

**РАЙФАЙЗЕНБАНК  
(БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

**ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ 2009 ГОДИНА НА  
КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА  
ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА НАРЕДБА 8 ЗА  
КАПИТАЛОВАТА АДЕКВАТНОСТ НА КРЕДИТНИТЕ  
ИНСТИТУЦИИ  
/ЧЛ. 335 НАРЕДБА 8 НА БНБ/**

## **ОТЧЕТНА ЕДИНИЦА**

Райфайзенбанк (България) ЕАД (Банката) е първата пряка чуждестранна инвестиция в банковия сектор в България, осъществена на зелено. Банката е вписана в търговските регистри на Софийски градски съд на 01.08.1994 като дъщерно дружество на Райфайзен Централбанк Австрия АД, (РЦБ) Виена. През 2003 година собствеността се прехвърля напълно върху Райфайзен Интернешънъл Банк-Холдинг АД, Виена, холдингова компания контролираща дъщерните дружества на РЦБ в Централна и Източна Европа. През април 2005 година Райфайзен Интернешънъл стартира процедура по Първично публично предлагане (IPO), насочена както към клиенти физически лица в Австрия, така и към австрийски и международни институционални инвеститори.

Райфайзенбанк (България) ЕАД (Банката) има пълен лиценз, издаден от Българска Народна Банка, за извършване на банкова дейност в страната и чужбина и за извършване на всички сделки и услуги като инвестиционен посредник по Закона за публичното предлагане на ценни книжа и свързаните с него нормативни актове.

Настоящите оповестявания са изготвени на консолидирана основа за Банката и нейните дъщерни и асоциирани дружества, наричани по-долу Групата.

## **ВАЛУТА НА ПРЕДСТАВЯНЕ**

Тези оповестявания са представени в хиляди български левове, функционалната валута на отчетната единица.

### **Списък № 1 "ОБХВАТ И МЕТОДИ НА КОНСОЛИДАЦИЯ"**

Настоящите оповестявания са изготвени на консолидирана основа за всички участия на Банката във финансови институции и дружества за спомагателни услуги, спрямо които Банката упражнява контрол или има значително влияние. Участия на Банката в дружества извън посочените по-долу не са обект на консолидация за целите на настоящото оповестяване.

Приложените консолидационни методи за целите на настоящото оповестяване (надзорни цели) и тези, приложени в публичните отчети на Групата, изготвени съгласно Международните Стандарти за Финансово Отчитане са както следва:

	<b>Участие в капитала към 31 декември 2009</b>	<b>Метод на консолидация за публични цели</b>	<b>Метод на консолидация за надзорни цели</b>
„Райфайзен Сървисис“ ЕАД	100%	Пълна консолидация	Приспаданото от капиталовата база
„Райфайзен Асет Мениджмънт България“ ЕАД	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
„Райфайзен Застрахователен Брокер“ ЕООД	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
„Райфайзен Имоти“ ЕООД	100%	Пълна консолидация	Приспаданото от капиталовата база
„Райфайзен Факторинг“ ЕООД	100%	Пълна консолидация	Пълна консолидация
„Райфайзен Лизинг България“ ООД	24.5%	Метод на собствения капитал	Метод на пропорционална консолидация
„Дружество за касови услуги“ АД	20%	Метод на собствения капитал	Метод на собствения капитал

"Райфайзен Лизинг България" ООД притежава 100% участие в дъщерното предприятие "Райфайзен Ауто Лизинг България" ЕООД. За целите на консолидираните финансови отчети "Райфайзен Ауто Лизинг България" ЕООД се консолидира по метода на пълната консолидация в отчетите на "Райфайзен Лизинг България" ООД, както за публични цели така и за надзорни.

## **Списък № 2 "ПОЛИТИКИ И ПРАВИЛА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ"**

### *1. Стратегии и процеси за управление на всяка отделна категория риск*

Групата на Райфайзенбанк (България) ЕАД (Групата) е установила стратегия за управление на риска, в която са заложени задължителни стандарти и процедури за разпределяне на рискове. Както ръководството, така и служителите съблюдают тази стратегия и в процеса на вземането на решенията вземат предвид установените в нея принципи.

За Групата на Райфайзенбанк (България) ЕАД стратегията по управление на риска е важен инструмент за развитието на Групата и като цяло като тя е съставена от пет основни части:

- Създаване на цялостна документация, свързана с понятието за риск;
- Определяне и прилагане на специфични рискови цели, както и конкретните мерки за тяхното постигане;
- Дефиниране на процесите, създаване на организация и разпределяне на отговорностите до най-висше мениджърско ниво, свързани с управлението на риска на Групата;

- Планиране и разпределение на капитала;
- Мониторинг и контрол, както и методологията за измерване, докладване и управление на риска.

Управлението и контролът на риска (като бизнес функция) е интегрирана в цялостното управление на Групата. Наред с правните и регулаторни изисквания се взима под внимание спецификата на бизнеса и рискът, произтичащ от него. Различните отдели осигуряват управление и контрол на риска и следят всички общи рискове да са премерени и лимитирани. Целта на Групата не е да ограничи риска на всяка цена, а да контролира размера му при определено съотношение риск/доходност.

### **Кредитен риск**

Кредитният риск, породен от вероятността предоставените кредити да не бъдат издължени в рамките на договорените срокове или изобщо да не бъдат погасени, е основният риск в дейността на Групата, поради което управлението на експозициите към кредитен риск е приоритет за мениджмънта на Групата. Групата е разработила политика и процедури по отношение одобрението на кредитните приложения и управлението на кредитните експозиции, също така Групата е изложена на кредитен риск в резултат на ангажименти по неуسوени кредитни линии и издадени гаранции.

Освен това, рискът, страна по даден финансов инструмент да не изпълни задълженията си, се следи регулярно от Групата. За наблюдението на кредитния риск при експозиции от търговския портфейл, от значение са инструменти с положителна справедлива стойност, която е в зависимост от пазарните условия.

### **Пазарен риск**

*Пазарният риск* е рискът от загуба поради неочаквани и неблагоприятни промени в пазарните цени /например лихви, валутни курсове, цени на акции и суровини и др./, в резултат на което пада пазарната стойност на активите на Групата.

*Лихвеният риск* е потенциалната загуба от неблагоприятни промени в справедливата стойност на лихвено чувствителните позиции след промяна на пазарните лихвени равнища. Лихвеният риск възниква при наличие на експозиция в лихвено чувствителни инструменти. Лихвен риск съществува и при наличие на дисбаланс в надежната структура на лихвено чувствителни пасиви и активи.

Потенциалната загуба от промяна в лихвените нива се калкулира при условие, че платежоспособността на длъжниците остава без съществена промяна.

В голяма степен потенциалната загуба се материализира от неблагоприятните движения на лихвените нива и промяна на формата на лихвената крива. Такова движение оказва влияние на отворените лихвени позиции на Групата и позиции, чието хеджиране не е ефективно.

*Валутният риск* е рискът от негативни промени в стойността на позициите в чужда валута, породени от промени във валутния курс. Позициите в чужди валути /както и в злато/ носят валутен риск.

Стойността на портфейла е чувствителна на промени във валутните курсове, ако има позиции, деноминирани във валута, различна от базовата. Валутен риск се поражда както от Банков, така и от Търговски портфейл. Валутният риск се отразява в баланса

и в отчета за доходите на Групата, тъй като активите и пасивите на Групата подлежат на ежедневна преоценка.

*Ценовият риск* е риск от потенциална загуба от неблагоприятни движения на цените на акциите или другите преки или непреки инвестиции на Групата, които се класифицират в търговски портфейл. На този вид риск са изложени експозиции в акции, деривати върху акции или индекси, експозиции в договорни фондове и т.н.

В Райфайзенбанк (България) ЕАД пазарният риск се наблюдава и контролира чрез стриктно изградена лимитна система, съставена от лимити за валутен, лихвен и ценови риск. Лимитите за отворени позиции зависят от алокирания икономически капитал за пазарен риск.

## **Ликвиден риск**

Ликвидният риск произтича най-вече от трансформацията на сročната и валутната структура на активите и пасивите. Групата разграничава и управлява следните видове ликвиден риск:

- Краткосрочен ликвиден риск;
- Риск при осигуряване на финансиране;
- Ликвиден риск, породен от пазарните условия.

