



■ ГОДИШЕН ОТЧЕТ
2006

БАНКА ДСК
OTP GROUP



Съдържание

3	Ръководни органи
6	Обръщение на председателя на управителния съвет
11	Организационна структура на банка ДСК
13	Макроикономическа среда
19	Преглед на дейността на банка ДСК
19	Банкова група ОТП
19	Обща информация за банка ДСК
23	Финансов преглед
24	Основни бизнес направления и дейности
38	Човешки ресурси
38	Информационни технологии
39	Банкова група ДСК
48	Управление на риска

Ръководни органи

Банка ДСК има двустепенна система на управление. Тя се управлява от Надзорен съвет в състав от четирима членове, избрани от Общото събрание на акционерите. Той следи за дейността на банката и избира петчленен Управителен съвет (УС), главен изпълнителен директор и

изпълнителни директори от неговите членове.

Управителен и представителен орган е Управителният съвет. Банка ДСК се представлява съвместно от двете от изпълнителните директори.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ



Д-р Шандор Чани

Председател на
НС на БАНКА ДСК



Д-р Золтан Шнедер

Зам.-председател на
НС на БАНКА ДСК



Ласло Волф

Зам.-председател на
НС на БАНКА ДСК



Дюла Пап

член на
НС на БАНКА ДСК

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ



Виолина Маринова
*Председател на УС,
Главен изпълнителен
директор*



Диана Митева
*член на УС,
изпълнителен директор,
Банкиране на дребно*



Калин Клисаров
*член на УС,
изпълнителен директор,
Управление на риска*



Мирослав Вичев
*член на УС и прокурист,
ИТ и операции*

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ



Доротейя Николова
*прокурисл,
Финанси и планиране*



Николай Борисов
*прокурисл,
Корпоративно
банкиране*

През 2006 г. бяха направени следните промени:

- Г-н Георги Желев бе заличен като член УС и изпълнителен директор, в сила от 1 май 2006 г.

- Г-н Николай Борисов бе вписан като прокурисл, в сила от 1 май 2006 г.

и стана ръководител Корпоративно банкиране

- Г-жа Диана Митева, ръководител направление Корпоративно банкиране, замени г-н Георги Желев като ръководител направление Банкиране на дребно, в сила от 1 май 2006 г.

ОБРЪЩЕНИЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ



*Уважаеми дами и господа,
Щастлива съм да заявя, че 2006 г. беше добра година. В една нарастващо конкурентна среда Банката успя да запази традиционно силните си позиции в банкирането на гребно и да затвърди първенството си в потребителското кредитиране.*

Банка ДСК все още се отличава като доминиращата влого-набирателна институция с 22% от депозитите на граждани и продължи да бъде лидер в потребителското и ипотечното кредитиране (с общ пазарен дял в банкирането на гребно от приблизително 30%).

В края на 2006 г. ДСК отчете депозити на МСП на обща стойност от 246.1 милиона лв. (ръст от 26.4% или 51.4 милиона лева). Текущите сметки на МСП в лева нараснаха значително (27.4%), а кредитите за МСП достигнаха 410.6 милиона лева, отбелязвайки прираст от 33.5% или 103.1 милиона лева.

През 2006 г. Банката засили присъствието си в корпоративния и МСП сегменти.

С банкирането на гребно като най-големия ни бизнес сегмент, както при активите, така и по отношение на печалбата, през 2006 г. Банката заздравя позициите си и в

корпоративното банкиране. Към 31 декември пазарният дял на БДСК при фирмените депозити е 7% (2005 г. - 6.7%), а при фирмените кредити – 6.9% (2005 г. - 5.4%). През 2006 г. 14% от общите приходи от банкови операции принадлежат на корпоративното банкиране. В края на 2006 г. кредитите достигнаха 615.7 милиона лв. Депозитите на корпоративните клиенти, небанкови финансови институции и бюджетни организации възлизат на 724.2 милиона лева. Кредитите за едри корпоративни клиенти отбелязаха ръст от 252.7 милиона лв. (80.1%). През 2006 г. инвестиционните заеми нараснаха с 185.4 милиона лв. В сравнение с предишната година.

Вярвам, че на фона на променящия се европейски пейзаж корпоративното банкиране и бизнесът за МСП са стратегическите сегменти, които предлагат изобилни възможности за по-нататъшно развитие.

В този смисъл едно от постиженията на Банка ДСК през 2006 г. беше учредяването на специализирано звено за европейски фондове. Новото поделение оповести намеренията си да бъде водещ партньор в процеса на усвояване на европейските структурни и кохезионни фондове като предлага на общините и фирмите специално разработени за тях услуги и продукти.

Като една от водещите финансови институции при проектното финансиране, Банка ДСК в сътрудничество с Банка ОТП осъществи първата имотна сделка в България посредством проектно финансиране – построяването на търговския и увеселителен комплекс Mall of Sofia. През 2006 г. Банка ДСК и Банка ОТП одобриха инвестиционен заем за финансирането на първия Mall – Center в Пловдив, който бе започнат и който още веднъж

затвърди водещата позиция на Банката в проектното финансиране.

В реализиране на ориентирана към клиентите политика, през 2006 г. Банката разшири списъка си от инвестиционни и спестовни схеми. Започна предлагането на дялове от два унгарски взаимни фонда - ОТП Централно-европейски фонд в акции и ОТП Международен фонд в акции - Ю Би Ес Фонд на фондовете, с което Банка ДСК успя да увеличи инвестиционния потенциал на клиентите си, като им позволи да разпределят средствата си между повече продукти и да диверсифицират риска.

През 2006 г. Банката започна издаването на дебитни карти през собствен авторизационен център.

Клиентите започнаха да използват Visa и Master карти по една и съща сметка, като всички транзакции се регистрират незабавно, което е и конкурентното предимство на авторизационния център.

Банката продължи да модернизира дистрибуционните си канали, като увеличи не само обема на транзакциите, но и достъпността на банковите услуги през електронни канали. Multi-cash – електронният канал за дистанционно банкиране – даде възможност на клиентите ни да управляват банковите си сметки от офиса и да извършват местни и международни плащания без да се налага да посещават клоновете на Банката.

