 092	1 392 732
Залог на вземания	241 395	200 429
Залог на търговски предприятия	443 797	433 880
Ценни книжа	130 044	68 904
Банкови гаранции	7 127	4 159
Поръчителства и други гаранции	305 410	234 325
Залог на стоки	164 800	128 774
Залог на машини и съоръжения	219 301	181 282
Залог на парични средства	37 146	47 479
Залог на дружествени дялове във фирми	29 013	28 006
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	227 206	128 736
Необезпечени	33 305	24 137
Общо	3 327 654	2 872 861

Други обезпечения включват застрахователни полици го размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и други.

С. Капиталова адекватност

Регулаторният орган, пред който се отчита Групата, Българска народна банка (БНБ), определя и следи спазването на капиталовите изисквания, както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа. Банковата дейност в отделните страни се контролира от съответните местни надзорни органи. БНБ издаде нова Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която е в сила от 1 януари 2007 г. и представлява прилагане в българското законодателство на Международното споразумение за конвергенция в измерването на капитала и капиталовите изисквания (подобрена рамка), познато още като Базел II, и на Директиви на ЕС 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО и техните изисквания. За да изпълнява капиталовите изисквания, Групата трябва да поддържа минимално изискуемото съотношение от 12% между собствения капитал и рисково-претеглените активи, както и минимално изискуемо съотношение от 6% между капитала от първи ред и рисково-претеглените активи. Банковите операции се категоризират или като търговски портфейл, или като банков портфейл, като рисково-претеглените активи се определят съгласно конкретни изисквания, които имат за цел да отразят различните нива на риск, присъщи на активите и на задбалансовите експозиции. Тъй като търговският портфейл на Групата е несъществен, Групата не прилага капиталови изисквания за позициите си в търговски портфейл по отношение на пазарния риск и изчислява капиталовите изисквания за инструментите за търгуване в съответствие с изискванията, приложими за банковия портфейл.

Групата изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизиран подход, определен от БНБ. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на различни конверсионни фактори (0%, 20%, 50%, 100%), които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти (0%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%) в зависимост от класа на експозицията и нейния кредитен рейтинг. Използват се различни техники за редуциране на кредитния риск, например обезпечения и гаранции. При деривативните инструменти, като форуърди и опции, се оценява кредитният риск на контрагента.

Групата изчислява и капиталови изисквания за пазарен риск на валутните и стоковите инструменти в търговския и банковия портфейл.

Освен това Групата трябва да спазва капиталовите изисквания за операционен риск. Използва се подходът на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12,5.

Собственият капитал на Групата се състои от два елемента:

- Капитал от първи ред, който включва акционерния капитал, премиите от емисии на акции, законовите резерви, другите резерви с общо предназначение, неразпределената печалба от минали години, одитираната текуща печалба за първото полугодие, резервите от трансформиране на отчети в друга валута и неконтролиращите участия, намалени със стойността на положителната репутация и другите нематериални активи и нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба.
- Капитал от втори ред, който включва подчинени пасиви, по-конкретно дългово капиталов инструмент и подчинен срочен дълг.

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред, а подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база включват специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Групата е спазила всички капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/ условна стойност		Рисковопреетеглени активи	
	2010	2009	2010	2009
Рисковопреетеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1 111 542	538 983	36 403	12 319
Международни банки за развитие	–	3 224	–	–
Институции	123 335	268 535	37 492	65 644
Предприятия	2 462 179	1 977 273	2 433 889	1 948 053
Експозиции на дребно	508 642	533 454	369 494	511 035
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	383 677	395 941	134 287	197 971
Просрочени позиции	51 909	44 810	51 909	44 810
Колективни инвестиционни схеми	2 100	2 004	2 100	2 004
Други позиции	323 709	314 536	195 795	164 549
Общо	4 967 093	4 078 760	3 261 369	2 946 385
Загбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	851	–	–	–
Институции	15 464	26 704	3 468	7 147
Предприятия	465 959	495 301	187 034	209 004
Експозиции на дребно	226 751	226 810	3 515	2 473
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	4 109	4 640	708	1 143
Други позиции	–	–	13	15
Общо	713 134	753 455	194 738	219 782
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	830	311	166	62
Предприятия	72	–	72	–
Общо	902	311	238	62
Общо рисковопреетеглени активи за кредитен риск			3 456 345	3 166 229
Рисковопреетеглени активи за пазарен риск			5 988	4 325
Рисковопреетеглени активи за операционен риск			358 675	327 113
Общо рисковопреетеглени активи			3 821 008	3 497 667

Отношения на капиталова адекватност	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2010	2009	2010	2009
Капитал от първи ред	390 169	363 237	10,21%	10,39%
Собствен капитал (капиталова база)	505 695	483 657	13,23%	13,83%

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят на база местоположението на подразделението на Групата, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Приходи от лихви	374 459	342 290	23 331	20 588	397 790	362 878
Разходи за лихви	(255 584)	(232 196)	(4 352)	(2 532)	(259 936)	(234 728)
Нетен лихвен доход	118 875	110 094	18 979	18 056	137 854	128 150
Приходи от такси и комисиони	62 997	57 813	979	926	63 976	58 739
Разходи за такси и комисиони	(7 883)	(7 754)	(170)	(121)	(8 053)	(7 875)
Нетен доход от такси и комисиони	55 114	50 059	809	805	55 923	50 864
Административни разходи	(138 233)	(138 409)	(6 335)	(5 949)	(144 568)	(144 358)
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Активи	4 692 799	3 884 490	305 977	227 794	4 998 776	4 112 284
Пасиви	4 452 439	3 588 244	113 162	121 005	4 565 601	3 709 249

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2010 г.:

в хил. лв.							
Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	2 711 599	664 066	298 535	(28 072)	15 563	–	–
Банкиране на гребно	705 495	3 621 627	89 491	(210 247)	5 180	–	–
Международен бизнес	–	263 095	–	(21 557)	7 353	–	–
Картов бизнес	–	–	–	–	14 875	–	–
Ликвидност	1 358 513	8 826	9 764	(20)	9	943	449
Дилинг	9 232	247	–	–	(105)	7 809	4 019
Обслужване на клиенти	–	–	–	–	12 528	–	–
Други	213 937	7 740	–	(40)	520	–	(21)
Общо	4 998 776	4 565 601	397 790	(259 936)	55 923	8 752	4 447

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2010 г.

в хил. лв.	За търгу- ване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разполо- жение за продажба	Други по аморти- зирана стойност	Други	Балансова стойност	Справе- длива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	434 148	-	-	122 713	556 861	556 861
Финансови активи за търгуване	16 641	-	-	-	-	-	16 641	16 641
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	715 405	-	-	715 405	715 405
Финансови активи държани до падеж	-	57 102	-	-	-	-	57 102	56 949
Вземания от банки и финансови институции	-	-	21 736	-	-	-	21 736	21 736
Вземания от клиенти	-	-	3 417 094	-	-	-	3 417 094	3 417 094
	16 641	57 102	3 872 978	715 405	-	122 713	4 784 839	4 784 686
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	8 826	-	8 826	8 826
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	4 285 693	-	4 285 693	4 285 693
Други привлечени средства	-	-	-	-	116 725	-	116 725	116 725
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	47 169	-	47 169	47 169
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99 201	-	99 201	96 800
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	247	247	247
	-	-	-	-	4 557 614	247	4 557 861	4 555 460

Справедливата стойност на паричните средства, паричните еквиваленти, депозитите на виждане и срочните депозити е приблизително равна на балансовата им стойност поради краткосрочният им матуритет. Справедливата стойност на вземанията от клиенти е приблизително равна на балансовата им стойност, поради факта, че основната част от кредитния портфейл е с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия. Справедливата стойност на другите привлечени средства е приблизително равна на балансовата им стойност поради факта, че в основната си част другите привлечени средства или са с краткосрочен матуритет или са с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия.

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2009 г.