## **Операционен риск**

Райфайзенбанк (България) ЕАД разглежда операционния риск като отделна категория риск и се придържа към принципите, залегнали в документа "Солидни практики в управлението и надзора на операционния риск", издаден от Базелския комитет по банков надзор, приемайки тези принципи като основополагащи в управлението на операционния риск. Мисията на Политиката за управление на операционен риск е да спомогне за въвеждането в Групата и нейните дъщерни дружества на надлежно оформена и съгласувана методология за откриване, оценка, наблюдение, контрол и намаляване на операционните рискове, с които те се сблъскват в процеса на ежедневното осъществяване на стопанската си дейност.

*2. Структура и организация на функциите по управление на риска или на други подобни функции*

### **Управителен съвет**

Управителният Съвет (УС) на Банката е органът, който формира рисковия профил на Банката и създава и упражнява постоянен надзор върху структурата на управлението на риска. УС определя политиката и стратегията за риска на Банката и взема решение за всички предложения на съответните специализирани комитети за управление на риска (например - заделяне на капитал и бюджетиране, одобрение на лимити и други).

За целта, Управителният Съвет е учредил *Комитет за управление на активите и пасивите* на Банката, *Кредитен комитет*, както и *Комитет по операционния риск*, които отговарят за изготвянето на политиките по управление на риска в различните сфери на дейност. Членовете на комитетите включват представители от Управителният съвет и от други нива на управление в Банката.

## Комитети за управление на риска

Комитетите обединяват лица от всички звена, свързани с управлението на риска. Заседанията се провеждат регулярно и на тях се вземат решения на теми, свързани с управлението на риска. В Райфайзенбанк (България) ЕАД функционират следните комитети:

- **Комитетът за управление на активите и пасивите** Комитетът за управление на активите и пасивите е отговорен за цялостното управление на структурата на баланса на Банката. По-конкретно, той управлява краткосрочната и структурната ликвидност на Банката, пазарните и вътрешнобанковите лихвени равнища и ефектът им върху нетния лихвен доход и стойността на активите и пасивите.
- **Кредитният комитет** има правомощията да одобрява лимити и кредитни ревюта за Райфайзенбанк (България) ЕАД. Кредитните експозиции/лимити, надвишаващи локалните правомощия на Групата, се отнасят за одобрение от нейния **Надзорен съвет**. Управителният съвет на Групата номинира членовете на Кредитния комитет, които се одобряват от Надзорния съвет на Групата. Вътрешният правилник (Устав) на Кредитния комитет се определят от Групата RZB за всяка една дъщерна банка индивидуално. Кредитният комитет няма правомощия по отношение на клиенти, които попадат в обхвата на правомощията на Комитета за проблемни кредити (КПК).
- **Комитет по проблемни кредити** е компетентен орган, отговорен за вземане на решения относно проблемни кредити, преструктурирани експозиции, отписване на вземания, установяване на провизии за кредитен риск в Райфайзенбанк (България) ЕАД. Кредитните експозиции/лимити, надвишаващи локалните правомощия на Групата, се отнасят за одобрение от нейния **Надзорен съвет**. Само експозиции, които са били разгледани на заседание на Комитет по проблемни кредити могат да бъдат придвижени за одобрение от Надзорния съвет чрез Raiffeisen International Risk Management.
- **Комитетът по операционен риск** Комитетът по операционен риск се явява специализиран вътрешен орган на Ръководството на РББГ в областта на управлението и контрола на операционния риск. Управителният съвет, като висш орган на управление на операционния риск в РББГ и дъщерните дружества, е делегирал функции и отговорности на Комитета по операционен риск. Тези функции и отговорности включват:
  - създаването и налагането на строги правила за управление на операционния риск в Банката и дъщерните дружества по структурни единици и категории операционни рискове, както и осигуряването на изпълнението на тези правила;
  - поставянето на конкретни задачи и изисквания, насочени към дейностите, свързани с анализа и управлението на операционния риск;

- определянето на отговорни лица от Банката, които участват в наблюдението на експозицията към операционен риск на ниво "Банка";
- дефинирането и одобрението на Ключови рискови индикатори със съответните им лимити, наблюдението на стойностите и предприемането на конкретни действия при необходимост;
- създаването на специфични процедури и други вътрешни документи, имащи превантивен характер по отношение на поемания от Банката операционен риск (в т. ч. иницирането на ревизионни действия във връзка с вече действащи вътрешни правила и процедури);
- предприемането на действия за редуциране на операционните рискове, на които е изложена Банката, и за смекчаване на потенциалните загуби, които биха възникнали вследствие на настъпването на операционни събития;

## **Дирекция Управление на риска**

Дирекция Управление на риска чрез отделите в структурата ѝ носи първичната отговорност за правилната и изчерпателна оценка и контрол на риска, управлението и мониторинга на кредитния портфейл и събираемостта на експозициите.

В рамките на Дирекцията, *Отдел Финансови анализи* е отговорен за извършването на финансов анализ на корпоративните клиенти, както и за предлагането на рейтинг по вътрешния рейтингов модел. Отделите *Управление на корпоративния риск – Висок сегмент* и *Управление на корпоративния риск – среден сегмент* отговарят за оценката на риска на индивидуалните лимити към големи и средни корпоративни клиенти. *Отдел Управление на риска – МикроМСП* и *отдел Управление на риска – банкиране на гребно* отговарят за оценката чрез скоринг модели и одобрението на апликациите на микро-предприятия, съответно на физически лица.

*Отдели Кредитен контрол – корпоративни клиенти* и *Кредитна администрация*, отговарят за прегледа на цялата кредитна документация преди и след подписването на кредитните сделки, последващото усвояване и мониторинг и обслужване на погашенията по време на нормалните бизнес-отношение с клиентите.

В края на 2009 г. *Отдел Кредитна администрация – корпоративни клиенти* беше преместен в ресора на Главния Оперативен Директор. Управителният съвет на Банката прецени, че дейността е по-скоро оперативна, отколкото аналитична. Същевременно беше създаден в същия ресор и *отдел Централна кредитна администрация за микрофирми и физически лица*, който постепенно централизира всички оперативни действия по обслужването на кредитните сделки за физическите лица и микропредприятията.

*Отдел Проблемни кредити* отговаря за активното управление и събиране на

проблемните експозиции в сътрудничество с отдел Изземване на активи.

Отдел *Методология на риска* съвместно с останалите отдели в Дирекцията организира портфейлния анализ и отчетност на кредитния портфейл, в това число и изчисляването на провизиите за кредитни загуби, разработва скоринг моделите за оценка на кредитния риск при продуктите за физически лица и микро-предприятия и ръководи и контролира подготовката на Банката за одобрение на усъвършенстваните подходи за капиталови изисквания съгласно Базел 2 и Наредба 8 на БНБ.

Отдел *Управление на риска – ликвидност инвестиции* следи за изпълнението на решенията на КК/Надзорен съвет по отношение на управлението и контрола на пазарния риск в неговите проявления, като:

- Лихвен;
- Ликвиден;
- Валутен;
- Ценови/Позиционен риск.

Отделът отговаря и за управлението и контрола на риска от контрагента (Кредитен риск), породен от Трежъри сделки – (Финансови институции, корпоративни клиенти) и изготвя съществена част от отчетите и анализите за заседанията на Комитета по Управление на активите и пасивите.

### *3. Обхват и естество на системата за измерване и отчитане на риска*

В Райфайзенбанк (България) ЕАД съществува сложна система от отчети и анализи, част от които дават обобщен поглед върху рисковия профил на Банката, а други са специализирани и фокусирани върху конкретни видове риск или рискови фактори. Тази система непрекъснато се обновява чрез нови отчети за да посреща нарастващите нужди на Ръководството от специфична аналитична информация според развитието на пазарите и икономическата действителност. Адресатите на тези доклади са както Управителния съвет на Банката, така и колективните органи /комитети/, носещи отговорност за управлението на определен набор от рискове, а така също и директори на дирекции/началници на отдели. Честотата на изготвянето на докладите варира от ежедневна до тримесечна и годишна база според нивото на детайлизация на информацията в тях.