През 2006 г. Банка ДСК продължи успешното изпълнение на една от стратегическите си цели – развитие на клоновата мрежа и осигуряване на присъствие във всички важни

локации. В съответствие с плана за развитие на клоновата мрежа 15 нови поделения бяха открити – 11 офиса и 4 филиала.

Както и досега Банка ДСК отчете най-голямата печалба сред банките в България – 204 милиона лв. преди облагане, което отбелязва ръст от 31% в сравнение с 2005 г., и 174 милиона лв. след облагане, което е с 32% повече от миналата година.

Успешното управление на човешките ресурси продължи и през 2006 г. През 2005 г. Банката завърши процеса на централизация на одобряване на кредитите и тяхното администриране и през 2006 г. продължихме усилията си за подобряване на тези процеси. Беше учредена дирекция „Централизиран бек офис“ за управление на банкови продукти с цел осигуряване на ефективно обработване на продуктите и високо качество на

потока на информация.

През 2006 г. беше въведена нова схема на заплащане за стимулиране на служителите свързани с продажбите. В резултат на увеличената ефективност на труда средната месечна брутна заплата на човек се увеличи с 13% в сравнение с 2005 г.

В стремежа си да предлага най-добрите и професионални услуги на своите клиенти и в съответствие с годишния план за обучение и професионална квалификация Банката проведе над 700 различни курса и тим билдинг програми в страната и чужбина.

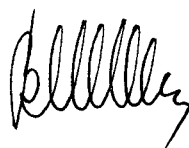
За мен е удоволствие да заявя, че 2006 г. бе година богата на награди. Първото признание дойде от престижното британско списание Finance Central Europe, което определи Банка ДСК за

**Най-добрата банка в България
за 2006 г., Най-добрата банка по
активи и Най-добрата банка по
печалба.**

За втора година поред Банката беше определена за Банка на годината от финансовия ежедневник Пари, като наградата беше връчена лично от президента на Република България.

Стъпила върху такава здрава основа като най-голямата клонова мрежа

в страната, широка познатост на търговската марка, най-голямата и добре установена клиентска база, продължаваща трансформация и разработване на иновативни продукти, Банка ДСК ще продължи отличителното си финансово представяне. И последно, но не и по важност, за постиженията на Банка ДСК през 2006 г. трябва да отдадем признание и на Банка ОТП за техните напътствия и великодушно споделяне на богатия им опит и най-добри практики.



Виолина Маринова

*Председател на УС и
главен изпълнителен директор*

Организационна структура на банка ДСК

		НАДЗОРЕН СЪВЕТ		
		УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	Вътрешен контрол и одит	
Комуникации и координация	Съответствие	ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР	Човешки ресурси и Правно	Сигурност
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ	ФИНАНСИ И ПЛАНИРАНЕ	УПРАВЛЕНИЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК	ИТ и ОПЕРАЦИИ
Маркетинг продажби	Проектно и структурирано финансиране	Планиране и контрол	Политика на кредитния риск и управление на портфейла	ИТ Операции
Управление на продукти за граждани и домакинства	Продажби и управление на продукти	Счетоводство	Одобрение на корпоративни кредити	ИТ Развитие
Банкови карти и електронно банкиране	Трежъри и капиталови пазари	Доставки и снабдяване	Проблемни кредити	Банкови операции
Инвестиционни продукти и частно банкиране	Софийски корпоративен център	Банков и пазарен риск	Базел II	Логистика
		Централен бек-офис и организация на процесите	МСП Одобряване	Картов авторизационен център
		Продажба на инвестиционни дейности и услуги		

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ (ПО МСФО) (Основни показатели на неконсолидирана основа)

Отчет за приходи и разходи	2005 млн. лв.	2006 млн. лв.	Ръст
Нетен доход от лихви	271	286	6%
Нетен нелихвен доход	77	120	56%
Общо приходи от дейността	348	406	17%
Административни разходи	157	156	-1%
Загуби от обезценка	35	46	31%
Печалба след данъчно облагане	156	204	31%
Печалба след данъчно облагане	132	174	32%

Баланс	2005 млн. лв.	2006 млн. лв.	Ръст
Общо активи	4 539	6 059	33%
Кредитен портфейл	2 977	3 523	18%
Вземания от населението	2 335	2 496	7%
Вземания от предприятия, общините и бюджета	642	1 026	60%
Депозити от други клиенти	3 348	4 061	21%
Депозити от населението	2 711	3 091	14%
Депозити от предприятия	494	716	45%
Депозити от финансови институции	36	90	151%
Депозити от общините и бюджета	107	163	53%
Вземания от банки	523	1 375	163%
Депозити от банки	145	476	228%
Собствен капитал	565	731	29%

Показатели за дейността	2005	2006
Съотношение разходи/ приходи (С/П), %	45.2	38.3
Възвращаемост на средно капитал (ROAE), %	29.1	27.9
Възвращаемост на средно активи (ROAA), %	3.3	3.3
Капиталова адекватност, %	13.0	13.0
Доход на една акция (EPS), (в лв.)	14.0	18.5
Общо активи на един зает (млн. лв.)	1.262	1.698
Общо печалба на един зает (млн. лв.)	0.037	0.049

Ресурси	2005	2006
Клонове и офиси	348	357
Представителства	841	952
Персонал (средносписъчен)	3 590	3 569

Пазарен дял	2005	2006
Депозити на населението, %	23.8	21.8
Кредити на населението, %	37.7	30.6
Депозити на предприятия, общини и бюджет, %	6.7	7.0
Кредити на предприятия, общини и бюджет, %	5.4	6.9
Общо активи, %	13.6	14.4
Общо кредити, %	16.2	15.4
Общо депозити, %	14.8	13.6

Макроикономическа среда

През 2006 г. **световната икономика** се развиваше със стабилни темпове, като ускоряване на темповете на растеж се наблюдаваше през втората половина на годината. Икономиките на САЩ и азиатските държави отбелязаха забавяне на темпа на икономически растеж.