в хил. лв.	За търгу- ване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разполо- жение за продажба	Други по аморти- зирана стойност	Други	Балансова стойност	Справе- длива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	460 871	-	-	142 921	603 792	603 792
Финансови активи за търгуване	9 023	-	-	-	-	-	9 023	9 023
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	285 110	-	-	285 110	285 110
Финансови активи държани до падеж	-	35 425	-	-	-	-	35 425	35 402
Вземания от банки и финансови институции	-	-	26 187	-	-	-	26 187	26 187
Вземания от клиенти	-	-	2 966 461	-	-	-	2 966 461	2 966 461
	9 023	35 425	3 453 519	285 110	-	142 921	3 925 998	3 925 975
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	7 650	-	7 650	7 650
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	3 339 546	-	3 339 546	3 339 546
Други привлечени средства	-	-	-	-	193 363	-	193 363	193 363
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	60 641	-	60 641	60 641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	98 952	-	98 952	99 252
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	248	248	248
	-	-	-	-	3 700 152	248	3 700 400	3 700 700

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	2010	2009
Приходи от лихви		
Вземания и сметки при банки и финансови институции	1 507	1 943
Банкиране на дребно	89 491	88 867
Вземания от корпоративни клиенти	266 262	227 938
Вземания от малки и средни предприятия	28 331	30 402
Микрокредитиране	3 942	4 771
Дългови инструменти	8 257	8 957
	397 790	362 878
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(20)	(1 002)
Депозити от други клиенти	(238 319)	(186 446)
Други привлечени средства	(4 048)	(27 970)
Подчинен срочен дълг	(5 884)	(7 252)
Дългово капиталов инструмент	(11 625)	(11 670)
Лизингови договори и други	(40)	(388)
	(259 936)	(234 728)
Нетен лихвен доход	137 854	128 150

За 2010 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 31 791 хил. лв (2009 г.: 22 190 хил. лв.).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.	2010	2009
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6 199	6 321
Платежни операции	8 126	7 680
Клиентски сметки	13 930	8 985
Карти	21 223	20 131
Други	14 498	15 622
	63 976	58 739
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(360)	(669)
Кореспондентски сметки	(812)	(880)
Карти	(6 348)	(5 835)
Други	(533)	(491)
	(8 053)	(7 875)
Нетен доход от такси и комисиони	55 923	50 864

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	2010	2009
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
– дългови инструменти	943	608
– капиталови инструменти	30	(665)
– промени във валутните курсове	7 779	10 378
Нетен приход от търговски операции	8 752	10 321

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	2010	2009
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
– дългови инструменти	449	788
– капиталови инструменти	4 016	–
– други	(18)	(173)
Други нетни оперативни приходи	4 447	615

10. Административни разходи

в хил. лв.	2010	2009
Административните разходи включват:		
– Разходи за персонал	44 522	44 704
– Амортизация	21 421	18 732
– Реклама	5 367	7 774
– Разходи за наеми	25 497	24 926
– Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10 926	11 344
– Разходи за нереализиран данъчен кредит	9 824	9 704
– Административни, консултантски, одит и други разходи	27 011	27 174
Административни разходи	144 568	144 358

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 31 декември 2010 г. е 2690 човека (2009 г.: 2486).

11. Обезценка

в хил. лв.	2010	2009
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(38 437)	(36 089)
Инвестиции на разположение за продажба	–	(3 038)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	11 338	28 162
Обезценка, нетно	(27 099)	(10 965)

12. Разходи за данъци

в хил. лв.	2010	2009
Текущи данъци	(2 161)	(4 238)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(1 304)	(215)
Разходи за данъци	(3 465)	(4 453)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2010	2009
Счетоводна печалба преди облагане	31 316	34 249
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2010 и 10% за 2009)	3 132	3 425
Ефект от данъчни ставки на чуждестранни дъщерни предприятия и клонове	19	170
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(990)	643
Данъчен ефект от временни разлики	1 304	215
Разходи за данък върху дохода	3 465	4 453
Ефективна данъчна ставка	11,06%	13,00%

13. Доходи на акция

	2010	2009
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (в хил. лв.)	27 958	30 013
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (в хиляди)	110 000	110 000
Доходи на акция (в лева)	0,25	0,27

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2010 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2010	2009
Каса		
– в левове	85 366	97 145
– в чуждестранна валута	37 347	45 776
Вземания от централни банки	383 064	261 943
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	7 000	4 094
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	44 084	194 834
Общо	556 861	603 792

15. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2010	2009
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
– номинирани в левове	3 898	2 638
– номинирани в чуждестранна валута	7 574	–
Български банки с рейтинг ВВВ-	1 956	–
Чуждестранни банки с рейтинг ААА	–	3 224
Други издатели – капиталови инструменти (нерейтинговани)	3 213	3 161
Общо	16 641	9 023

16. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв.	2010	2009
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
– номинирани в български левове	31 839	27 688
– номинирани в чуждестранна валута	8 797	5 376
Чужди правителства		
– съкровищни бонове	626 225	214 160
– правителствени облигации	4 973	–
Чуждестранни банки	37 552	35 166
Други издатели – капиталови инструменти	6 019	2 720
Общо	715 405	285 110

17. Финансови активи, държани до падеж

Дългосрочните ценни книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

в хил. лв.	2010	2009
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	29 371	21 833
Чужди правителства	18 895	5 407
Чуждестранни банки	8 836	8 185
Общо	57 102	35 425

18. Вземания от банки и финансови институции

(a) Анализ по видове

в хил. лв.	2010	2009
Вземания от банки	13 316	20 007
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 30)	5 910	2 810
Други	2 510	3 370
Общо	21 736	26 187

(b) Географски анализ

в хил. лв.	2010	2009
Местни банки и финансови институции	6 298	3 491
Чуждестранни банки и финансови институции	15 438	22 696
Общо	21 736	26 187

19. Вземания от клиенти

в хил. лв.	2010	2009
Банкиране на дребно		
– Потребителски кредити	199 671	210 334
– Ипотечни кредити	355 737	360 781
– Кредитни карти	187 266	166 802
Малки и средни предприятия	240 128	219 053
Микрокредитиране	27 017	29 456
Корпоративни клиенти	2 505 101	2 053 237
Обезценка	(97 826)	(73 202)
Общо	3 417 094	2 966 461

(a) Движение в обезценката

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2010 г.	73 202
Допълнително начислена	38 437
Реинтегрирана	(11 338)
Отписани вземания	(2 466)
Ефект от промяна във валутните курсове	(9)
Салдо към 31 декември 2010 г.	97 826

20. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Погобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2009 г.	12 367	97 196	6 261	60 104	39 468	215 396
Придобити	–	283	–	11 625	27	11 935
Излезли от употреба	(1 538)	(4 768)	(309)	(73)	(502)	(7 190)
Прехвърлени	–	12 929	7	(36 325)	9 143	(14 246)
Към 31 декември 2009 г.	10 829	105 640	5 959	35 331	48 136	205 895
Придобити	–	56	31	16 982	168	17 237
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	–	(17)	(2)	(1)	(9)	(29)
Придобити чрез бизнес комбинации	–	3	–	–	–	3
Излезли от употреба	(448)	(3 478)	(79)	(463)	(365)	(4 833)
Прехвърлени	2 258	14 128	274	(26 440)	9 502	(278)
Към 31 декември 2010 г.	12 639	116 332	6 183	25 409	57 432	217 995
Амортизация						
Към 1 януари 2009 г.	3 603	44 641	3 632	–	10 161	62 037
Начислена през годината	378	12 930	871	–	3 160	17 339
За излезлите от употреба	(571)	(4 086)	(260)	–	(357)	(5 274)
Към 31 декември 2009 г.	3 410	53 485	4 243	–	12 964	74 102
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	–	(9)	–	–	(3)	(12)
За придобитите чрез бизнес комбинации	–	2	–	–	–	2
Начислена през годината	378	14 596	769	–	3 500	19 243
За излезлите от употреба	(209)	(3 352)	(79)	–	(263)	(3 903)
Към 31 декември 2010 г.	3 579	64 722	4 933	–	16 198	89 432
Балансова стойност						
Към 1 януари 2009 г.	8 764	52 555	2 629	60 104	29 307	153 359
Към 31 декември 2009 г.	7 419	52 155	1 716	35 331	35 172	131 793
Към 31 декември 2010 г.	9 060	51 610	1 250	25 409	41 234	128 563

21. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2009 г.	8 487	–	107	8 594
Придобити	88	–	–	88
Излезли от употреба	(134)	–	–	(134)
Прехвърлени	14 246	–	–	14 246
Към 31 декември 2009 г.	22 687	–	107	22 794
Придобити	36	–	–	36
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	(1)	–	–	(1)
Придобити чрез бизнес комбинации	100	3 820	480	4 400
Излезли от употреба	(745)	–	–	(745)
Прехвърлени	278	–	–	278
Към 31 декември 2010 г.	22 355	3 820	587	26 762
Амортизация				
Към 1 януари 2009 г.	2 963	–	–	2 963
Начислена през годината	1 393	–	–	1 393
За излезлите от употреба	(105)	–	–	(105)
Към 31 декември 2009 г.	4 251	–	–	4 251
За придобитите чрез бизнес комбинации	81	–	–	81
Начислена през годината	2 178	–	–	2 178
За излезлите от употреба	(745)	–	–	(745)
Към 31 декември 2010 г.	5 765	–	–	5 765
Балансова стойност				
Към 1 януари 2009 г.	5 524	–	107	5 631
Към 31 декември 2009 г.	18 436	–	107	18 543
Към 31 декември 2010 г.	16 590	3 820	587	20 997

22. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10%.