### **Списък № 3 “СТРУКТУРА И ЕЛЕМЕНТИ НА КАПИТАЛОВАТА БАЗА”**

Регулаторният капитал на Групата е структуриран в два реда, като капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред:

- Капитал от първи ред – акционерен капитал и резерви
- Капитал от втори ред – квалифициран подчинен дълг

Регулаторният капитал се намалява със следните елементи:

- инвестициите в асоциирани предприятия



- нематериални дълготрайни активи
- специфични провизии за кредитен риск, които представляват превишението на балансовата стойност, изчислена по приложимите счетоводни стандарти, над рисковата стойност на експозицията, изчислена съгласно регулациите на Българска Народна Банка

<b>Наименование</b>	<b>Сума</b>
<b>КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>840,128</b>
<b>Регистриран и внесен капитал</b>	<b>603,448</b>
<b>Резерви</b>	<b>253,007</b>
<b>(-) Нематериални активи</b>	<b>-16,327</b>
<b>КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД - хибридни инструменти</b>	<b>177,980</b>
<b>(-) НАМАЛЕНИЯ ОТ КАПИТАЛА ОТ ПЪРВИ И ВТОРИ РЕД</b>	<b>-96,399</b>
<i>в т.ч.:</i>	
<i>(-) от капитала от Първи ред</i>	<b>-48,200</b>
<i>(-) от капитала от Втори ред</i>	<b>-48,200</b>
<b>(-) балансовата стойност на инвестициите в акции и други форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция</b>	<b>-6,058</b>
<b>(-) Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход</b>	<b>-90,341</b>
<b>КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД</b>	<b>791,929</b>
<b>КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД</b>	<b>129,781</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ (КАПИТАЛОВА БАЗА)</b>	<b>921,709</b>

#### **Списък № 4 "КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ"**

**1.** *Общо описание на подхода на Групата към вътрешния анализ на капитала по [чл. 11, ал. 2 и 3](#);*

Целта на управлението на риска в Райфайзенбанк е да осигури защитата на своите депозанти като едновременно гарантира, че Банката е в състояние да покрие поетите рискове и да генерира адекватна възвращаемост на капитала, вложен от акционерите на Банката.

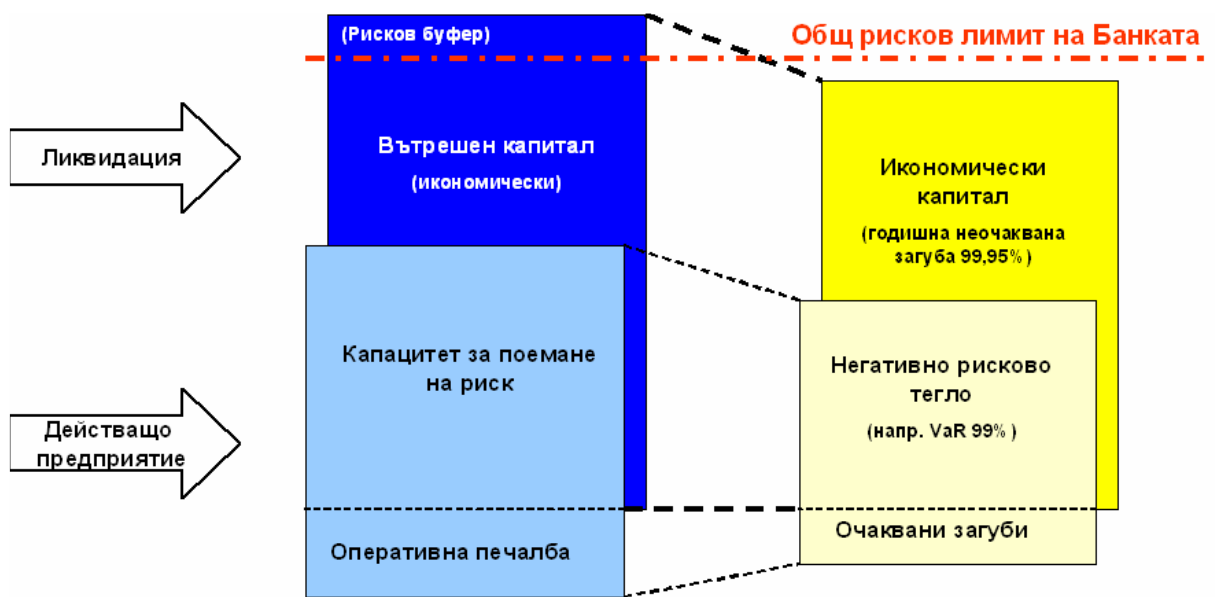
Осигуряването на капиталовата адекватност на Банката е еднозначно с ограничаването на потенциалните загуби в максимална степен с определена вероятност. Приемливото ниво на капитал е онова ниво, при което заделеният

капитал покрива поетите рискове и е в рамките на рисковия толеранс. Банката се стреми да поддържа буфер, който да покрие евентуалните загуби, когато те настъпят. За да може този подход да бъде приложен, от една страна Групата заделя съответен размер капитал за отделните видове риск, и от друга – Групата лимитира общия риск до размера на общия заделен капитал.

## “Принцип на действащото предприятие” и “Сценарий при ликвидация”

При провеждането на Вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВВАК) се поставят конкретни цели по отношение на подхода за управление на риска. Основното предназначение на вътрешния капитал, заделен за покриване на рискове е:

- По отношение на “*принципа на действащото предприятие*” вътрешният капитал трябва да гарантира запазване нормалната дейност на Групата дори и при непредвидени загуби. Това включва като минимално изискване покриване на регулаторните капиталови изисквания и отчита интересите на всички контрагенти на Банката (включително и служителите) и на нейните акционери, тъй като те имат интерес от продължаването на дейността ѝ. Ако Групата не покрива тези изисквания, тогава е възможно да се изисква инжектирането на свеж капитал, за да се избегне намеса от страна на регулаторите;
- По отношение на “*сценария при ликвидация*” основната цел на вътрешния капитал е защитата на кредиторите, т.е. предпазване на депозантите и инвеститорите в дългов капитал на Групата. Загубите, които превишават размера на вътрешния капитал, биха довели до ликвидация на Банката и свързаните с нея дружества (следователно изискванията за регулаторен капитал няма да могат да бъдат спазени в бъдеще).



Тъй като при “сценария при ликвидация” фокусът е основно насочен към изплащането на дълга, покритието с капитал следва да съответства на вероятността от неизпълнение, която отговаря на целевия рейтинг на Банката като водещо

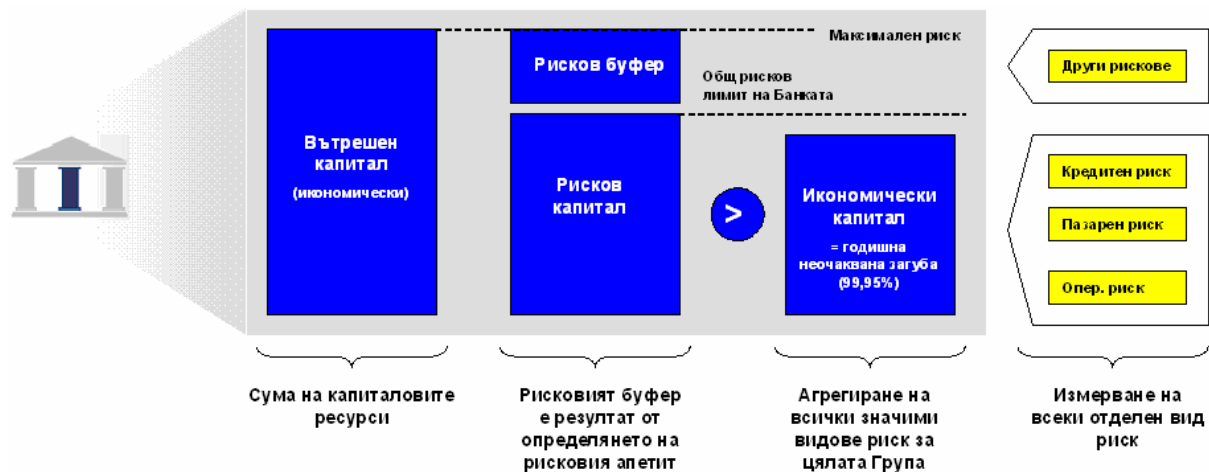
дружество в Групата. Това води до по-високо ниво на доверителния интервал при изчисляването на общата рискова позиция, отколкото при "принципа на действащото предприятие".

За надзорни цели Групата прилага "сценария при ликвидация".

## Вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК)

Анализът на адекватността на капитала преминава през следните етапи:

- Оценка на вътрешния капитал и рисковия апетит на Банката;
- Разпределяне на капитал за покриване на рисковете по отделните портфейли и поставяне на лимити, съобразени с риска;
- Установяването на размера на *икономическия капитал* чрез изчисляване на величината на риск в отделните портфейли, след което те се агрегират;
- Сравняване на икономическия капитал и на капитала, алокиран за покриване на рисковете:



Управлението на капиталовата адекватност гарантира, че общата рискова позиция на Банката е постоянно покрита от капитала, алокиран за покриване на рисковете, на които Банката е изложена.