Растежът на Е-25 през 2006 г. се ускори до 3.4% на годишна база, а средномесечната инфлация на новоприсъединилите се страни за същия период се забави до 2.4% на годишна база. Темповете на инфлация се забавиха най-съществено в Чехия, Полша и Словакия за разлика от отчетеното ускоряване в Унгария. По-ниските темпове на инфлация се дължат главно на по-ниския принос на горивата.

В **България** номиналната стойност на **БВП** за 2006 г. възлезе на 49.1 млрд. лв. или реален темп на растеж от 6.1% спрямо предходната година. С положителен принос за изменението на добавената стойност бяха индустрията и услугите с годишен растеж съответно 8.3 и 6.1%. От страна на крайното потребление като цяло двигател на растежа през изминалата година бе вътрешното търсене с принос от 11.8 процентни пункта. Голямото търсене на недвижима собственост, за което свидетелстваха

високите цени на имотите, продължи да бъде основна причина за динамичното развитие на строителството, което нарасна с 10% за периода.

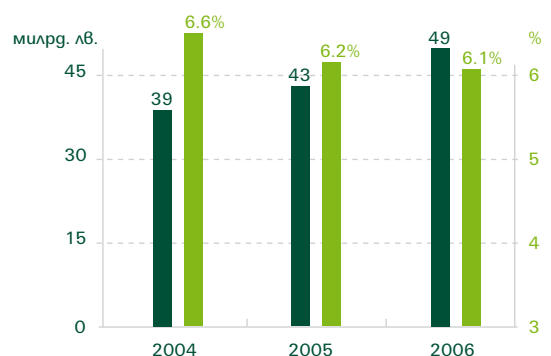
Услугите продължиха да бъдат с най-голям принос за увеличаването на добавената стойност, с растеж от 5.5% за периода. Вследствие на по-високите реални доходи, които стимулираха растежа на крайните потребителски разходи, търговията се развиваше устойчиво през последните две години и реализира растеж на добавената стойност през разглежданото тримесечие от 6.2%.

Секторът, който привлече най-много инвестиции за периода, бе търговията (20% дял и растеж от близо 200%), следван от преработващата промишленост.

Отрицателен принос за растежа на икономиката през 2006 г. имаха селското стопанство (спад от 3.4%) и външният сектор.

Брутен вътрешен продукт

■ БВП
■ БВП, реален ръст в %



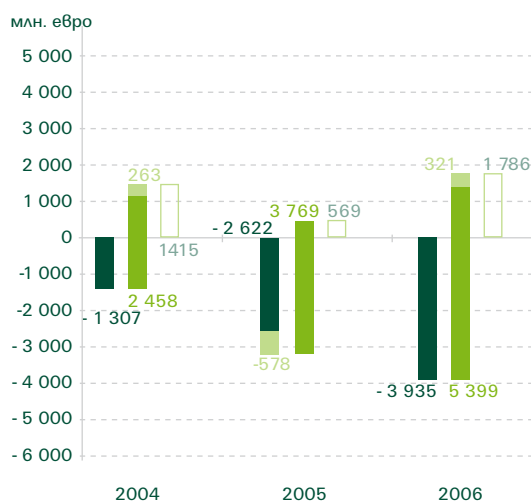
Инфлацията в края на 2006 г. (6.5%) запази равнището си от предходната година. Средно за годината нейният размер бе 7.2% (2005 г.: 5%).

През 2006 г. цените на производител на вътрешния пазар се увеличиха с 8.0% на годишна база, а средногодишното увеличение е 9.2%.

През 2006 г. продължи тенденцията от предходните години на подобряване на заетостта. През годината **безработицата** намаля с 1.6 процентни пункта до 9.1%. Общият брой на наетите по трудово правоотношение надмина 2.2 млн. Средната месечна работна заплата за 2006 г. възлиза на 355 лв. (ръст от 9.7% спрямо 2005 г.).

Платежен баланс (млн. евро)

■ Текуща сметка
■ Грешки и пропуски
■ финансова и капиталова сметка
□ Общ баланс



През 2006 г. дефицитът по текущата сметка на платежния баланс отбеляза ръст от 52% на годишна база достигайки до 3 977.9 млн. евро при 2 621.9 млн. евро за 2005 г. Високият търговски дефицит, повлиян от силния внос и по-слабия износ е в основата на отчетения висок дефицит по текущата сметка. Високият стокооборот е свързан, както с нарасналото вътрешно потребление, вследствие на ръста на доходите, така и с рекордния приток от 4 млрд. евро преки чуждестранни инвестиции. Инвестирането на чужд капитал е пряко свързано с внос на нови технологии, суровини, материали и енергийни ресурси.

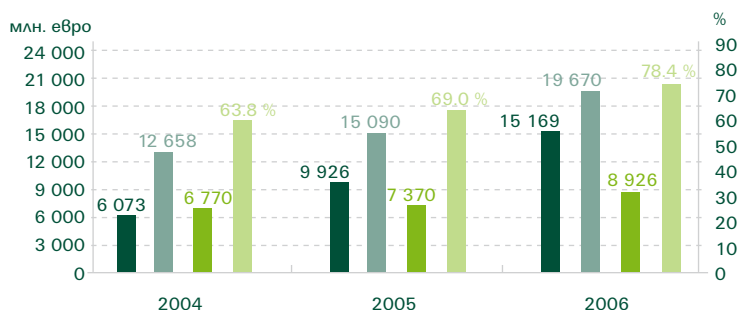
Финансовата сметка през 2006 г. бе

положителна и покри в 128.3% дефицита по текущата. Валутните резерви нараснаха с 1.5 млрд. евро.

Към края на 2006 г. държавният и държавно гарантиран **гълг** на страната намаля до 12.1 млрд. лв. Частният негарантиран външен дълг нарасна с 59% в сравнение с 2005 г. достигайки до 28.7 млрд. лв., главно в резултат от нарастването на задълженията на търговските фирми, вследствие на увеличение, както при краткосрочните заеми така и при дългосрочните. Дългът на търговските банки се покачи с 0.6%, главно поради нарастването на получените краткосрочни заеми с 4.6% и на краткосрочните депозити с 0.5%.