Сумата на отсрочения данък се отнася за следните активи и пасиви:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Имоти, оборудване и нематериални активи	–	–	3 017	2 273	3 017	2 273
Други	(208)	(392)	439	63	231	(329)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(208)	(392)	3 456	2 336	3 248	1 944

Движенията във временните разлики през 2010 г., на стойност 1304 хил. лв., са отчетени в нетната печалба за периода.

23. Други активи

в хил. лв.	2010	2009
Разходи за бъдещи периоди	10 288	5 003
Злато	6 723	7 538
Други активи	47 366	23 409
Общо	64 377	35 950

24. Задължения към банки

в хил. лв.	2010	2009
Срочни депозити	7 000	6 359
Текущи сметки	1 826	1 291
Общо	8 826	7 650

25. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2010	2009
Граждани		
– текущи сметки	471 399	319 647
– срочни депозити	3 150 228	2 389 561
Търговци и публични институции		
– текущи сметки	273 305	299 011
– срочни депозити	390 761	331 327
Общо	4 285 693	3 339 546

26. Други привлечени средства

в хил. лв.	2010	2009
Задължения по потвърдени акредитиви	15 375	14 151
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	21 208	85 293
Други срочни задължения	80 142	93 919
Общо	116 725	193 363

Други срочни задължения включват предимно финансираня получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии.

27. Подчинен срочен дълг

Към 31 декември 2010 година Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг с четири различни кредитора. Всички тези заеми са издигнати по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият дълг може да бъде анализиран както следва:

в хил. лв.				
Кредитор	Оригинална главница	Оригинален срок	Пагеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2010 г.
Growth Management Limited	5 867	10 години	27.08.2014	13 163
Growth Management Limited	3 912	10 години	24.02.2015	6 980
Hillside Apex Fund Limited	9 779	10 години	01.03.2015	9 397
Growth Management Limited	1 956	10 години	17.03.2015	3 441
ING Bank NV	9 779	10 години	22.04.2015	10 136
Нуро-Alpe-Adria Bank	3 912	10 години	14.04.2015	4 052
Общо	35 205			47 169

Третирането на тези пасиви за целите на капиталовата адекватност като капитал от втори ред е в съответствие с изискванията на българското законодателство. Всички плащания преди пагеж по подчинения дълг са предмет на писмено одобрение от Българската народна банка.

28. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.		
	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2010 г.
Безсрочни гарантирани подчинени облигации 27 млн. евро	52 807	54 873
Безсрочни гарантирани подчинени облигации 21 млн. евро	41 073	44 328
Общо	93 880	99 201

Безсрочните подчинени гарантирани облигации, издигнати от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката. Условията по облигациите отговарят на изискванията за капиталова адекватност от Наредба № 8 издигната от БНБ. Сумите по безсрочните подчинени облигации са включени в капитала от втори ред след получаване на съответни разрешения от Българската народна банка.

29. Други пасиви

в хил. лв.		
	2010	2009
Задължения към персонала	1 822	3 668
Текущи ганъчни задължения	1 080	1 131
Други кредитори	1 590	2 106
Общо	4 492	6 905

30. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Групата привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Групата се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи. Към 31 декември 2010 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	1 938	1 970
Други държавни ценни книжа	22 107	19 238
Общо	24 045	21 208

Към 31 декември 2009 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	25 944	26 992
Други държавни ценни книжа	58 264	58 301
Общо	84 208	85 293

Групата също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31 декември 2010 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

в хил. лв.	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	5 863	5 910
Общо	5 863	5 910

Към 31 декември 2009 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	2 945	2 810
Общо	2 945	2 810

31. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2010 г.

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110 000 000 лв., разделен на 110 000 000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100 000 000 лв. на 110 000 000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10 000 000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2010 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	31 830 000	28,94
Г-н Цеко Тодоров Минев	31 830 000	28,94
Легнано Ентърпрайз Лимитид, Кипър	8 450 000	7,68
Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72
Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София)	16 500 000	15,00
Общо	110 000 000	100,00

Понастоящем всички новоемитирани акции, плюс частта от съществуващите акции, собственост на Първа финансова брокерска къща ООД, продадени на нови инвеститори при условията на първично публично предлагане (общо 16 500 000 акции), се търгуват свободно на Българската фондова борса – София.

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

През 2010 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

32. Условни задължения

(a) Загбалансови пасиви

Групата предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като загбалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

в хил. лв.	2010	2009
Банкови гаранции		
– в левове	102 650	165 731
– в чуждестранна валута	221 186	185 198
Общо гаранции	323 836	350 929
Неизползвани кредитни линии	303 400	289 482
Записи на заповед	8 093	14 295
Акредитиви в чуждестранна валута	77 805	98 749
Общо	713 134	753 455

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само загбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

Към 31 декември 2010 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

33. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

в хил. лв.	2010	2009
Парични средства и вземания от централни банки	556 861	603 792
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	3 420	8 292
Общо	560 281	612 084

34. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

в хил. лв.	2010	2009
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	589 865	563 554
Финансови активи за търгуване	11 330	15 444
Инвестиции на разположение за продажба	526 513	308 848
Финансови активи сръжани до падеж	43 804	39 407
Вземания от банки и финансови институции	22 561	26 581
Вземания от клиенти	3 167 615	3 002 265
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	4 572	31 342
Задължения към други клиенти	3 842 321	3 045 372
Други привлечени средства	135 475	517 305
Подчинен срочен дълг	53 994	57 176
Дългово капиталов инструмент	98 280	98 245

35. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други трансакции. Тези трансакции са извършени при пазарни условия. Размерът на трансакциите и салдата по тях към края на съответните години са както следва:

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2010	2009	2010	2009
в хил. лв.				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на годината	2 130	2 455	21 721	11 728
Отпуснати/(погасени) кредити през годината	867	(325)	(2 666)	9 993
Кредитна експозиция в края на годината	2 997	2 130	19 055	21 721
Получени депозити и заеми				
В началото на годината	8 306	6 419	25 075	4 090
Получени/(изплатени) през годината	(312)	1 887	(10 878)	20 985
В края на годината	7 994	8 306	14 197	25 075
Предоставени депозити				
Депозити в началото на годината	–	–	3 912	11 735
Предоставени/(падежирани) депозити през годината	–	–	10	(7 823)
Депозити в края на годината	–	–	3 922	3 912
Издадени условни задължения от Групата				
В началото на годината	2 280	1 475	1 322	2 102
Отпуснати/(изтекли) през годината	(1 076)	805	(33)	(780)
В края на годината	1 204	2 280	1 289	1 322

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на Групата, изплатени през 2010 г. са в размер на 2602 хил. лева. (2009 г.: 2780 хил. лв).

36. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел – получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Уставният акционерен капитал на дружеството възлиза на 90 хил. евро, разделени в 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 акции. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2010 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(c) First Investment Bank – Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреду First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 10,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(d) „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД

На 11 януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща“ ООД. Дружествата са всяко с капитал 150 000 лева, разпределен както следва:

- „Дебита“ ООД – 70% или 105 000 дяла за Банката и 30% или 45 000 дяла за „ПФБК“ ООД.
- „Реалтор“ ООД – 51% или 76 500 дяла за Банката и 49% или 73 500 дяла за „ПФБК“ ООД.

Дружества са учредени да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на „Дебита“ ООД е придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност, а „Реалтор“ ООД – управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти.

Банката консолидира своята инвестиция в предприятията.

(e) „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД

На 5 август 2010 г. Банката придоби миноритарен пакет акции от 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД с право при следващо увеличение на капитала на дружеството да запише такъв брой акции, който ще ѝ даде правата на мажоритарен акционер.

На 8 октомври 2010 г. Банката увеличи акционерното си участие в „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД), като записа 2 755 000 броя обикновени поименни акции от капитала на здравноосигурителното дружество с номинал 1 лев. Вследствие увеличението към 31 декември 2010 г. Банката притежава 2 855 000 броя поименни акции с номинал 1 лев всяка, представляващи 57,10% от капитала на дружеството.

Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(f) Framas Enterprises Limited

На 22 ноември 2010 г. Банката придоби 10 000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, Британски Вирджински острови, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции.

Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

37. Събития, възникнали след отчетния период

(а) Увеличение на акционерното участие на Банката в „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД

На 18 януари 2011 г. Банката придоби 100 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка (временни удостоверения, заместващи акции), представляващи 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД. Вследствие на придобиването Банката притежава 2 955 000 броя обикновени поименни акции с номинал 1 лев всяка, представляващи 59,10% от капитала на дружеството.