## Икономически капитал

Икономическият капитал представлява оценката на общия необходим капитал на Групата за гарантиране оцеляването ѝ при предварително зададен доверителен интервал и е в съответствие с целевия кредитен рейтинг върху основния дълг.

Общата оценка на риска се изчислява с помощта на статистически подходи за оценка. Времевият хоризонт, който е заложен при изчисляването на икономическия капитал е *една година*, което съвпада с периода на валидност на вероятността от неизпълнение (PD), съответстващ на целевия рейтинг на Банката като водещо дружество. Този период съответства и на процеса на годишно планиране и бюджетиране, по време на който се изчислява и алокира икономическия капитал. Въпреки това, за изчисляването на някои видове рискове се използват и

други времеви хоризонти, съобразени с конюнктурата на пазара (например за позициите в търговския портфейл).

Използваният доверителен интервал за изчисляване на икономическия капитал е 99.95%, което отговаря на вероятност от неизпълнение при рейтинг AA, което е целевият рейтинг за Групата Райфайзен, следователно и на всяко едно нейно дъщерно дружество.

### **Капиталови изисквания по класове експозиции за банка, използваща стандартизиран подход за кредитен риск след умножението по чл. 7**

Групата прилага стандартизиран подход по отношение на кредитен и пазарен риск, а по отношение на операционния риск – подхода на базисния индикатор.

Рисково-претеглените активи се измерват според класа на дадена експозиция, отчитайки присъщия кредитен, пазарен и лихвен риск, както и наличните обезпечения или гаранции.

Подобен е и подходът за определяне рисково-претеглените стойности на задбалансовите ангажименти, които се коригират с конверсионни фактори за дадения клас ангажимент, с цел отразяване условността на потенциалната загуба.

Капиталовите изисквания за кредитен риск обхващат кредитен риск и риск от разсейване на банковия портфейл, риск от контрагента за цялостната дейност и сетълмент риск на търговския портфейл.

Капиталовите изисквания за пазарен риск обхващат пазарния риск на търговския портфейл, валутния и стоковия риск за цялостната дейност.

Операционният риск е изчислен, прилагайки метода на базовия индикатор и представлява 15% от средния брутен доход на Групата за последните три години (2009, 2008 и 2007)

През отчетната финансова година Групата е спазвала всички изисквания за регулаторен капитал и е поддържала капиталовата си адекватност над минималните регулаторни изисквания. В таблицата по-долу са представени капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск към 31 декември 2009 година. Текущата капиталова адекватност на Групата е значително по-висока от регулаторно изискваната. При 12% регулаторно изискване, капиталовата адекватност на Групата към 31 декември 2009 година е 17,32%.

По-долу са показани в табличен вид капиталовите изисквания по класове експозиции за кредитен риск, капиталовите изисквания за пазарен и операционен риск, както и допълнителните капиталови изисквания.

<b>КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ</b>	<b>638,713</b>
<b>Класове експозиции</b>	
Централни правителства и централни банки	<b>4,590</b>
Регионални и местни органи на властта	<b>6,387</b>
Институции	<b>27,003</b>
Предприятия	<b>222,480</b>
Експозиции на дребно	<b>73,578</b>
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	<b>37,988</b>
Просрочени позиции	<b>3,510</b>
Колективни инвестиционни схеми	<b>268</b>
Други позиции	<b>7,220</b>
<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА, РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СЕТЪЛМЕНТ РИСК ПРИ СВОБОДНИ ДОСТАВКИ, СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД</b>	
<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК</b>	<b>3,831</b>
<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК, ПОДХОД НА БАЗИСНИЯ ИНДИКАТОР</b>	<b>38,953</b>
<b>Друго специфично капиталово изискване - 4%=12%-8%</b>	<b>212,904</b>
<b>Превишение (+) / недостиг (-) на собствения капитал</b>	
<b>Отношение на обща капиталова адекватност (%)</b>	<b>17.32%</b>
<b>Отношение на адекватност на капитала от първи ред (%)</b>	<b>14.88%</b>

### **Списък № 5 "ЕКСПОЗИЦИИ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК"**

Към всяка дата на изготвяне на баланса се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива.

Групата оценява и класифицира рисковите си експозиции по кредити и вземания, възникнали при Групата, когато са налице обективни доказателства за влошаване след първоначалното признаване на актива и когато това влошаване влияе върху бъдещите парични потоци и това влияние може да бъде надеждно измерено. Обективни доказателства биха могли да бъдат просрочие на плащания по лихви и главници, неизпълнение на условия по договора за кредит, реструктуриране на дълга при условия, които да са съобразени със затрудненото финансово състояние на длъжника, индикации за несъстоятелност или фалит на длъжника. Кредитите се оценяват и класифицират въз основа степента на кредитен риск, срока на забавата на изискуемите суми по тях, оценката на финансовото състояние на длъжника и източниците за изплащане на неговите задължения. Когато Групата има повече от една кредитна експозиция към лица, които могат да се разглеждат като носители на общ риск, тези експозиции се класифицират в групата на лицето с най-висока степен на риск. Активи, които не са индивидуално значими се оценяват на портфейлна основа, като се обединяват в групи със сходни характеристики. За определяне обезценката на портфейлна основа, Групата използва статистически модели на исторически данни за развитието на вероятността от неизпълнение, период на възстановяване на просрочия и възникналата загуба, коригирана с очакванията на ръководството спрямо настоящите икономически условия и кредитна задлъжнялост. Степента на просрочия и загуби, както и очаквания период на възстановяване на просрочията се сравняват периодично с фактическите данни, за обезпечаване на тяхното уместно прилагане.

Групата формира провизии за загуби от обезценка, които се формират за конкретно определени експозиции, както и на портфейлна основа. Всички индивидуално значими финансови активи се разглеждат за индивидуална обезценка. Всички индивидуално значими активи, които не са обезценени на индивидуална база, се оценяват на портфейлна основа, дали е възникнала загуба, която все още не е проявена.

Групата формира индивидуални провизии за загуби от обезценка за конкретно определени експозиции за разликата между балансовата стойност от предходния отчетен период на рисковата експозиция и нейната възстановима стойност към отчетния период.

Кредитите и вземания са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените разходи за обезценка. Увеличението на стойността на провизиите за загуба от обезценка намира отражение в отчета за всеобхватния доход.

Групата упражнява строг контрол върху спазването на лимитите за размер и падеж на нетните открити позиции в деривативни инструменти (т. е. разликата между договорите за покупка и продажба). Във всеки един момент, експозицията към кредитен риск е лимитирана до настоящата справедлива стойност на инструментите, които са в полза на Групата (т. е. финансови инструменти, за които справедливата стойност е положителна величина), която при деривативните инструменти е само малка част от договорената номинална стойност, използвана обичайно за отразяване обема на откритите към датата на отчета за финансовото състояние деривативни инструменти. Експозицията към кредитен риск се управлява като част от общите кредитни лимити към клиенти, отчитайки и потенциални колебания на пазарните условия.

## **Експозиция към кредитен риск от контрагента**

### **1. Обобщение на методологията за разпределяне на вътрешния капитал и кредитните лимити по експозициите за кредитен риск на контрагента**

Кредитният риск от контрагента възниква при сделки с дериватни инструменти, репо-сделки, сделки по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа или стоки, маржин заемни сделки, транзакции с удължен сетълмент и представлява рискът контрагентът по определена сделка да изпадне в неизпълнение преди окончателния сетълмент на паричните потоци по сделката.

Групата заделя капитал за кредитен риск от контрагента, произтичащ от сделките с деривати и репо-сделки, използвайки метода на пазарната оценка, съгласно чл. 238 от Наредба 8.

### **2. Обобщение на правилата за обезпечаване на експозициите и формиране на кредитни резерви**

Групата упражнява строг контрол върху спазването на лимитите за размер и падеж на нетните открити позиции в деривативни инструменти (т.е. разликата между договорите за покупка и продажба). Във всеки един момент, експозицията към кредитен риск е лимитирана до настоящата справедлива стойност на инструментите, които са в полза на Групата (т.е. финансови инструменти, за които справедливата стойност е положителна величина), която при деривативните инструменти е само малка част от договорената номинална стойност, използвана обичайно за отразяване обема на откритите към датата на отчета за финансовото състояние деривативни инструменти. Експозицията към кредитен риск се управлява като част от общите кредитни лимити към клиенти, отчитайки и потенциални колебания на пазарните условия.