Брутен външен дълг (млн. евро)

- Брутен външен дълг - Частен сектор
- Брутен външен дълг - Публичен и частен сектор
- Брутни валутни резерви на БНБ
- Брутен външен дълг / БВП в %



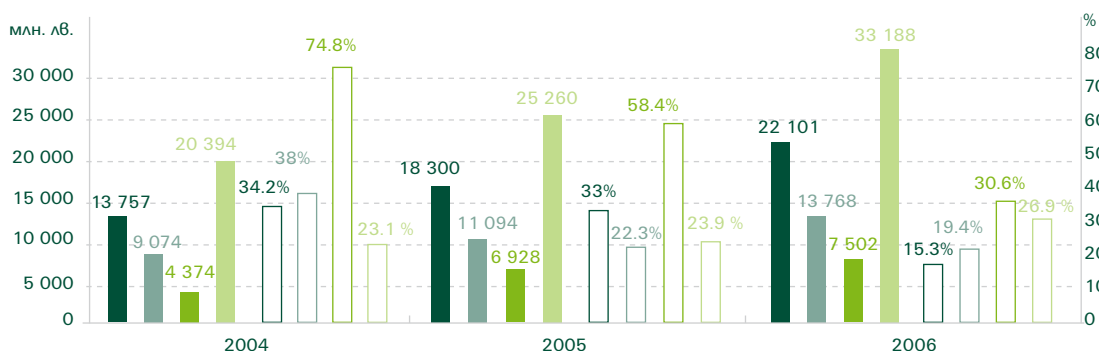
Касовото салдо на **републиканския бюджет** за 2006 г. регистрира излишък в размер на 1.8 млрд. лв. Нивото му е с 35.9% по-високо спрямо това за предходната година. Общите приходи по републиканския бюджет за декември се повишиха с 16.4% спрямо месеца на предходната година, като данъчните и неданъчните постъпления нараснаха с приблизително еднакъв темп. Разходите по републиканския бюджет за последния месец на 2006 г. се увеличиха с 35.9% спрямо декември 2005 г. Трансферите нараснаха с 57.4% и в по-голямата си част бяха насочени към общините и към гържавното обществено осигуряване. Значителен ръст отбелязаха

капиталовите разходи.

През 2005 г. паричното предлагане (M3) продължи възходящия си тренд и достигна 32 061 млн. лв. (27% ръст спрямо 2005 г.). Това важи и за отделните парични агрегати. Тесните пари (M1) отбелязаха годишен темп на прираст от 29.2% достигайки до 16 078 млн. лв. За годишното изменение на паричното предлагане основен принос имат увеличението на нетните чуждестранни активи с 40.95% спрямо декември 2005 г., което се дължи на нарастването на чуждестранните активи (особено депозити) и спада в чуждестранните кредити.

Вътрешен кредит и парично предлагане

- Вътрешен кредит, (млн. лв.)
- Кредити за нефинансови предприятия, (млн. лв.)
- Кредити за населението, (млн. лв.)
- M3, (млн. лв.)
- Вътрешен кредит, ръст в %
- Кредити за нефинансови предприятия, ръст в %
- Кредити за населението, ръст в %
- M3, ръст в %



Банковата система в България се характеризира с добро качество на активите, с капиталова позиция адекватна на риска и със стабилни ликвидни нива. Търговските банки в България привличат все повече клиенти, функционирайки в условия на строги надзорни регулации.

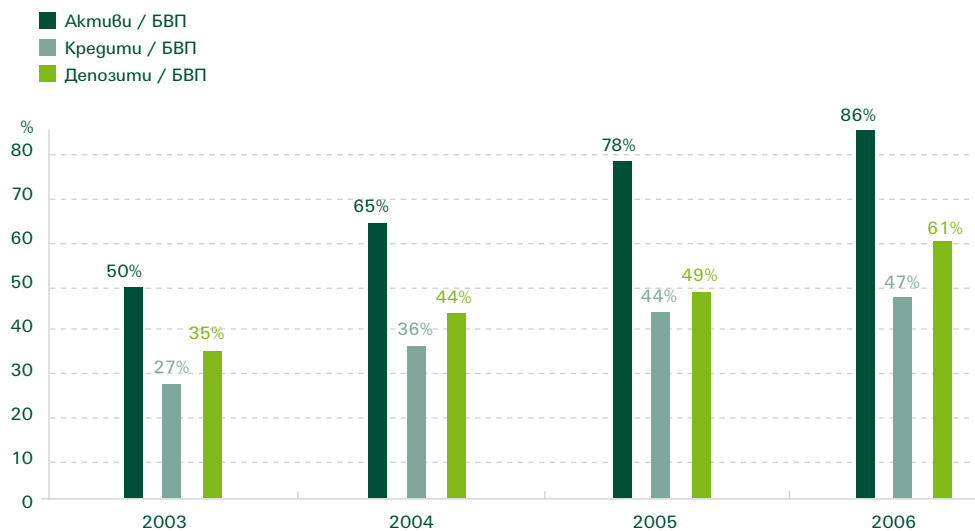
През 2006 г. банковата система се радваше на значителен ръст. Банковите активи нараснаха с 28% достигайки до 42 195 млн. лв., а банковата печалба бе в размер на 808 млн. лв., реализирайки ръст от 38% на годишна база. Отново Банка ДСК регистрира най-голяма печалба. Високата печалба от текущата година, както и увеличеният акционерен капитал, водят до значителен ръст на собствения капитал в банковата система. Обемът му в края на декември 2006 г. достига сумата от 4 389 млн. лв.

Растежът на активите в банковата система е осигурен по линия на всички фондове за финансиране, но преобладаващо от устойчиво нарастващата депозитна база, чийто обем в края на годината достига до 33 188 млн. лв. Основната част са депозирани средства от нефинансови институции (НФИ) и други клиенти в размер на 27 560 млн. лв., в повече с 7 114 млн. лв. (34.8%) спрямо предходната 2005 година. Депозитите от финансови институции (ФИ) в размер на 5 628 млн. лв. се увеличават с 662 млн. лв. (13.3%). В рамките на основния източник за финансиране се запазва превесът на привлечените средства в национална валута (48% от общо депозити на НФИ) и в евро (39%). Най-голямо влияние за динамиката на депозитната база оказват безсрочните депозити на НФИ и други клиенти, които за една година нарастват с 3 056 млн. лв. или с 37.5%, до 11 211 млн. лв.