(б) „Болкан файненшъл сървисис“ ООД

На 7 февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД за сумата от 5 хил лв. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер.

(с) Емисия облигации при условията на частно предлагане

На 17 март 2011 г. Банката издаде дългово-капиталов (хибриден) инструмент (емисия облигации), който възнамерява, след разрешение от страна на БНБ, да включи в капитала си от първи ред съгласно чл. За от Наредба №8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20 000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40 000 хил. евро. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми и дълбоко подчинени.

Изпълнение на стратегическите цели за 2010 г.

През изминалата 2010 г. Първа инвестиционна банка изпълни заложените си цели, както следва:

N	Цели	Изпълнено
1	Да продължи да бъде сред 10-те водещи банки в страната, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и доходност	ПИБ продължи да бъде сред 10-те водещи банки в страната като запази шестото си място по активи и по кредити, и подобри позицията си по депозити на неконсолидирана основа (от 6-то на 5-то място).
2	Да усъвършенства системите за управление с въвеждането на специализиран информационен модул за автоматизирано генериране и обработка на стандартизирана информация за управленски и контролни цели	В процес на внедряване е модула Reveleus за анализ на профитабилността по бизнес центрове, клиенти и продукти, с който ще се оптимизира генерирането на стандартизирана информация за управленски и контролни цели.
3	Да увеличи капитала база с акцент върху капитала от първи ред	ПИБ увеличи капиталовата си база с 22 млн. лв., като акцентира върху капитала от първи ред – ръст от 27 млн. лв. за 2010 г., вследствие на капитализиране на текущи печалби и на печалби от предходни години.
4	Да продължи да поддържа адекватен коефициент на ликвидност в съответствие с пазарната среда	Коефициентът на ликвидност на Банката се увеличи от 19,79% на 26,06% в съответствие с пазарните условия и пазарната среда.
5	Да увеличи кредитния портфейл в съответствие с темпа на развитие на банковия пазар в страната, при запазване на високите стандарти за оценка и управление на кредитния риск	ПИБ увеличи брутния си кредитен портфейл с 15,6% (475 млн. лв.) до 3515 млн. лв. към края на 2010 г., с основен принос на корпоративните кредити, изпреварвайки средните за банковата система стойности (2,3% ръст).
6	Да развива картовите разплащания съобразно насоките за развитие на единния европейски платежен пазар	ПИБ продължи да предлага картови разплащания, спазвайки най-добрите европейски практики. Банката е сред водещите в този сегмент. Картите, издавани от ПИБ са с висока степен на сигурност, базирани на чип технологията и стандартите на ЕС във връзка с плащанията. В края на 2010 г. ПИБ стартира издаването на карти от ново поколение PayPass.
7	Да запази позицията си на лидер сред банките в България по отношение на международните операции и търговското финансиране и да увеличи възможностите клиентите на ПИБ да ползват специализирани кредитни линии чрез външно финансиране от банки – кореспонденти на ПИБ	ПИБ увеличи пазарните си дялове, като към края на 2010 г. осъществява 9,94% от изходящите (8,82% година по-рано) и 9,77% от входящите (9,67% година по-рано) операции в страната по търговско финансиране.
8	Да продължи да финансира конкурентни проекти с приоритет на програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските фондове	ПИБ продължи да подпомага реализацията на проекти, финансирани със средства от Европейските фондове чрез специализирани продукти – инвестиционни кредити, гарантирани от Националния гаранционен фонд. През годината Банката организира семинар относно възможностите за финансиране по ОП „Конкурентноспособност на българската икономика“ за свои клиенти малки и средни предприятия.
9	Да повиши нетния доход от такси и комисиони, в т.ч. чрез повишаване на приходите от финансови инструменти, свързани с обслужването на външотърговските операции	Нетният доход от такси и комисиони се увеличава с 10% и достига 55,9 млн. лв. за годината, с основен принос на приходите, свързани с клиентски сметки (55% ръст), платежни операции (6% ръст) и картови бизнес (5% ръст).
10	Да повиши оперативната ефективност чрез оптимизиране обема и структурата на разходите	Коефициентът оперативни разходи/приходи от банкови операции се подобрява от 76,00% на 69,85% за една година. Административните разходи се запазват на нивото от 2009 г.

11	Да оптимизира и повиши активността на клоновата мрежа и другите канали на дистрибуция, като контакт център, АТМ и ПОС терминали	ПИБ продължи да оптимизира ефективността на клоновата мрежа, като през 2010 г. бяха открити пет нови офиси в страната, а закрити три, с което общият брой на клоновете и офисите на Групата достигна 172 (2009: 170). В края на годината два офиса в Търговище и в Разград бяха преобразувани в клонове. Броят на АТМ терминалите се увеличи с четири, а на ПОС терминалите – с 824 на консолидирана основа.
12	Да развие дейността на виртуалния банков клон, така че да отговаря оптимално на нарастващите изисквания за електронно банкиране	През периода ПИБ продължи да акцентира върху сигурността на Виртуалния банков клон, като внедри нова услуга – активно банкиране чрез електронното кодиращо Token устройство, като друг вид идентификация за работа, което е лесно за употреба, компактно и има двойна степен на защита (с два кода – ПИН-т и ТАН). Въвеждат се и SMS известия за успешно излъчени преводи.
13	Да запази стратегическия си фокус върху високи стандарти на обслужване на клиентите и иновативни подходи и продукти. Да развие и въведе в практиката нова програма за лоялните клиенти	ПИБ въведе в практиката нови иновативни банков продукти и услуги – безконтактни плащания (с карти MasterCard PayPass и Maestro PayPass), допълнителна идентификация с чип карти (чрез PinPad устройство), жилищни/ипотечни кредити с фиксирана лихва, жилищен/ипотечен кредит „Адаптация“, револвиращи кредитни карти Diners Club. ПИБ стартира и своята програма за лоялност „Yes“, като пусна нова кредитна карта MasterCard YES и точкова бонусна програма за своите лоялни клиенти.
14	Акцент върху управлението на човешкия капитал, с цел запазване, поощряване на добрите кадри и инвестиране в развитието им	ПИБ продължи да инвестира в своите служители, като организира предимно вътрешни обучения. Разходите за външни семинари бяха редуцирани, като част от програмата на Банката за оптимизация на разходите. През годината ПИБ спечели право на безвъзмездно финансиране за осъществяване на проект „Въпрос на развитие“ за обучения на 366 служители, с цел развитие на мениджърския потенциал и подобряване уменията за обслужване на клиенти.

Стратегически цели за 2011 г.

1. Да продължи да бъде сред 10-те водещи банки в страната, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и доходност.
2. Да увеличава капиталовата база с акцент върху капитала от първи ред.
3. Да продължи да поддържа балансиран коефициент на ликвидност в съответствие с пазарната среда.
4. Да запази позиция сред водещите банки на пазара на депозити, като предложи нови гъвкави продукти за граждани и корпоративни клиенти при оптимизиране на структурата и разходите на привлечения ресурс и в съответствие с пазарните условия.
5. Умерен ръст на кредитния портфейл, съответстващ на развитието на икономическата среда и потребностите от финансиране на инвестиционни проекти, при запазване на високи стандарти в оценката на риск и възвращаемост.
6. Разработване на нови кредитни продукти и гъвкави схеми за финансиране, съобразени с потребностите на корпоративните клиенти с акцент върху финансирането на проекти по програмите, свързани с усвояване на средствата от Европейските фондове.
7. Да продължи да бъде водеща банка в България по отношение на международните операции и търговското финансиране и да предлага на клиентите си да ползват специализирани кредитни линии чрез външно финансиране от банки-кореспонденти на ПИБ.
8. Развиване на услугите в областта на инвестиционното банкиране, включително доверително управление на портфейли и инвестиционни консултации.