## **Списък № 6 "ЕКСПОЗИЦИЯ КЪМ КРЕДИТЕН РИСК И РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ"**

### **1. Дефиниции за просрочие и обезценка по счетоводната политика**

Групата на Райфайзенбанк (България) ЕАД оценява и класифицира рисковите си експозиции по кредити и вземания, възникнали при Групата, когато са налице обективни доказателства за влошаване след първоначалното признаване на актива и когато това влошаване влияе върху бъдещите парични потоци и това влияние може да бъде надеждно измерено. Групата формира провизии за загуби от обезценка, които се формират за конкретно определени експозиции, както и на портфейлна основа. Всички индивидуално значими финансови активи се разглеждат за индивидуална обезценка. Всички индивидуално значими активи, които не са обезценени на индивидуална база, се оценяват на портфейлна основа, дали е възникнала загуба, която все още не е проявена. Активи, които не са индивидуално

значими се оценяват на портфейлна основа, като се обединяват в групи със сходни характеристики. За определяне обезценката на портфейлна основа, Групата използва статистически модели на исторически данни за развитието на вероятността от неизпълнение, период на възстановяване на просрочия и възникналата загуба, коригирана с очакванията на ръководството спрямо настоящите икономически условия и кредитна задлъжнялост. Степента на просрочия и загуби, както и очаквания период на възстановяване на просрочията се сравняват периодично с фактическите данни, за обезпечаване на тяхното уместно прилагане.

Групата формира индивидуални провизии за загуби от обезценка за конкретно определени експозиции за разликата между балансовата стойност от предходния отчетен период на рисковата експозиция и нейната възстановима стойност към отчетния период. Възстановимата стойност на рисковата експозиция се определя, като договорените парични потоци се намаляват с процент за риск от загуби в зависимост от рисковата категория на длъжника и установените очаквани парични потоци се дисконтират чрез прилагане на съответния ефективен лихвен процент. Обичайно, краткосрочните вземания не се дисконтират.

Провизии за загуби от обезценка на портфейлна основа се определят за експозиции класифицирани като редовни за покриване на съществуващи загуби от обезценка, които не могат конкретно да бъдат определени за всеки отделен кредит в размери в съответствие с приетата политика на Групата. Политиката на Групата за определяне на загуби от обезценки на портфейлна основа определя правилата за намаляване на балансовата стойност на портфейл от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние.

Кредитите и вземания се представят в баланса на Групата нетно, намалени с провизиите за обезценка. Индивидуалните провизии се определят за балансовата стойност на кредити и вземания, за които съществуват обективни доказателства за обезценка, така щото да намалят съответното вземане до неговата очаквана възстановима стойност. Провизиите на портфейлна основа се определят за намаляване на балансовата стойност на портфейли със сходни характеристики, до тяхната очаквана възстановима стойност на датата на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли със сходни характеристики се определят на база исторически опит.

## ***2. Описание на подходите и методите за определяне на корекции в стойността и провизиите;***

Групата използва различни подходи за определяне на обезценката и кредитната загуба, в зависимост от рисковата категория на клиента и използвания кредитен продукт.

Провизия за загуба от обезценка за кредити на физически лица и микро фирми се заделя в размер на 100% от брутната експозиция, в следните случаи:

- експозицията е просрочена повече от 180 дни
- експозицията е идентифицирана като несъбираема
- експозицията е реструктурирана, с цел клиентът да преодолее временно финансово затруднение



Обезценка, която не може да бъде определена за експозиции на дребно на индивидуална основа, би могла да бъде идентифицирана на портфейлна база, за портфейли със сходни характеристики. Поради това всички вземания, за които все още не съществуват обективни доказателства за обезценка, се включват в група от сходни финансови активи за определяне на портфейлна обезценка. Провизиите за загуби от обезценка на портфейлна основа се базират на исторически опит за активи със сходни кредитни характеристики (продукт, категория на клиента, вид обезпечение, просрочие), отчитайки текущото състояние на портфейла. Вземания, които са обезценени на индивидуална основа и за които съществуват обективни доказателства за обезценка, се изключват от портфейлната обезценка, но те са база за съставяне на модел на исторически данни за загуби, посредством който да се определи портфейлната провизия.

Експозициите към корпоративни клиенти се оценяват и класифицират на база степента на кредитен риск, срокът на забава на плащания по дълга, оценката на финансовото състояние на кредитополучателя и източниците на парични потоци за погасяване на дълга.

Съгласно възприетата от Групата политика, експозициите към големи корпоративни клиенти и експозициите към малки и средни предприятия, за които не е установена индивидуална обезценка, се групират в отделни пулове на база на присъдения им рейтинг по вътрешно-банковите рейтингови модели. Измерител на степента на обезценка на всеки един пул от експозиции е т.нар. *historic default rate* (историческо ниво на неизпълнение) за съответния рейтингов клас. Параметърът се изчислява като усреднено отношение между броя на контрагентите, които в края на периода на наблюдение са изпаднали в състояние на неизпълнение (*default*) и броя на контрагентите, които в началото на периода на наблюдение са попадали в съответния рейтингов клас. Периодът на наблюдение е 12 месеца и включва само клиенти, които имат експозиции в началото и в края на периода. Размерът на портфейлната обезценка представлява произведение от нетната кредитна експозиция, след приспадане на ликвидното обезпечение, и нивото на неизпълнение, съответстващо на рейтинговия клас, в който попада контрагентът по експозицията.

**3. Обща сума на експозициите след счетоводни прихващания и без отчитане на ефектите от редуцирането на кредитен риск и средния размер на експозициите за периода, разделен на различните класове експозиции**

<b>Класове експозиции по стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции</b>	<b>Балансови експозиции</b>	<b>Провизии</b>	<b>Среден размер на балансовите експозиции</b>	<b>Задбалансови експозиция</b>	<b>Среден размер на задбалансовите експозиции</b>
Централни правителства и централни банки	715,229	-	89,404	25	8
Регионални и местни органи на властта	78,692	(156)	1,967	1,308	145
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	-	-	-	-	-
Международни банки за развитие	44,426	-	22,213	-	-
Международни организации	-	-	-	-	-
Институции	960,705	-	19,606	43,332	2,708
Предприятия	2,810,428	(71,653)	421	766,166	96
Експозиции на дребно	896,215	(38,269)	5	131,218	1
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	884,076	(6,288)	64	3,313	5
Просрочени позиции	179,092	(131,043)	41	-	-
Високо-рискови категории позиции	-	-	-	-	-
Облигации с покритие	-	-	-	-	-
Краткосрочни вземания от институции и предприятия	-	-	-	-	-
Колективни инвестиционни схеми	8,972	-	2,990	-	-
Други позиции	186,219	-	-	-	-

**4. Географско разпределение на експозициите, разграничени на значими региони по съществени класове експозиции, и повече детайли при необходимост**

<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА, РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СЕТЪЛМЕНТ РИСК ПРИ СВОБОДНИ ДОСТАВКИ</b>	<b>Общо балансови експозиции</b>	<b>Общо провизия</b>	<b>Европейски съюз еврозона</b>		<b>Европейски съюз извън еврозоната</b>		<b>Европа</b>		<b>Северна америка</b>		<b>Азия</b>	
<b>Стандартизиран подход (SA)</b>												
<b>Класове експозиции по стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Провизия</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Провизия</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Провизия</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Провизия</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Провизия</b>	<b>Балансова стойност</b>	<b>Провизия</b>
Централни правителства и централни банки	<b>715 229</b>	-			<b>715 229</b>							
Регионални и местни органи на властта	<b>78 692</b>	<b>(156)</b>			<b>78 692</b>	<b>(156)</b>						
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	-	-										
Международни банки за развитие	<b>44 426</b>	-										
Международни организации	-	-										
Институции	<b>960 705</b>	-	<b>649 306</b>		<b>231 432</b>		<b>79 647</b>		<b>133</b>		<b>187</b>	
Предприятия	<b>2 810 428</b>	<b>(71 653)</b>	<b>38 196</b>	<b>(671)</b>	<b>2 772 190</b>	<b>(70 978)</b>			<b>42</b>	<b>(4)</b>		
Експозиции на дребно	<b>896 215</b>	<b>(38 269)</b>	<b>301</b>	<b>(15)</b>	<b>895 522</b>	<b>(38 215)</b>	<b>59</b>	<b>(17)</b>	<b>53</b>	<b>(12)</b>	<b>280</b>	<b>(10)</b>
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	<b>884 076</b>	<b>(6 288)</b>	<b>616</b>	<b>(1)</b>	<b>883 149</b>	<b>(6 287)</b>	<b>14</b>		<b>36</b>		<b>261</b>	
Просрочени позиции	<b>179 092</b>	<b>(131 043)</b>			<b>179 071</b>	<b>(131 025)</b>					21	(18)
Високо-рискови категории позиции												
Облигации с покритие												
Краткосрочни вземания от институции и предприятия												
Колективни инвестиционни схеми	<b>8 972</b>					<b>8 972</b>						
Други позиции	<b>186 219</b>											