Към 31.12.2006 г. нетните кредити на НФИ и други клиенти в размер на 22 101 млн. лв. запазват водещия си дял в активите – 52.3% (54.0% преди една година). През разглеждания период по-голям обем кредитни ресурси са насочени към корпоративните клиенти (търговските кредити нарастват с 2 178 млн. лв. до 13 768 млн. лв.) и в по-малка степен към населението (жилищните и ипотечните кредити на физически лица се увеличават съответно с 1 490 млн. лв. до 3 518 млн. лв. и с 497 млн. лв. до 4 652 млн. лв.). Следва да се има предвид, че поради въведените от БНБ мерки за ограничаване на кредитната експанзия голяма част от портфейла кредити на предприятия и домакинства беше изнесен извън банковата система, което повлия силно на нетния ръст на пазара. Вътрешната структура на кредитния портфейл на системата се запазва: най-голямо относително тегло имат търговските кредити 60.5%, а жилищните и ипотечните кредити на физически лица достигат съответно 15.5% и 20.5%

Депозитната база нарасна с 32.4% до 29 901 млн. лв. през 2006 г. Кредитите се увеличиха с 24% на годишна база, при 33% ръст за същия период на 2005 г. Забавянето в ръста се дължеше основно на мерките, предприети от БНБ за ограничаване на кредитната експанзия. Кредитите на физически лица се увеличиха с 32% на годишна база, а кредитите на корпоративни клиенти - с 20%. При кредитите на физически лица жилищните кредити продължиха да увеличават относителния си дял в общо кредити, който достигна 42% при 32% за 2005 г. В същото време относителният дял на потребителските кредити намаля до 48% при 60% през 2005 г.

Степен на банковото проникване



Банковият пазар в България е относително концентриран. През 2006 г. бяхме свидетели на поредната консолидационна сделка в банковия сектор, а именно закупуването на ДЗИ Банк (2.5% пазарен дял от общо активи в банковата система) от собственика на Българска Пощенска банка (6.8% пазарен дял от общо активи).

Делът на десетте най-големи банки в активите на банковата система в края на 2006 надхвърли 74%. Доминиращи на банковия пазар са първите три банки с най-голямо балансово число – Банка ДСК, Булбанк и ОББ (общ пазарен дял депозити: 36.7%; общ пазарен дял кредити: 35.2%). Ако Ейч Ви Би Банк Биохим и Хеброс Банк, които са в групата Уникредит бъдат включени, то тогава пазарните дялове са съответно 44.7% по депозитите и 46.23% по кредитите.

За втора поредна година Банка ДСК гържи лидерската позиция по отношение на банковите кредити и

депозити.

През 2006 г. лихвените проценти по кредитите бяха на нива близки или малко по-ниски от тези, достигани през 2005 г. В дългосрочен план те ще следват нивата на Европейския съюз (ЕС), но тъй като рискът по отношение на клиентския профил в България все още е по-висок от този в ЕС, а също и тенденцията на покачване на цената на ресурса в международен план и последните пазарни събития, които накараха инвеститорите да бъдат по-предпазливи, не очакваме много съществено понижаване на лихвите, а в някои отношения дори може да се стигне до тяхното покачване.

По отношение на лихвените проценти по депозитите се очаква да следват промените на цената на ресурса в международен план, като лихвите по левовите депозити най-вероятно ще останат по-високи от тези във валута до приемането на еврото.

ОСНОВНИ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2004	2005	2006
BGN/USD в края на периода (централен курс)	1.44	1.66	1.49
BGN/USD среден за периода (централен курс)	1.58	1.60	1.56
БВП (млн. лв., текущи цени)	38 823	42 797	49 091
БВП, реален ръст в %	6,6	6,2	6,1
Крайно потребление (млн. лв., текущи цени)	34 070	37 742	42 495
Крайно потребление, ръст в %	10,2	10,8	12,6
Инвестиции (млн. лв., текущи цени)	8 976	11 971	15 671
Инвестиции, ръст в %	19,5	33,4	30,9
БВП на глава от населението (лв.)	4 989	5 529	6 376
Текуща сметка (млн. евро)	-1 307	-2 622	-3 978
Текуща сметка, ръст в %	0,3	1,0	0,5
Финансова сметка (млн. евро)	2 295	3 560	5 396
Финансова сметка, ръст в %	-1	55	52
в т. ч. Преки чуждестранни инвестиции (млн. евро)	2 736	3 103	4 104
Преки чуждестранни инвестиции, ръст в %	47	13	32
Общ платежен баланс (млн. евро)	1 415	569	1 786
Общ платежен баланс, ръст в %	124,4	-59,8	213,6
Резервни активи на БНБ, млн. евро	6 770	7 370	8 926
Брутен външен дълг (млн. евро) – Публичен сектор	6 585	5 164	4 501
Брутен външен дълг (млн. евро) – Частен сектор	6 073	9 926	15 169
в т. ч. Търговски банки (млн. евро)	1 621	2 426	3 381
Брутен външен дълг / БВП в %	63,8	69,0	78,4
Брутен вътрешен дълг	2 681	2 843	2 956
Бюджетен дефицит / БВП в %	2,2	1,9	3,3
Безработица общо (% в края на периода)	12	11	9
Инфлация (% към края на периода)	4,0	6,5	6,5
Инфлация (% средногодишна)	6,1	5,0	7,3
Общ доход средно на лице (лв.)	219	230	275
Общ доход средно на лице, ръст в %	3,8	4,9	19,6
Вътрешен кредит, млн. лв.	13 757	18 300	21 091
Вътрешен кредит, ръст в %	34,2	33,0	15,3
Кредити за нефинансови предприятия, млн. лв.	9 074	11 094	13 248
Кредити за нефинансови предприятия, ръст в %	38,0	22,3	19,4
Кредити за населението, млн. лв.	4 374	6 928	9 045
Кредити за населението, ръст в %	74,8	58,4	30,6
M1, млн. лв.	10 298	12 443	16 078
M1, ръст в %	28,2	20,8	29,2
M2, млн. лв.	20 302	25 237	32 021
M2, ръст в %	23,3	24,3	26,9
M3, млн. лв.	20 394	25 260	32 061
M3, ръст в %	23,1	23,9	26,9
Среден основен лихвен процент, %	2,4	2,1	3,3

Преглед на дейността на банка ДСК

БАНКОВА ГРУПА ОТП

Банкова група ОТП е една от най-големите и динамично развиващи се финансови групи в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Банка ОТП е най-голямата банка в Централна Европа по пазарна капитализация – близо 11 млрд. евро. Тя е най-голямата финансова институция в Унгария със значителен пазарен дял.