9. Да разработи и оптимизира предлаганите от Банката продукти и услуги на граждани и активизиране на кръстосаните продажби с цел увеличаване на броя на използваните продукти на банката от един клиент.
10. Да запази пазарните си позиции при плавен ръст при ипотечните и потребителските кредити с акцент върху кредитните карти.
11. Да затвърди позициите си на технологичен лидер сред банките в България, повишавайки качеството и надеждността на клиентското обслужване.
12. Да запази лидерството в областта на картовите разплащания, като активизира масово ползване на стартиралите в края на 2010 г. проекти на ПИБ – програмата YES за лоялност на ПИБ, безконтактните плащания по технологията PayPass, като въведе нови услуги и повиши в още по-голяма степен сигурността на кредитните карти.
13. Активизиране на частното банкиране чрез разширяване каналите на предлагане, включително офиси извън София и обхвата на услугите.
14. Да продължи развитието на електронното банкиране като систематично повишава качеството на обслужване, разнообразието на услугите, предоставяни през Виртуалния банков клон (e-fibank) и въведе нови възможности за банкиране – e-fibank през мобилен телефон; телефонно банкиране и други.
15. Разширяване на предлаганите онлайн услуги, както и въвеждането на нови алтернативни канали за обслужване на клиентите на ПИБ.
16. Да запази стратегическия си фокус върху високи стандарти на обслужване на клиентите и разширяване сферата на предлаганите финансови услуги.
17. Да оптимизира и повиши ефективността на клоновата мрежа, включително и чрез по-дълбоко проникване в пазара в съответните населени места, както и на другите канали за дистрибуция в страната и чужбина.
18. Да продължи да усъвършенства системите за управление в съответствие с добрите банкови практики при съблюдаване на високи стандарти за оценка и управление на кредитния, ликвидния и операционния риск и в съответствие с пазарната среда.
19. Ефективно финансово управление, базирано на диверсификация на приходите от банкова дейност и оперативна ефективност на обема и структурата на разходите.
20. Повишаване ефективността при управлението на човешкия капитал в посока развитие на кадрите и създаване на работна среда, насърчаваща инициативността.

Друга информация

Членове на надзорния съвет

Георги Мутафчиев – Председател на Надзорния съвет

През 1991 г. се присъединява към Българска народна банка (БНБ) и отговаря за управлението на валутния резерв. През 1997 г. е избран за изпълнителен директор на „Флавия“ АД. Г-н Мутафчиев завършва право в Софийския университет. Учи в Сорбоната в Париж, където защитава докторат по бизнес право. Г-н Мутафчиев придобива степен магистър по бизнес администрация от Schiller University, Париж.

Освен участието си в Надзорния съвет на ПИБ, г-н Мутафчиев участва в управлението на „Флавия“ АД и на „Флавин“ АД, и притежава повече от 10% от капитала на „Флавин“ АД.

Тодор Брешков – Член на Надзорния съвет

През 1999 г. Тодор Брешков започва работа в „Първа финансова брокерска къща“ ООД в отдел „Корпоративни финанси и анализи“, а през 2001 г. е избран за управител на ПФБК. Г-н Брешков завършва бизнес администрация в Софийския университет „Св. Климент Охридски“.

Освен участието в Надзорния съвет на ПИБ, г-н Брешков е съдружник в „Първа финансова брокерска къща“ ООД, и председател на Съвета на директорите на „Фонд за недвижими имоти – България“ АДСИЦ.

Г-н Брешков е съдружник в и притежава повече от 25% от капитала на „Брешков и снове“ ООД, „Глобус балистик“ ООД и е собственик на „Булконтри“ ЕООД.

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

Кариерата ѝ започва като експерт по външна търговия. По-късно работи в RVM Trading Company. Г-жа Минева също така е работила в БНБ като гилър на капиталовите пазари. Завършва Университета за национално и световно стопанство в София, специалност „Търговия и туризъм“. Специализирала е към Франкфуртската фондова борса и Лондонската фондова борса.

Освен позицията си в Надзорния съвет, Г-жа Минева е управител на „Болкан Холидейс Сървисис“ ООД.

Неделчо Неделчев – Член на Надзорния съвет

Г-н Неделчев е избран за член на Надзорния съвет през февруари 2007 г. От 1997 г. работи като финансов анализатор в „Първа финансова брокерска къща“ ООД, а през 2001 г. става един от нейните управители и съдружник. През 2003 г. е назначен за заместник-министър по транспорта и комуникациите. От септември 2005 г. до юли 2006 г. г-н Неделчев е консултант към Министерството на гържавната администрация.

Г-н Неделчев има магистърска степен по международни икономически отношения от Университета за национално и световно стопанство в София. Г-н Неделчев има сертификат от Асоциацията на брокерите на световните пазари (Лондон) за работата си на международните финансови и стокови пазари през 2000 г.

Освен позицията си в Надзорния съвет г-н Неделчев е управител в „Първа Финансова Брокерска Къща“ ООД, управител и съдружник в „Проджект синерджи“ ООД, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Българска Алтернативна Енергийна Компания“ АД и на „Соларфин България Енерджи“ АД, и е член на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД. Г-н Неделчев е член на Съвета на директорите и представляващ „Витоша Венчърс“ АД, управител на „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД, и управител на „София опортюнитис“ ООД.

Г-н Неделчев притежава повече от 10% от капитала на „Българска Алтернативна Енергийна Компания“ АД.

Калоян Нинов – Член на Надзорния съвет

Г-н Нинов е избран за член на Надзорния съвет на ПИБ през февруари 2007 г. Преди това работи като инвестиционен управител и член на Управителния съвет на Национален приватизационен фонд „Надежда“ (България). През 1993 г. се присъединява към „Първа финансова брокерска къща“ ООД като брокер по ценни книжа, впоследствие става ръководител на отдел „Ценни книжа“ и управител на гружеството.

Г-н Нинов е бил член на Управителния съвет на Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници, а през 2000-2001 г. е президент на асоциацията. През 2001 г. е назначен за заместник-министър на икономиката. От 2004 г. до 2006 г. е управител на „Болкан Холидейс Сървисис“ ООД.

Освен позицията си в Надзорния съвет на ПИБ, г-н Нинов е съдружник в и притежава повече от 10% от капитала на „МНИ“ ООД.

Членове на управителния съвет

Мая Георгиева – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Георгиева започва работа в Банката през 1995 г. като директор на международния отдел. Избрана е за изпълнителен директор на ПИБ от 1998 г. Преди присъединяването си към ПИБ г-жа Георгиева е била заместник-генерален директор в „Банка за земеделски кредит“, отговаряща за паричните пазари. Преди това в продължение на 19 години г-жа Георгиева е работила в Българската народна банка, където придобива значителен опит в международното банково дело. Последната ѝ длъжност в БНБ е ръководител на отдел „Платежен баланс“.

Г-жа Георгиева е магистър по макроикономика от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. Специализирала е международни плащания към Международния валутен фонд и има следдипломна квалификация от Българския научно-технически съюз. През 2001 г. е избрана за „Банкер на годината“ от българския финансов седмичник „Банкеръ“.

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на дребно“, дирекция „Маркетинг, реклама и връзки с обществеността“, дирекция „Клонова мрежа“, дирекция „Частно банкиране“, дирекция „Административна“ и „Главна каса“.

Освен позицията си в Банката, г-жа Георгиева е председател на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, председател на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД и член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a.

Йордан Скорчев – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Йордан Скорчев се присъединява към Банката през 1996 г. и е изпълнителен директор от 2000 г. Преди това е работил като помощник-менеджър в отдела за Централна и Латинска Америка на външнотърговската организация „ИНТЕРКОМЕРС“ в България и ръководител на отдел „Трезор“ в „Първа частна банка“, София. Той има магистърска степен по Международни икономически отношения от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. Специализира банкиране в Люксембург, суапови сделки в Euromoney и фючърси и опции към Чикагската фондова борса.

Отговорности в Банката – дирекция „Картови разплащания“, дирекция „Операции“, дирекция „Злато и нумизматика“, дирекция „Алтернативни канали“, дирекция „Ностро сметки“ и дирекция „Парични преводи“.

Освен позицията си в Банката, г-н Скорчев е председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Дайнърс Клуб България“ АД, член на Съвета на директорите на „Медицински център Фи Хелт“ АД и управител на „Фи Хелт“ ООД.

Г-н Скорчев притежава повече от 10% от капитала на „Делта сток“ АД.

Евгени Луканов – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Евгени Луканов се присъединява към Банката през 1998 г. като заместник-директор, директор и генерален мениджър на клон „Тирана“, Албания. От 2001 г. до 2003 г. е директор на клон „Витоша“ на Банката (София). От 2003 г. до 2007 г. е директор на дирекция „Управление на риска“ и член на Управителния съвет, а от 2004 г. – изпълнителен директор и член на Управителния съвет. Преди да се присъедини към ПИБ г-н Луканов работи като валутен брокер в „Първа финансова брокерска къща“ ООД. Той има магистърска степен по икономика от Университета за национално и световно стопанство в София. Отговорности в Банката – дирекция „Управление на риска“, дирекция „Проблемни активи и провизиране“, дирекция „Кредитна администрация“ и дирекция „Специализиран мониторинг и контрол“.

Освен позицията си в Банката г-н Луканов е член на Управителния съвет и на Одитния комитет на First Investment Bank – Albania Sh.a, член на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД, управител на „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД. Собственик е на ЕТ „Имекса-Евгени Луканов“ и председател на Съвета на директорите на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД. Г-н Луканов притежава повече от 10% от капитала на „Авеа“ ООД.