<b>ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА, РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СЕТЪЛМЕНТ РИСК ПРИ СВОБОДНИ ДОСТАВКИ</b>	<b>Общо задбалансови ангажименти</b>	<b>Европейски съюз еврозона</b>	<b>Европейски съюз извън еврозоната</b>	<b>Европа</b>	<b>Северна америка</b>	<b>Азия</b>
<b>Стандартизиран подход (SA)</b>						
<b>Класове експозиции по стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции</b>	<b>Задбалансови ангажименти</b>	<b>Задбалансови ангажименти</b>	<b>Задбалансови ангажименти</b>	<b>Задбалансови ангажименти</b>	<b>Задбалансови ангажименти</b>	<b>Задбалансови ангажименти</b>
Централни правителства и централни банки	25		25			
Регионални и местни органи на властта	1 308		1 308			
Административни органи и сдружения с нестопанска цел						
Международни банки за развитие						
Международни организации						
Институции	43 332	40 112	3 214			6
Предприятия	766 166	6	766 125	29		6
Експозиции на дребно	131 218	150	130 815	76	66	111
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	3 313		3 313			
Просрочени позиции						
Високо-рискови категории позиции						
Облигации с покритие						
Краткосрочни вземания от институции и предприятия						
Колективни инвестиционни схеми						
Други позиции						

**5. Разпределение на експозициите по отрасли или видове контрагенти, разграничени по класове експозиции, и повече детайли при необходимост**

Клас експозиция	БАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ										
	Други сектори и банкиране на дребно	Държавно управление	Недвижности	Промисленост	Селско и горско стопанство, риболов	Строителство	Транспорт	Търговия	Услуги	Финансови услуги	Общо
Централни правителства и централни банки	0	715 229	0	0	0	0	0	0	0	0	715 229
Регионални и местни органи на властта	0	78 692	0	0	0	0	0	0	0	0	78 692
Международни банки за развитие	0	0	0	0	0	0	0	0	0	44 426	44 426
Институции	0	0	0	0	0	0	0	0	0	960 705	960 705
Предприятия	13 754	1 105	600 441	704 379	142 049	223 860	69 625	776 253	210 548	68 414	2 810 428
Експозиции на дребно	600 173	368	18 424	45 628	21 973	22 411	24 268	117 866	44 544	560	896 215
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	585 567	700	28 783	46 117	10 730	42 858	18 028	115 462	35 361	470	884 076
Просрочени позиции	42 418	0	9 683	35 073	4 592	18 141	4 573	56 078	8 382	151	179 092
Колективни инвестиционни схеми	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8 972	8 972
Други позиции	186 219	0	0	0	0	0	0	0	0	0	186 219
<b>ОБЩО</b>	<b>1 428 131</b>	<b>796 094</b>	<b>657 332</b>	<b>831 196</b>	<b>179 343</b>	<b>307 271</b>	<b>116 494</b>	<b>1 065 660</b>	<b>298 835</b>	<b>1 083 698</b>	<b>6 764 054</b>

Клас експозиция	ЗАДБАЛАНСОВИ ЕКСПОЗИЦИИ										
	Други сектори и банкиране на дребно	Държавно управление	Недвижности	Промисленост	Селско и горско стопанство, риболов	Строителство	Транспорт	Търговия	Услуги	Финансови услуги	Общо
Централни правителства и централни банки	0	25	0	0	0	0	0	0	0	0	25
Регионални и местни органи на властта	0	1 308	0	0	0	0	0	0	0	0	1 308
Международни банки за развитие	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Институции	0	0	0	0	0	0	0	0	0	43 332	43 332
Предприятия	1 394	31	115 001	173 913	10 814	144 228	23 850	283 708	6 942	6 286	766 166
Експозиции на дребно	106 588	80	1 368	4 031	1 791	2 436	2 069	11 042	1 801	12	131 218
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	0	0	0	56	0	2 266	73	917	0	0	3 313
Просрочени позиции	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Колективни инвестиционни схеми	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Други позиции	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ОБЩО</b>	<b>107 982</b>	<b>1 445</b>	<b>116 369</b>	<b>178 000</b>	<b>12 605</b>	<b>148 930</b>	<b>25 992</b>	<b>295 667</b>	<b>8 742</b>	<b>49 630</b>	<b>945 362</b>

**6. Разбивка на експозициите по остатъчен падеж, разграничени по класове експозиции, и повече детайли при необходимост**

ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА, РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СЕЪЛМЕНТ РИСК ПРИ СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	Балансови експозиции	Провизия	До 6 месеца			от 6 м. до 1 година			от 1 г. до 5 г.			от 5 до 10г.			над 10 г.		
			Балансова стойност	Провизия	Балансова стойност	Провизия	Нетна балансова стойност	Балансова стойност	Провизия	Нетна балансова стойност	Балансова стойност	Провизия	Нетна балансова стойност	Балансова стойност	Провизия	Нетна балансова стойност	
Стандартизиран подход (SA)																	
Класове експозиции по стандартизирания подход с изключение на секюритизиращи позиции																	
Централни правителства и централни банки	715 229	-	656 537		656 537	58 692		58 692			-			-			
Регионални и местни органи на властта	78 692	(156)	4 592		4 592	50 251		50 251	3 543	(23)	3 543	1 762	(12)	1 762	18 544	(121)	18 544
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	-	-															
Международни банки за развитие	44 426	-	23 198		23 198	21 228		21 228			-						
Международни организации	-	-															
Институции	960 705	-	882 364		882 364	53 848		53 848	24 493		24 493						
Предприятия	2 810 428	(71 653)	114 869	(9 664)	105 205	841 790	(18 999)	822 791	1 003 201	(20 496)	982 705	703 205	(20 335)	682 870	147 363	(2 159)	145 204
Експозиции на дребно	896 215	(38 269)	34 775	(3 958)	30 817	58 406	(5 193)	53 213	303 490	(18 414)	285 076	377 636	(9 739)	367 897	121 908	(965)	120 943
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	884 076	(6 288)	5 412	(411)	5 001	74 375	(1 160)	73 215	112 540	(1 496)	111 044	165 931	(1 795)	164 136	525 818	(1 426)	524 392
Просрочени позиции	179 092	(131 043)	8 537	(7 141)		40 378	(31 275)		52 536	(44 433)		55 009	(40 897)		22 632	(7 297)	
Високо-рискови категории позиции																	
Облигации с покритие																	
Краткосрочни вземания от институции и предприятия																	
Колективни инвестиционни схеми	8 972		8 972														
Други позиции	186 219																

**7. Размера на обезценените и просрочените експозиции, показани поотделно и разграничени по значими географски региони, включително сумите на корекциите в стойността и провизиите за всеки географски регион, ако е изпълнимо**