Банковата група се състои от над 80 компании, специализирани в различни сфери на финансово посредничество – банки, застрахователни дружества, пенсионни фондове, компании за управление на активи, за недвижими имоти, лизинг, факторинг. Групата има силно присъствие в страните от ЦИЕ и продължава експанзията си в региона. ОТП обслужва над 10 милиона клиента посредством 1 300 клона в девет държави, като притежава банки в България, Сърбия, Черна гора, Словакия, Хърватска, Румъния, Украйна и Русия. Политиката на придобивания в региона е залегнала и в стратегическите ѝ цели за следващите години.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКА ДСК

Банка ДСК ЕАД е **създадена през 1951 г.** като Държавна спестовна каса и единствена влогонабирателна и кредитна институция за населението. От януари 1999 г. е преобразувана в Еднолично акционерно дружество с държавно имущество с фирма “Банка ДСК”. През 2002 г. 100% от акционерния капитал на Банка ДСК става собственост на Банкова консолидационна

компания АД. От октомври 2003 г.

Банка ОТП РТ, Унгария след успешна приватизационна процедура стана едноличен собственик на акционерния капитал на Банка ДСК ЕАД.

Акционерният капитал на Банка ДСК ЕАД е 94 млн. лв., разпределен в 9 398 400 обикновени, безналични поименни акции, всяка с номинал от 10 лева.

Банката притежава пълен лиценз за **банкова дейност** с право да извършва всички банкови операции, разрешени от действащото законодателство в страната. Тя е универсална търговска банка с преобладаваща дейност в банкирането на дребно, предлагаща широк спектър от услуги, като левови и валутни кредити, срочни и спестовни депозити, валутни операции, търговия с ценни книжа, банкови гаранции и акредитиви, издаване и управление на банкови карти и гр.

Банката засилва и присъствието си на българския пазар в кредитирането на малки и средни и големи корпоративни предприятия. Банка ДСК е сред водещите финансови институции в страната. И през 2006 г. динамичното развитие на Банката е подкрепено активно от нейния акционер, Банка ОТП, с дългогодишен опит в банкирането.

Банка ДСК разполага с най-голямата **клонова мрежа** в страната – 9 регионални центъра, 37 финансови центъра, 93 клона, 84 филиала, 143 банкови офиси и 952 представителства в страната.

Банка ДСК е лицензиран първичен дилър на ценни книжа и лицензиран инвестиционен посредник за операции с корпоративни ценни книжа. Тя е член на редица организации, сред които:

- Асоциация на банките в България;
- Световен институт на спестовните банки;
- Конфедерация на работодателите и индустриалците в България;
- Европейска група на спестовните банки;
- Българска фондова борса;
- Централен депозитар;
- MasterCard;
- Visa International;
- S.W.I.F.T.;
- Агент на MoneyGram;
- Асоциация за контрол и одит на информационни системи;
- Фондация "Атанас Буров";
- Фондация "Проф. д-р Велеслав Гаврийски".

Като следва богатия опит на своя собственик и ускори въвеждането на нови продукти и услуги, Банка ДСК утвърди водещата си роля като **предпочитан партньор в банкирането**. Към края на декември 2006 г. Банка ДСК е най-голямата по активи банкова институция с пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната от 14.4%, като през цялата 2006 г. тя заема първото място като **най-голямата банка** в България.

През годината Банка ДСК отчете отлични показатели. Тя реализира най-голямата печалба сред кредитните институции – 173.7 млн. лв. Банката запази лидерската си позиция на депозитния и кредитния пазар. ДСК постигна и значително по-висока рентабилност на активите и ефективност от средната за сектора (ROAA 3.3% при 2.2% за банковата система, и коефициент оперативни

разходи към доход от банкови операции 38.3% при 67% за банковата система).

Банката продължава да бъде лидер на кредитния пазар с пазарен дял в края на декември 2006 г. от 15.4%. Активите на Банка ДСК към края на 2006 г. достигнаха 6.1 млрд. лв., а депозитите на клиенти са над 4.1 млрд. лв. Кредитният портфейл на граждани е 2.5 млрд. лв., което ѝ отрежда пазарен дял от 30.6% в този сегмент. Банка ДСК практически достига до всяко българско семейство, като обслужва близо 3.5 млн. граждани. През 2006 г. Банка ДСК увеличи присъствието си сред корпоративните клиенти и малките и средни предприятия. Търговските кредити нараснаха с 60% в сравнение с края на 2005 г. и достигнаха над 1 млрд. лв.

Банка ДСК успешно извърши предприетите стъпки по **преструктурирането** си в модерна финансова институция. Банка ДСК непрекъснато повишава качеството на обслужване посредством високотехнологични решения и най-добрите съвременни банкови практики.

Банка ДСК продължи да развива и популяризира корпоративна идентичност си със средствата на професионален маркетинг и реклама. Продуктовата гама изцяло се съобразява с променящите се потребности на клиентите и нови изисквания на пазара.

През изминалата година в отговор на нуждите на своите клиенти, Банка ДСК разви и пусна на пазара няколко нови продукта, като всеки един от тях беше подкрепен чрез интензивни и изключително ефективни рекламни кампании.

Продължи дейността по **оптимизиране** и стандартизиране на работните процеси и изменение организацията на

работа при обслужване клиентите на Банката.

Банка ДСК в съответствие с изискванията на пазара като модерна финансова институция предлага конкурентни продукти на клиентите си посредством различни **дистрибуционни канали**. Вече успешно функционират кол център, собствени картови услуги и електронно банкиране.