Димитър Костов – Член на Управителния съвет и заместник изпълнителен директор

Г-н Димитър Костов се присъединява към екипа на ПИБ през 2003 г. като специалист в дирекция „Управление на риска“. Скоро след това е повишен в началник отдел „Оценка на рискови експозиции“. От 2004 г. до 2007 г. е заместник директор, а от 2007 г. до 2011 г. е директор на дирекция „Управление на риска“. През 2010 г. г-н Костов е избран за член на Управителния съвет на ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор.

Преди да се присъедини към Банката г-н Костов работи в Райфайзенбанк, България АД като мениджър „Връзки с клиенти“ и в Обединена българска банка АД като старши банков служител „Големи корпоративни клиенти“. Той има магистърска степен по „Стопанско управление“ от СУ „Св.Климент Охридски“ и CFA.

Г-н Костов не заема други длъжности, освен позициите си в Банката.

Светослав Молдовански – Член на Управителния съвет и заместник изпълнителен директор

Г-н Светослав Молдовански се присъединява към Банката през 2005 г. като директор Специализирана служба „Вътрешен Контрол“. От 2007 г. до 2008 г. е главен изпълнителен директор на „First Investment Bank – Albania Sh.a“. От 2008 г. до 2010 г. заема длъжността директор на дирекция „Операции“. През 2010 г. е избран за член на Управителния съвет на ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор.

Преди това г-н Молдовански работи в КПМГ България ООД като мениджър „Управление на корпоративния риск“ и в Deloitte & Touche, България като старши одитор. Той има магистърска степен по „Финанси“ от Университета за национално и световно стопанство в София. Г-н Молдовански е сертифициран одитор от Информационни системи за одит и контрол (ISACA), САЩ.

Освен позицията си в Банката, г-н Молдовански е член на Съвета на директорите на Първа инвестиционна банка – Албания, член на Надзорния Съвет на CaSys International, Република Македония. Към края на 2010 г. г-н Молдовански притежава над 10% от „Некст Ди Си“ ООД, над 25% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД и е управител на дружеството.

Васил Христов – Член на Управителния съвет и заместник изпълнителен директор

Г-н Васил Христов започва работа в ПИБ през 2001 г. като началник отдел „Ипотечни кредити“. От 2002 г. заема длъжността директор на дирекция „Банкиране на гребно“, а от 2005 г. до 2010 г. е директор на дирекция „Клонова мрежа“. През 2010 г. г-н Христов е избран за член на Управителния съвет на ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор.

Преди да се присъедини към ПИБ г-н Христов работи в Обединена българска банка АД като старши банков служител „Големи корпоративни клиенти“. Той има магистърска степен по „Счетоводство и контрол“ от Университета за национално и световно стопанство в София.

Освен позицията си в Банката, г-н Христов е член на Съвета на директорите на Първа инвестиционна банка – Албания. Г-н Христов е член на управителния съвет на „Национално Сдружение за Недвижими Имоти“.

Мая Ойфалаш – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Корпоративно банкиране“

Г-жа Мая Ойфалаш започва работа в ПИБ през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно тя е повишена в директор „Анализи и корпоративни кредити“ и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. Преди това г-жа Ойфалаш работи като директор на отдел в „Първа западна финансова къща“ и като кредитен специалист в „Първа частна банка“. През 2004 г. г-жа Ойфалаш е назначена за директор на „Корпоративно банкиране“ и избрана за член на Управителния съвет.

Г-жа Ойфалаш не заема други длъжности, освен позициите си в Банката.

Контакти

Централа

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
(адрес на регистрация)
тел.: 02/817 1100, 817 1101
факс: 02/817 1550
SWIFT CODE: FINVBGSF
REUTERS DEALING CODE: FBIF
e-mail: fib@fibank.bg, www.fibank.bg

Контакт център: 0800 11 011

София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/910 0100, факс: 02/988 8748

Дирекции

Корпоративно банкиране
тел.: 02/817 1222, факс: 02/817 1652

Банкиране на гребно
тел.: 02/817 1637, факс: 02/817 1302

Кредитиране на МСП
тел.: 02/817 1723, факс: 02/817 1458

Микрокредитиране
тел.: 02/817 1771, факс: 02/930 6940

Картови разплащания
тел.: 02/817 1143, факс: 02/970 9594

Капиталов и паричен пазар
тел.: 02/910 0138, факс: 02/981 0269

Валутен пазар
тел.: 02/910 0122, факс: 02/981 0269

Клонова мрежа
тел.: 02/817 1601, факс: 02/817 1608

Маркетинг и реклама
тел.: 02/817 1740, факс: 02/988 8748

Продажби
тел.: 02/817 1685, факс: 02/817 1689

Международни разплащания
тел.: 02/910 0140, факс: 02/910 0161

Злато и нумизматика
тел.: 02/817 1567, факс: 02/800 2715

Управление на човешкия капитал
тел.: 02/817 1739, факс: 02/988 8748

Вътрешен контрол
тел.: 02/817 1629, факс: 02/970 9597

Дъщерни дружества

First Investment Bank – Albania Sh.a.
Tirana, Albania, Dëshmorët e kombit Blvd.
Twin Towers, Tower II, 15th floor
тел.: +355 4/276 702, факс: +355 4/280 210

Дайнърс клуб България АД
София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/817 1122, факс: 02/970 9556

Клонове в чужбина

Кипърски международен банков клон
39, Demofontos St., suite 401, CY-1075 Nicosia
P.O.Box 16023, CY-2085 Nicosia, Cyprus
тел.: +357 22/760 150, факс: +357 22/376 560
SWIFT CODE: FINVCY2N

Клонове в София

Александър Невски
София 1000, бул. „В. Левски“ 95
тел.: 02/817 1694, факс: 02/981 6717

Александър Стамболийски
София 1301, бул. „Ал. Стамболийски“ 20
тел.: 02/817 1493, факс: 02/935 0085

България
София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/800 2501, факс: 02/800 2500

Витоша
София 1408, ул. „Майор Първан Тошев“ 4
тел.: 02/942 6666, факс: 02/942 6644

Георги Софийски
София 1606, ул. „Георги Софийски“ 4
тел.: 02/800 2977, факс: 02/942 6670

Главпроект
София 1113, ул. „Александър Женгов“ 6
тел.: 02/817 1376, факс: 02/817 1396

Горубляне
София 1138, бул. „Цариградско шосе“ 361
тел.: 02/817 1338, факс: 02/817 1340

Дайнърс клуб България
София 1142, бул. „Васил Левски“ 35
тел.: 02/800 2921, факс: 02/800 2928

Деница
София 1712, ж.к. „Млагост 3“,
бул. „Ал. Малинов“, магазин „Нова Деница“
тел.: 02/800 2759, 817 1469, факс: 02/976 6050

Дженерали

София 1000, бул. „Дондуков“ 79-81
тел.: 02/817 1437, факс: 02/817 1440

Дондуков

София 1000, бул. „Дондуков“ 18
тел.: 02/800 2856, факс: 02/800 2863

Драгалевци

София 1415, кв. Драгалевци,
ул. „Крушова градина“ 20А
(Входът е откъм ул. „Захари Зограф“)
тел.: 02/800 2601, факс: 02/800 2619

Драган Цанков

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
тел.: 02/800 2020, 817 1161, факс: 02/970 9597

Европа

София 1528, бул. „Искърско шосе“ 7
тел.: 02/817 1454, факс: 02/817 1457

Елемаг

София 1407, ул. „Козяк“ 21а
тел.: 02/800 2776, факс: 02/800 2779

Енос

София 1408, ул. „Енос“ 2
тел.: 02/942 6685, факс: 02/942 6690

Журналист

София 1164, бул. „Христо Смирненски“ 44
тел.: 02/800 2939, факс: 02/800 2949

Захарна фабрика

София 1309, бул. „Сливница“ 127
тел.: 02/817 1586, факс: 02/817 1591

Иван Вазов

София 1408, бул. „Витоша“ 184
тел.: 02/817 1553, факс: 02/951 6154

Илиянци

София 1268, бул. „Рожен“ 31
тел.: 02/800 2973, факс: 02/800 2992

Красна поляна

София 1330, бул. „Н. Мушанов“ бл. 31А, ет. 1
тел.: 02/800 2665, факс: 02/800 2666