ОБЩИ КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА, РИСК ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СЕТЪ АМЕНТ РИСК ПРИ СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	Дни в просрочие	Общо балансови експозиции		Европейски съюз		Европейски съюз извън еврозоната		Европа		Северна Америка		Азия	
		Балансова стойност	Провизия	Балансова стойност	Провизия	Балансова стойност	Провизия	Балансова стойност	Провизия	Балансова стойност	Провизия	Балансова стойност	Провизия
<b>Стандартизиран подход (SA)</b>													
<i>Класове експозиции по стандартизиран подход с изключение на секюритизирани позиции</i>													
Централни правителства и централни банки	Общо:	715 229	-			715 229							
	0-30 дни	715 229				715 229							
Регионални и местни органи на властта	Общо:	78 692	(156)			78 692	(156)						
	0-30 дни	78 692	(156)			78 692	(156)						
Административни органи и сдружения с нестопанска цел	Общо:	-	-										
Международни банки за развитие	Общо:	44 426	-										
	0-30 дни	44 426											
Международни организации	Общо:	960 705	-	649 306		231 432		79 647		133		187	
	0-30 дни	960 705		649 306		231 432		79 647		133		187	
Предприятия	Общо:	2 810 428	(71 653)	38 196	(671)	2 772 190	(70 978)			42	(4)		
	0-30 дни	2 729 110	(26 190)	38 196	(671)	2 690 914	(25 519)						
	31-90 дни	44 177	(16 847)			44 135	(16 843)			42	(4)		
	90-180 дни	34 918	(26 393)			34 918	(26 393)						
	180+ дни в просрочие	2 223	(2 223)			2 223	(2 223)						
Експозиции на дребно	Общо:	896 215	(38 269)	301	(15)	895 522	(38 215)	59	(17)	53	(12)	280	(10)
	0-30 дни	844 039	(20 309)	301	(15)	843 357	(20 261)	48	(11)	53	(12)	280	(10)
	31-90 дни	36 124	(2 934)			36 124	(2 934)						
	90-180 дни	2 560	(1 534)			2 549	(1 528)	11	(6)				
	180+ дни в просрочие	13 492	(13 492)			13 492	(13 492)						
Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество	Общо:	884 076	(6 288)	616	(1)	883 149	(6 287)	14		36		261	
	0-30 дни	870 556	(5 408)	616	(1)	869 629	(5 407)	14		36		261	
	31-90 дни	13 520	(880)			13 520	(880)						
	90-180 дни	-	-										
	180+ дни в просрочие	-	-										
Просрочени позиции	Общо:	179 092	(131 043)			179 071	(131 025)					21	(18)
	90-180 дни	57 920	(34 508)			57 914	(34 505)					6	(3)
	180+ дни в просрочие	121 172	(96 535)			121 157	(96 520)					15	(15)
Високо-рискови категории позиции													
Облигации с покритие													
Краткосрочни вземания от институции и предприятия													
Колективни инвестиционни схеми	Общо:	8 972				8 972							
	0-30 дни	8 972				8 972							
Други позиции	Общо:	186 219											
	0-30 дни	186 219											



## 8. Размер на експозициите, разграничени по кредитно качество и класове експозиции

Клас експозиция	Степен на кредитно качество	АКТИВИ					ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ					ОБЩО Стойност преди прованансе	ОБЩО Прованансе	ОБЩО Стойност след прованансе	ОБЩО Финансови обезпечения	ОБЩО Гаранции	
		Стойност преди прованансе	Прованансе	Стойност след прованансе	Финансови обезпечения	Гаранции	Стойност преди прованансе	Прованансе	Стойност след прованансе	Финансови обезпечения	Гаранции						
Административни органи и сдружения	Без рейтинг																
Без стопанска цел																	
<b>Административни органи и сдружения без стопанска цел</b>																	
	1																
	2																
Централни правителства и централни банки	3	715 229		715 229				25		25		715 254		715 254			
	4																
	Без рейтинг																
<b>Централни правителства и централни банки</b>		<b>715 229</b>		<b>715 229</b>				<b>25</b>		<b>25</b>		<b>715 254</b>		<b>715 254</b>			
Предприятия	Без рейтинг	2 810 428	71 653	2 738 775	38 720	39	766 166	766 166	39 176	4 982	3 576 594	71 653	3 504 941	77 896	5 021		
<b>Предприятия</b>		<b>2 810 428</b>	<b>71 653</b>	<b>2 738 775</b>	<b>38 720</b>	<b>39</b>	<b>766 166</b>	<b>766 166</b>	<b>39 176</b>	<b>4 982</b>	<b>3 576 594</b>	<b>71 653</b>	<b>3 504 941</b>	<b>77 896</b>	<b>5 021</b>		
	1																
	2	815 534		815 534				40 182		40 182		855 716		855 716			
Институции	3							0		0		0		0			
	4	145 171		145 171				3 151		3 151		148 322		148 322	0		
	Без рейтинг			0				0		0		0		0			
<b>Институции</b>		<b>960 705</b>		<b>960 705</b>				<b>43 333</b>		<b>43 333</b>	<b>0</b>	<b>1 004 038</b>		<b>1 004 038</b>	<b>0</b>		
Международни банки за развитие	N/A	44 426		44 426								44 426		44 426			
<b>Международни банки за развитие</b>		<b>44 426</b>		<b>44 426</b>								<b>44 426</b>		<b>44 426</b>			
Регионални и местни органи на власта	Без рейтинг	78 692	156	78 536			1 308		1 308		80 000	156	79 844				
<b>Регионални и местни органи на власта</b>		<b>78 692</b>	<b>156</b>	<b>78 536</b>			<b>1 308</b>		<b>1 308</b>		<b>80 000</b>	<b>156</b>	<b>79 844</b>				
Експозиции обезпечени с недвижимо имущество	Без рейтинг	884 076	6 288	877 788			3 313		3 313		887 389	6 288	881 101				
<b>Експозиции обезпечени с недвижимо имущество</b>		<b>884 076</b>	<b>6 288</b>	<b>877 788</b>			<b>3 313</b>		<b>3 313</b>		<b>887 389</b>	<b>6 288</b>	<b>881 101</b>				
Просрочени позиции	Без рейтинг	179 092	131 043	48 049							179 092	131 043	48 049				
<b>Просрочени позиции</b>		<b>179 092</b>	<b>131 043</b>	<b>48 049</b>							<b>179 092</b>	<b>131 043</b>	<b>48 049</b>				
Високо-рискови категории позиции	Без рейтинг																
<b>Високо-рискови категории позиции</b>																	
Колективни инвестиционни схеми	Без рейтинг	8 972		8 972							8 972		8 972				
<b>Колективни инвестиционни схеми</b>		<b>8 972</b>		<b>8 972</b>							<b>8 972</b>		<b>8 972</b>				
Други позиции	Без рейтинг	186 219		186 219							186 219		186 219				
<b>Други позиции</b>		<b>186 219</b>		<b>186 219</b>							<b>186 219</b>		<b>186 219</b>				
Експозиции на дребно	Без рейтинг	896 215	38 269	857 946	2 520		131 218		131 218	1 151	1 027 433	38 269	989 164	3 671	0		
<b>Експозиции на дребно</b>		<b>896 215</b>	<b>38 269</b>	<b>857 946</b>	<b>2 520</b>		<b>131 218</b>		<b>131 218</b>	<b>1 151</b>	<b>1 027 433</b>	<b>38 269</b>	<b>989 164</b>	<b>3 671</b>	<b>0</b>		
Краткосрочни вземания от институции и предприятия																	
<b>Краткосрочни вземания от институции и предприятия</b>																	
<b>ОБЩО</b>		<b>6 764 054</b>	<b>247 409</b>	<b>6 516 645</b>	<b>41 240</b>	<b>39</b>	<b>945 363</b>	<b>945 363</b>	<b>40 327</b>	<b>4 982</b>	<b>7 709 417</b>	<b>247 409</b>	<b>7 462 008</b>	<b>81 567</b>	<b>5 021</b>		

## **Списък № 7 “ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИЗНАТИ АВКО И АЕЗ ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД ЗА КРЕДИТЕН РИСК”**

В изпълнение на изискванията на чл. 27 от Наредба 8, Групата използва за определяне на рисковите тегла на активите и задбалансовите си ангажименти оценките на рейтинговата агенция Standard & Poor's.

Процесът на използването на външните оценки се подчинява строго на изискванията на

чл. 53, чл. 54, чл. 55, и чл. 56 от Наредба 8.

Класовете експозиции, за които се използват оценки на външни агенции, са както

- Експозиции към централни правителства;
- Експозиции към международни банки;
- Експозиции към институции;
- Експозиции към регионални и местни органи на властта;
- Краткосрочни експозиции към институции и предприятия

## **Списък № 8 “ВЪТРЕШНИ МОДЕЛИ ЗА ПАЗАРЕН РИСК”**

Към 31 декември 2009 година Групата не прилага вътрешни модели за изчисляване капиталовите си изисквания за пазарен риск. Тези модели се използват само за вътрешни цели и служат за основа на лимитната система на Групата.