И през 2006 г. Банка ДСК вложи значителни усилия и средства в съвременни **информационни технологии**. Основните проекти бяха свързани с развитието на система за склад от данни (data-warehouse), разширяването на електронните дистрибуционни канали, централизация на кредитната администрация и скоринг на клиентите.

Продължиха усилията в посока усъвършенстване на практиките за управление на **човешките ресурси**. Беше създадено звено за централизирано управление на сметки свързани с пасивни продукти, с което Банката цели да подобри ефективността на работата. През 2006 г. се въведе нова мотивационна схема за периодично стимулиране на продажбите.

Системата от правила и процедури **за управление на** различните видове **риск** продължи да се развива. През годината Банка ДСК подобри и доразви методиките по управление на риска. Бяха усъвършенствани съществуващите и разработени нови практики за идентифициране, измерване, оценка и управление на различните видове риск. Банка ДСК следва най-добрите практики на своя собственик Банка ОТП в областта, като през 2005 г. положи значителни усилия за унифициране на своите правила и процедури с тези на

компанията майка.

През 2006 г. бяха извършени **реконструкции** на сграден фонд и инвестирани значителни средства за визуализация на клоновете в съответствие с тенденциите в модерното банково обслужване. Продължи въвеждането на новата визия във всички поделения на Банка ДСК.

Притежавайки близо 20-процентов дял в клоновата мрежа на банките в България, Банка ДСК има сериозна инфраструктура за обслужване на малкия и среден бизнес, като добре познава местния потенциал и осигурява високо ниво на обслужване на МСП в цялата страна. Банката има традиционно силни пазарни позиции като партньор на малки и микро предприятия, като се стреми към гъвкаво предлагане на продукти с цел комплексно покриване на нуждите на фирмите.

През 2007 г. Банка ОТП продължи да оказва финансова подкрепа на Банка ДСК, като ѝ предлага гъвкави решения за краткосрочно финансиране на дейността и управление на балансовата структура.

Банка ДСК има **рейтинг** D+, стабилна перспектива, за финансова стабилност от рейтинговата агенция Муудис инвестор сървисис, който бе променен от D през юни 2007 г. След като в края на месец февруари 2006 г. Муудис инвестор сървисис повиши кредитните рейтинги на България за заеми в чужда валута, депозити и облигации в чужда и местна валута до Ваа3 (инвестиционен клас) със стабилна перспектива, повишение на депозитния си рейтинг получи и Банка ДСК. В началото на март 2006 Муудис инвестор сървисис повиши рейтинга на Банка ДСК по краткосрочните и дългосрочните депозити в чуждестранна валута на Ваа3/Prime-3 със стабилна перспектива, ограничен от тавана за страната.

За 2006 г. Банка ДСК бе избрана за трети път за **най-добра банка на годината в България** от авторитетното финансово издание "Глобъл фائنнс". Банка ДСК заслужи това високо признание въз основа на такива критерии като стратегически взаимоотношения, обслужване на клиентите, конкурентно ценообразуване и новаторски продукти.

Банка ДСК бе обявена за "**Банка на годината за България**" от вестник "Пари". Призът се присъжда за цялостната стратегия и развитие на Банката, за реализирани отлични икономически показатели - растеж на активите, печалба, клиентско обслужване, конкурентно ценообразуване и иновативни продукти. Наградата потвърждава водещата позиция на Банката в банковата система в България и показва нарастващия авторитет в международната банкова общност.

Банка ДСК е с **отлична репутация** на пазара. Според няколко проучвания на финансовия сектор от водещи изследователски агенции Банка ДСК е безспорен лидер по доверие сред потребителите на финансови услуги. Причината, Банката да задържа челното си място в потребителските представи за банкова институция, е нейното дългогодишно съществуване съчетано с постоянно обновяване. За клиентите тя е солидна институция, която предизвиква доверие и чувство за сигурност, а ясните ѝ послания и доброто съотношение между цена и качество я правят предпочитана банка.

Банката регулярно провежда и закупува специализирани маркетингови проучвания за банковия пазар. По този начин непрекъснато следи клиентските нагласи и реагира адекватно на тенденциите на пазара. Маркетинговите проучвания са основно

средство за идентифициране на нуждите на настоящите и бъдещите клиенти.

Банка ДСК запазва водещата си позиция сред позлателите на банковите продукти с отлични показатели като влияние и живот на марката на пазара, доверие на потребителите, лоялност на клиентите и общо одобрение на пазара.

Банка ДСК се разпознава от 77 процента от хората в България и е първата банка у нас, за която спонтанно се сещат 38% от всички анкетирани /запитани/. Общо 13 имена на банки са познати на повече от половината население в страната на възраст между 15 и 64 години.

Това показват резултатите от национално емпирично изследване, направено от високоавторитетната маркетингова агенция „Синовейт“ /Synovate/ - маркетингова агенция, част от Aegis Group PLC, която провежда проучвания на потребителските нагласи през юни 2006 г. и огласени в София на форума «Брандинг и лидерство в банковия сектор». В изследването е представено цялото население на страната на възраст между 15 и 64 години, разделено по региони, големина на населението място, пол и възраст.

Банка ДСК е „номер едно“ в проучването на „Синовейт“ и по ползваемост на услуги от банка. Една четвърт /26 %/ от интервюираните са ползвали през последните 12 месеца услугите на най-голямата българска банка.

Най-важните критерии за хората, които ги карат да предпочетат една банка пред друга са: доверие и сигурност, лесно опериране /работа/ с банката, финансова стабилност, бърза реакция на банката, много натрупан опит в банкирането, гъвкавост към нуждите на

клиентите и др.

Водещата позиция на Банка ДСК на българския банков пазар е следствие от бързата ѝ трансформация към високите стандарти на Банка ОТП и на целенасочените усилия в посока модернизация и оптимизация. Лидерството се основава на дългогодишното обучение на служителите и развитие на техния потенциал, следване на европейските тенденции, непрекъснато подобряване на качеството на обслужване и разширяване спектъра на услугите и продуктите.