Лагера

София 1612, бул. „Цар Борис III“ 32, бл. 50
тел.: 02/800 2901, факс: 02/800 2907

Лозенец

София 1164, ул. „Златовръх“ 38А
тел.: 02/817 1543, факс: 02/817 1549

Люлин

София 1324, бул. „Царица Йоана“ 70
тел.: 02/817 1483, факс: 02/817 1499

Мария Луиза

София 1202, бул. „Мария Луиза“ 67
тел.: 02/817 1463, факс: 02/817 1467

Млагост

София 1784, бул. „Андрей Сахаров“ 11
тел.: 02/817 1641, факс: 02/817 1647

МОЛ София

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 101
тел.: 02/817 1672, факс: 02/817 1678

МОЛ Сердика

София 1505, бул. „Ситняково“ 48
тел.: 02/800 2550, факс: 02/800 2555

Надежда

София 1220, бул. „Ломско шосе“ 112
тел.: 02/817 1522, факс: 02/817 1528

Народен театър

София 1000, ул. „Дякон Игнатий“ 7
тел.: 02/817 1421, факс: 02/817 1429

Народно събрание 1

София 1000, пл. „Народно събрание“ 12
тел.: 02/817 1559, факс: 02/817 1571

Народно събрание 2

София 1000, пл. „Народно събрание“ 3
тел.: 02/817 1359, факс: 02/930 6940

НДК

София 1000, бул. „Витоша“ 110
тел.: 02/817 1514, факс: 02/817 1518

Обеля

София 1387, бул. „Академик Д. Лихачов“ 58
тел.: 02/800 2091, факс: 02/800 2092

Опълченска

София 1233, ул. „Опълченска“ 117
тел.: 02/800 2683, факс: 02/800 2696

Орион

София 1324, ул. „Орион“ 2
тел.: 02/800 2659, факс: 02/800 2674

Патриарх Евтимий

София 1000, бул. „Патриарх Евтимий“ 36
тел.: 02/800 2622, факс: 02/800 2630

Раковска

София 1000, ул. „Г. С. Раковски“ 135
тел.: 02/800 2641, факс: 02/800 2651

Сити Център София

София 1421, бул. „Арсеналски“ 2
тел.: 02/817 1666, факс: 02/817 1668

Слатина

София 1574, ул. „Слатинска“ бл. 20
тел.: 02/800 2839, факс: 02/800 2844

София Аутлет Център

София 1784, бул. „Цариградско шосе“ 92А
тел.: 02/800 2060, факс: 02/800 2062

Стефан Караджа

София 1000, ул. „Стефан Караджа“ 10
тел.: 02/817 1756, факс: 02/486 3185

Театър София

София 1527, бул. „Янко Сакъзов“,
подхода към Театър „София“
тел.: 02/800 2825, факс: 02/800 2833

Техномаркет Горубляне

София 1784, бул. „Цариградско шосе“,
Магазин Техномаркет Европа – Горубляне
тел.: 02/817 1593, факс: 02/817 1595

Техномаркет Люлин

София 1331, бул. „Европа“ 189
тел.: 02/817 1596, факс: 02/925 1777

Флавия

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 125
тел.: 02/800 2864, факс: 02/800 2873

Хагжи Димитър

София 1510, ул. „Дончо Ватах“ 28-30
тел.: 02/817 1576, факс: 02/817 1583

Хладилника

София 1407, ул. „Кишинев“ 1
тел.: 02/817 1534, факс: 02/817 1538

Христо Ботев

София 1000, бул. „Христо Ботев“ 28
тел.: 02/800 2645, факс: 02/800 2646

Централни хали

София 1000, бул. „Мария Луиза“ 25
тел.: 02/817 1385, факс: 02/817 1397

Шипченски проход

София 1111, бул. „Шипченски проход“ 49
тел.: 02/800 2958, факс: 02/800 2968

Южен парк

София 1404, ж.к. „Мотописта“,
бул. „Гоце Делчев“ бл. 1
тел.: 02/800 2975, факс: 02/942 6613

Клонове в страната

Аксаково

Аксаково 9154,
ул. „Капитан Петко Войвода“ 2В
тел.: 052/662 777, факс: 052/762 053

Асеновград

Асеновград 4230, пл. „Николай Хайтов“ 3
тел.: 032/270 683, факс: 0331/62 636

Иван Асен – Асеновград

Асеновград 4230, ул. „Цар Иван Асен II“ 46
тел.: 032/270 688, факс: 0331/24 545

Балчик

Балчик 9600, ул. „Приморска“ 25
тел.: 0579/78 183, факс: 0579/78 180

Банско

Банско 2770, ул. „Цар Симеон“ 68
тел.: 0749/86 183, факс: 0749/88 112

Община Банско

Банско 2770, пл. „Демокрация“ 12
тел.: 0749/86 189, факс: 0749/83 090

Стражите – Банско

Банско 2770, ул. „Глазне“ 7
тел.: 0749/86 986, факс: 0749/86 400

Белене

Белене 5930, пл. „България“
тел.: 0658/31 103, факс: 0658/31 303

Благовезраг

Благовезраг 2700
бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 11
тел.: 073/827 709, факс: 073/882 298

ГУМ – Благовезраг

Благовезраг 2700, ул. „Тракия“ 6
тел.: 073/827 768, факс: 073/882 295

Съдебна палата – Благовезраг

Благовезраг 2700, пл. „Васил Левски“ 1
тел.: 073/827 776

Техномаркет – Благовезраг

Благовезраг 2700
ж.к. „Струмско“, ул. „Яне Сандански“
тел.: 073/827 770, факс: 073/840 890

Хотел „Рила“ – Боровец

Боровец 2010, хотел „Рила“
тел.: 0750/32 500, факс: 0750/32 428

Ботевград

Ботевград 2140, пл. „Освобождение“ 5
тел.: 0723/69 045, факс: 0723/66 547

Братя Миладинови – Бургас

Бургас 8000,
ж.к. „Братя Миладинови“ бл. 117, вх. 5
тел.: 056/804 463, факс: 056/830 502

Бургас

Бургас 8000, ул. „Александровска“ 58
тел.: 056/800 138, факс: 056/804 488

Кирил и Методий – Бургас

Бургас 8000, ул. „Славянска“ 71
тел.: 056/804 482, факс: 056/825 208

Меден рудник – Бургас

Бургас 8011, ж.к. „Меден рудник“,
зона Б, бл. 192 тел.: 056/804 441,
факс: 056/508 318

Славейков – Бургас

Бургас 8005, ж.к. „Славейков“ бл. 107, вх. 2
тел.: 056/804 451, факс: 056/880 110

Славянка – Бургас

Бургас 8002, ул. „Индустиална“ 3
тел.: 056/828 946, факс: 056/826 446

Техномаркет – Бургас

Бургас 8000, ул. „Транспортна“
тел.: 056/804 511, факс: 056/860 017

8-и Приморски полк – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 128
тел.: 052/662 616, факс: 052/305 608

Аспарухово – Варна

Варна 9003, ж.к. „Аспарухово“,
ул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 15
тел.: 052/662 671, факс: 052/370 533

Бриз – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 80-82
тел.: 052/679 631, факс: 052/601 764

Варна

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 47
тел.: 052/662 608, факс: 052/662 626

Виница – Варна

Варна 9022, ж.к. „Виница“, ул. „Цар Борис III“ 35
тел.: 052/662 682, факс: 052/341 808

Пикадили-Запад – Варна

Варна 9000, бул. „Вл. Варненчик“ 260
тел.: 052/662 657, факс: 052/511 860

Пикадили-Център – Варна

Варна 9000, бул. „Цар Освободител“ 76А
тел.: 052/662 653

Районен съд – Варна

Варна 9000, бул. „Вл. Варненчик“ 57
тел.: 052/662 666, факс: 052/602 731

Света Петка – Варна

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 68
тел.: 052/662 635, факс: 052/662 646

Техномаркет – Варна

Варна 9000, бул. „Цар Освободител“
тел.: 052/662 655

Цариброд – Варна

Варна 9000, ул. „Дунав“ 2
тел.: 052/679 621, факс: 052/603 767

Бачо Киро – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Бачо Киро“ 5
тел.: 062/682 436, факс: 062/601 125

Велико Търново

Велико Търново 5005, ул. „Оборище“ 18
тел.: 062/614 464, факс: 062/670 034

Етър – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Васил Левски“ 21
тел.: 062/610 651, факс: 062/650 299

Видин

Видин 3700, ул. „Градинска“ 17
тел.: 094/605 522, факс: 094/605 533

Враца

Враца 3000, ул. „Никола Войводов“ 1
тел.: 092/665 575, факс: 092/665 580

Габрово

Габрово 5300, пл. „Възраждане“ 5
тел.: 066/819 444, факс: 066/819 450

Янтра – Габрово

Габрово 5300, ул. „Априловска“ 2
тел.: 066/840 011, факс: 066/840 020

Горна Оряховица

Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ 1
тел.: 0618/61 766, факс: 0618/61 767