## **Списък № 9 “ЕКСПОЗИЦИИ КЪМ ОПЕРАЦИОНЕН РИСК”**

*1. Използвани подходи за оценка на капиталовото изискване за операционен риск;*

Райфайзенбанк (България) изчислява капиталовите изисквания за операционен риск по подхода на базисния индикатор, определен в Наредба 8 на БНБ.

Политиката за управление на операционния риск има за цел създаването на обща рамка за оценка и управление на операционния риск в Райфайзенбанк (България) и нейните дъщерни дружества, които за целите на операционния риск се третират като отдели на РББГ, т.е. към тях се прилагат същите изисквания като към останалите структурни звена на Групата.

Политиката е насочена към контрола на множество остатъчни рискове извън кредитен и пазарен риск, като цели да внесе допълнителна ефективност в управлението на икономическия капитал предназначен за абсорбиране на загубите от операционен риск.

*2. При използване на усъвършенстван подход за измерване на операционен риск - описание на методологията и кратко описание на съответните външни*

*и вътрешни фактори, използвани в подхода за оценка на Групата; в случай на частично използване описание на обхвата и покритието на различните подходи.*

Не е приложимо за Райфайзенбанк (България) ЕАД.

## **Списък № 11 “ЛИХВЕН РИСК В БАНКОВИЯ ПОРТФЕЙЛ”**

Поради спецификата на позициите извън Оборотния портфейл на Групата, важно значение за управлението на лихвения риск е обхвата му - тоест всички лихвени рискове свързани с Активите, Пасивите и Задбалансовите позиции на Групата трябва да бъдат взети под внимание. За да се постигне това, в Групата е изградена вътрешна система за следене на експозициите. Изградената система обхваща всички балансови и задбалансови позиции, които се изложени на риска от промяната на лихвените нива. Резултатите, генерирани от системата за управление на лихвения риск на Банковия портфейл, служат за оценка на ефективното разпределение на икономическия капитал, което от своя страна гарантира активния мониторинг и управление на пазарния риск, на който е изложен Банковия портфейл.

Групата прилага комбинация от най-разпространените техники за измерване на риска от промяната в икономическата стойност на активите/пасивите си в резултат на промяна на лихвените нива. Техниките за мониторинг и управление на лихвения риск се базират основно на матуритетни таблици и таблици, отчитащи датите на следващите промени на лихвата в съответната валута, съобразно условията на пазара за инструментите с плаващи лихвени проценти. Като част от лимитната система, възможните отклонения са преобразувани в лимити. Матуритетните таблици, използвани за отчитане на експозицията към лихвен риск на Групата, представляват разпределение на лихвено чувствителни активи, пасиви и задбалансови позиции в предварително определени времеви интервали съобразно техния матуритет (когато лихвата е фиксирана) или оставащото време до следващата промяна на лихвата (при плаваща лихва). Активите и пасивите, за които няма възможност да бъде определен падежа им (например депозити на виждане или спестовни сметки), се разпределят в интервалите на база исторически наблюдение и професионална преценка на Групата. Гап Анализ в съчетание с дюрационни тегла за всеки времеви интервал представлява следващата фаза в управлението и мониторинга на лихвения риск на Банковия портфейл. Той успешно допълва останалите техники използвани от Групата и е основна част от инструментариума за определяне, лимитиране и мониторинг на лихвения риск на Банковия портфейл.

Финалната фаза е изчислението на стойността под риск (VaR) за лихвения риск на Банковия портфейл. VaR стойностите и съществуващите лимити за тях са в основата на концепцията за прилагане на вътрешните модели за целите на оперативния риск мениджмънт.

Всички изчисления за Лихвен риск на Банковия портфейл са оповестени в годишния финансов отчет на Групата.

### **Списък № 13 “ВЪТРЕШНОРЕЙТИНГОВ ПОДХОД”**

Към 31 декември 2009 година Групата не прилага вътрешнорейтингов подход за изчисляване размера на рисково-претеглените активи.

Разработена е и внедрена вътрешнорейтингова система, резултатите от която за момента се използват само за вътрешни цели.

### **Списък № 14 “ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТЕН РИСК”**

#### ***1. Степен, правила и процеси за използване на балансово и задбалансово нетиране***

Към 31 декември 2009 година Групата не прилага балансово и задбалансово нетиране като техника за редуциране на кредитния риск.

#### ***2. Правила и процеси за оценка и управление на обезпеченията;***

Групата използва редица политики и практики за редуциране на кредитния риск като най-традиционният начин за кредитна защита е приемане на обезпечения. Групата приема правила за установяване на допустими класове обезпечения или кредитни защиты.

За постигане на ефективно редуцирането на кредитния риск, Групата на Райфайзенбанк (България) ЕАД:

- осигурява споразумения за кредитна защита, които са правно валидни и изпълними във всяка относима юрисдикция;
- предприема подходящи действия за осигуряване на ефективността на споразуменията за кредитна защита;
- разполага с процедури за ефективно управление и контрол на рисковете, произтичащи от действията по редуциране на кредитния риск и на очакваната загуба;
- извършва и цялостна оценка на кредитния риск на базисната експозиция при отчитане редуцирането на кредитния риск или на очакваната загуба;
- следи и контролира чрез подходящи писмени правила и процедури остатъчния риск, произтичащ от по-ниска ефективност от очакваната на използваните техники за редуциране на кредитния риск и на очакваната загуба.

### **3. Описание на основните видове обезпечения, приемани от Групата;**

Основните видове обезпечения, признати от Групата са:

- ипотека на недвижим имот;
- парични депозити;
- залог върху търговски активи, като например сгради, инвентар и вземания;
- корпоративни и банкови гаранции;
- поръчение върху финансови инструменти, като например дългови или капиталови ценни книжа.

При формирането на политиката за приемливите обезпечения, ръководството на Групата се ръководи от Груповата директива за Оценка на обезпечения. Съгласно директивата, при определянето на размера на необходимите обезпечения за покриване на дадена рискова експозиция се вземат предвид само онези обезпечения, които са изрично изброени и които изпълняват следните изисквания:

#### **Правна валидност:**

Правната валидност на обезпечението (като това включва не само договора за учредяване на обезпечението, но и всички други необходими данни като индивидуализация, идентификация и регистрация) е надлежно документирана и Групата е предприела всички необходими действия относно осигуряване на валидността на договорите за обезпечение при приложимото законодателство.

#### **Стабилна вътрешно-присъща стойност на обезпечението**

Обезпечението има стабилна вътрешно-присъща стойност поне за времето до изтичането на договора за кредит и обезпечението периодично се инспектира и преоценява. Ако има понижаване на стойността, се предприемат подходящи мерки, за да се отрази незабавно това понижение и да се набави допълнително обезпечение, което да допълни изисквания от Групата процент на покритие при разрешаването на експозицията.

#### **Реализируемост на обезпечението**

Обезпечението трябва да може да бъде реализирано в разумни срокове, което се удостоверява чрез исторически наблюдения за сроковете за възлагане и реализация на обезпечения съгласно законодателството в Република България.

#### **Ниска корелация между стойността на обезпечението и кредитоспособността на длъжника**

Групата приема обезпечения, които имат ниска положителна корелация между кредитоспособността на длъжника и стойността на обезпечението, например Групата не признава като кредитна защита ценни книжа, емитирани от длъжника.

С цел придържането към по-консервативен подход при оценката на обезпеченията, Групата прилага минимално-допустими проценти на корекции в стойността, дефинирани за цялата Група Райфайзен. Целта на тези корекции е да компенсират

евентуален риск от волатилност в цените на обезпеченията, както и други рискове, свързани с последващата реализация на обезпеченията.

#### **4. Основни видове гаранции и контрагенти по кредитни деривати и тяхната кредитоспособност;**

От съществено значение при защитата с гаранции са видът на доставчика и условията, при които е сключен договорът за кредитна защита. Доставчикът трябва да бъде достатъчно надежден, а споразумението за защита – правно валидно във всички относими юрисдикции. По този начин се цели да се постигне подходящо ниво на сигурност на кредитната защита след отчитане на степента на признаване на защитата.

Групата няма открити експозиции в кредитни деривати или обезпечени с такива.

#### **5. Информация за концентрацията на пазарен и кредитен риск в рамките на извършеното редуциране на кредитен риск;**

Групата следи за потенциална концентрация на риск, произтичащ от използването на техники за редуциране на кредитния риск, така че стратегията за тяхното използване да съответства на рисковия ѝ профил.



Момчил Андреев  
Изпълнителен директор



Ценка Петкова  
Изпълнителен директор