Гоце Делчев

Гоце Делчев 2900, ул. „Търговска“ 41
тел.: 0751/69 642, факс: 0751/60 208

Техномаркет – Дамяница

Дамяница 2813, община Сангански
тел./факс: 0746/32 081

Девня

Девня 9160, бул. „Съединение“ 78
тел.: 052/679 646, факс: 0519/92 012

Димитровград

Димитровград 6400, ул. „Цар Симеон“ 6
тел./факс: 0391/67 008

Добрич

Добрич 9300, бул. „Независимост“ 1
тел.: 058/838 596, факс: 058/838 581

Дулово

Дулово 7650, ул. „Васил Левски“ 6
тел.: 0864/21 180, факс: 0864/22 800

Дупница

Дупница 2600, ул. „Христо Ботев“ 19
тел.: 0701/59 153, факс: 0701/42 200

Казанлък

Казанлък 6100, пл. „Севтополис“ 11
тел.: 0431/67 078, факс: 0431/67 079

Карлово

Карлово 4300, ул. „Ген. Карцов“ 6
тел.: 0335/90 799, факс: 0335/90 781

АЕР – Козлодуй

Козлодуй 3321, площадка АЕЦ,
Административна сграда
„Атоменергоремонт“
тел./факс: 0973/82 573

Козлодуй

Козлодуй 3320, ул. „Васил Коларов“ 1
тел.: 0973/85 020, факс: 0973/85 021

Възрожденци – Кърджали

Кърджали 6600, бул. „Христо Ботев“
Комплекс „Капри“
тел.: 0361/21 632, факс: 0361/21 639

Кърджали

Кърджали 6600, бул. „България“ 52
тел.: 0361/67 603, тел./факс: 0361/65 428

Кюстендил

Кюстендил 2500, бул. „Цар Освободител“ 31
тел.: 078/553 350, факс: 078/553 351

Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 12
тел.: 068/689 612, факс: 068/601 478

Президиум палас – Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 51
тел.: 068/689 301, факс: 068/600 233

Мездра

Мездра 3100, ул. „Христо Ботев“ 30
тел.: 0910/91 784, факс: 0910/93 125

Монтана

Монтана 3400, бул. „3-ти март“ 74
тел.: 096/399 516, факс: 096/305 673

Несебър

Несебър 8230, ул. „Иван Вазов“ 25
тел.: 0554/46 055, тел./факс: 0554/46 044

Нови пазар

Нови пазар 9900, пл. „Раковски“ 4
тел./факс: 0537/25 222

Пазарджик

Пазарджик 4400, бул. „България“ 7
тел.: 034/403 644, факс: 034/444 855

Тракия Папир – Пазарджик

Пазарджик 4400, кв. Главиница,
„Тракия Папир“ АД
тел.: 034/401 217, факс: 034/401 320

Перник

Перник 2300, ул. „Кракра“ 4
тел.: 076/688 613, факс: 076/608 600

Петрич

Петрич 2850, ул. „Цар Борис III“ 11А
тел.: 0745/69 577, факс: 0745/60 796

Васил Левски – Плевен

Плевен 5800, ул. „Васил Левски“ 126
тел.: 064/893 141, факс: 064/893 148

Плевен

Плевен 5800, ул. „Дойран“ 138
тел.: 064/893 101, факс: 064/893 109

Княз Батенберг – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Княз Батенберг“ 26
тел.: 032/270 570, факс: 032/636 358

Мол – Пловдив

Пловдив 4002, ул. „Перущица“ 8
тел.: 032/270 630, факс: 032/270 625

Мол Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, бул. „Съединение“ 34
тел.: 032/270 580, факс: 032/682 221

Пловдив

Пловдив 4000, бул. „Марица“ 95
тел.: 032/270 510, факс: 032/962 511

Свети Мина – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Капитан Райчо“ 56
тел.: 032/270 560, факс: 032/206 856

Скопие – Пловдив

Пловдив 4004, ул. „Скопие“, бл. 1519
тел.: 032/270 590, факс: 032/670 664

Съединение – Пловдив

Пловдив 4000, бул. „6-и септември“ 144
тел.: 032/270 550, факс: 032/622 792

Техномаркет – Пловдив

Пловдив 4004, ул. „България“, 4-ти км
тел.: 032/270 611

Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, ж.к. „Тракия“, бл. 142
тел.: 032/270 610, факс: 032/270 626

Приморско

Приморско 8290, ул. „3-ти март“ 77
тел.: 0550/31 000, факс: 0550/31 004

Провадия

Провадия 9200, ул. „Ал. Стамболийски“ 20
тел.: 052/662 693, факс: 0518/44 453

Раднево

Раднево 6260, ул. „Георги Димитров“ 3
тел.: 0417/82 301, факс: 0417/83 419

Палма – Разград

Разград 7200
бул. „България“ 27, бл. „Палма“
тел.: 084/615 015, факс: 084/660 973

Разград

Разград 7200, ул. „Васил Левски“ 1
тел.: 084/631 030, факс: 084/661 883

Разлог

Разлог 2760, ул. „Стефан Стамболов“ 2
тел.: 0747/89 345, факс: 0747/80 068

Александровска – Русе

Русе 7000, ул. „Александровска“ 10
тел.: 082/889 534, факс: 082/889 540

Русе

Русе 7000, ул. „Райко Даскалов“ 11
тел.: 082/889 492, факс: 082/822 706

Тежко машиностроене – Русе

Русе 7000, бул. „Тутракан“ 100
тел.: 082/889 551, факс: 082/889 555

Техномаркет – Русе

Русе 7005, бул. „Липник“ 113
тел.: 082/889 560, факс: 082/842 254

Цар Освободител – Русе

Русе 7000, бул. „Цар Освободител“ 1
тел.: 082/889 541, факс: 082/889 544

Свиленград

Свиленград 6500, бул. „България“ 58
тел./ факс: 0379/72 377

Свищов

Свищов 5250, ул. „Никола Петков“ 1
тел.: 0631/61 171, факс: 0631/61 180

Районен съд – Севлиево

Севлиево 5400, ул. „Стефан Пешев“ 6
тел.: 0675/30 674

Севлиево

Севлиево 5400, пл. „Свобода“
тел.: 0675/31 053, факс: 0675/34 482

Добруджа – Силистра

Силистра 7500, ул. „Добруджа“ 9
тел.: 086/817 220, факс: 086/820 330

Силистра

Силистра 7500, ул. „Гено Чолаков“ 3
тел.: 086/871 320, факс: 086/824 091

Симитли

Симитли 2730, ул. „Христо Ботев“ 27
тел.: 0748/71 408, факс: 0748/71 319

Сливен

Сливен 8800, бул. „Цар Освободител“ 50
тел.: 044/610 954, факс: 044/610 967

Слънчев бряг

Слънчев бряг 8240, Централна алея
тел./факс: 0554/23 334, 0554/23 335

Смолян

Смолян 4700, бул. „България“ 80В
тел.: 0301/67 020, факс: 0301/67 022

Созопол

Созопол 8130, ул. „Републиканска“ 7
тел.: 0550/25 191, факс: 0550/22 201

Верея – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Митрополит Методи Кусев“ 20
тел.: 042/698 818, факс: 042/601 678

Парк Мол – Стара Загора

Стара Загора 6000,
бул. „Никола Петков“ 52
тел.: 042/698 899, факс: 042/698 883

Стара Загора

Стара Загора 6000,
бул. „Цар Симеон Велики“ 104
тел.: 042/698 813, факс: 042/601 024

Техномаркет – Стара Загора

Стара Загора 6000, кв. „Железник“
тел.: 042/698 820

Траяна – Стара Загора

Стара Загора, 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 69
тел.: 042/698 771, факс: 042/602 520

Цар Симеон – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 141
тел.: 042/698 752, факс: 042/266 021

Троян

Троян 5600, ул. „Васил Левски“ 108
тел.: 0670/60 040, факс: 0670/62 043

Търговище

Търговище 7700, ул. „Стефан Караджа“ 9
тел.: 0601/69 530, факс: 0601/62 110

Харманли

Харманли 6450, бул. „България“ 2
тел.: 0373/80 180, факс: 0373/80 190

Хасково

Хасково 6300, пл. „Свобода“ 3
тел./факс: 038/662 839, 661 848

Славянски – Шумен

Шумен 9700, бул. „Славянски“ 62
тел.: 054/850 750, факс: 054/850 760

Шумен

Шумен 9700, бул. „Симеон Велики“ 67
тел.: 054/856 611, факс: 054/820 470

Ямбол

Ямбол 8600, пл. „Освобождение“ 10
тел.: 046/682 362, факс: 046/682 374