В началото на 2007 г. бе утвърдена **стратегията** на Банката за периода 2007 – 2011 г. Основни цели в нея са да задържи позицията на една от най-големите и ефективни банки в страната, като остане безспорен лидер в банкирането на гребно. Банка ДСК цели да обхване с дейността си всички сфери на финансово посредничество, като предлага на своите клиенти интегрирани финансови услуги и максимална гъвкавост съвместно със своите дъщерни компании за пенсионно осигуряване, за управление на активи, за застраховане и лизинг.

След влизането на България в Европейския съюз нивото на обслужване на клиентите, предлагането на широк спектър финансови услуги и оптимално покриване на пазара са от първостепенно значение. Банкова група ДСК ще продължи да следва амбициозните си **стратегически цели** - да спомогне за развитието на финансовия пазар в България и да се утвърди като водещата финансова институция в страната.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

За 2006 г. Банка ДСК отчете **печалба**

след данъци от 173.7 млн. лв. на неконсолидирана основа (по текущите МСФО). Тя е с 31.9% по-висока от постигнатата през 2005 г. Доходът от банковите операции е 406.1 млн. лв. Спрямо 2005 г. той е нараснал с 16.7%.

Нетният доход от лихви към края на годината е 285.8 млн. лв. Той е формиран от приходи за 388.4 млн. лв. и разходи за 102.5 млн. лв. През 2006 г. в сравнение с 2005 г. нетният лихвен доход е нараснал с 5.6%.

Приходите от лихви за 2006 г. са с 12.5% повече от получените приходи за същия период на 2005 г. (345.1 млн. лв.). Разходите за лихви са с 28.2 млн. лв. по-високи от направените през аналогичния период на миналата година при ръст на депозитната база от 21%. Причина за нарастването на лихвените разходи е нарастването на обемите в комбинация с подобрение на цените по някои от пасивните продукти.

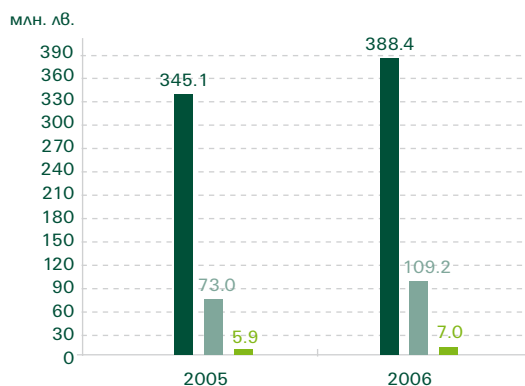
От гледна точка на валутната структура, нетният лихвен доход в лева се е увеличил с 6%, докато този в чуждестранна валута бележи слаб ръст, като запазва нивото си от предходната година.

Нетният нелихвен доход е 120.3 млн. лв. към края на 2006 г. (56% ръст спрямо предходната година). От него нетните приходи от такси и комисиони са 102.5 млн. лв. (51.1% ръст спрямо 2005 г.). Нарастването на кредитния портфейл и на услугите са основна причина за ръста спрямо миналата година.

Административните разходи на Банката към края на 2006 г. са 155.5 млн.лв., като спрямо предходната година те са намалели с 1.0% (2005: 157.1 млн. лв.). Това ясно показва подобряването на ефективността при

Приходи на Банка ДСК (млн. лв.)

- Приходи от лихви
- Приходи от такси и комисиони
- Приходи от търговски операции



управление на разходите. Разходите за гарантиране на влоговете бележат значителен ръст спрямо 2005 г. (3.5 млн. лв.), което се дължи на нарастването на депозитната база.

През 2006 г. Банката отчита по-добра оперативна ефективност. Отношението оперативни разходи към приходи от банкови операции към края на декември е 38.3% при 45.2% за 2005 г. Възвращаемостта на средно активи (ROAA) е 3.34% (3.32% за 2005 г.), а възвращаемостта на средно собствен капитал (ROAE) е 27.85% (29.1% за 2005 г.).

Доходът на една акция (с номинал 10 лв.) е 18.5 лв.

ОСНОВНИ БИЗНЕС НАПРАВЛЕНИЯ И ДЕЙНОСТИ

Граждани и домакинства

Банка ДСК запази традиционно силните си позиции на пазара на гребно и през 2006 г. Тя затвърди водещото си място на лидер в потребителското кредитиране през годината. Към края на 2006 г. пазарният дял на Банката в депозитите за домакинства бе 21.8%, а

в кредитите – 30.6%.

През 2006 г. Банка ДСК бе категоричният лидер на пазара в сегмента на гребно. Банката има най-голям брой клиенти – 41% от общия брой банкови клиенти в България, както и най-висока степен на познаваемост: дистанцията между нея и следващите я е изключително съществена според редица маркетингови изследвания.

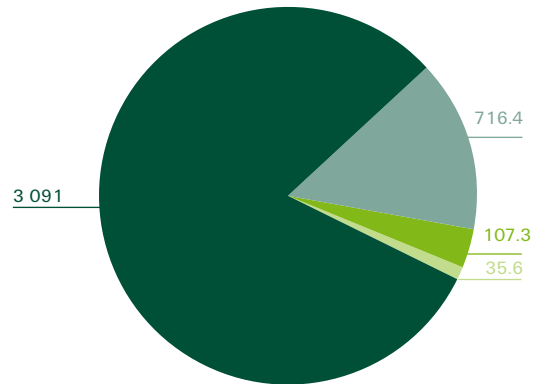
Банкиране на гребно (което освен граждани и домакинства включва и малки и средни предприятия) формира 65% от обема на бизнеса на Банката (дефиниран като сума от кредитите и депозитите на клиенти).

В края на годината Банка ДСК има 3 720 хил. депозитни сметки за клиенти на гребно. Банкиране на гребно бе сегментът, в който бяха насочени множество усилия поради големия потенциал на пазара, както и поради традиционния интерес и дългосрочни цели на Банка ДСК в тази област.

През годината **депозитната база** запази устойчив темп на растеж. Банка ДСК отчете нарастване на депозитната база от граждани за годината с 14.0%, като достигна 3 091 млн. лв.

Депозити (млн. лв.)

- Граждани
- Предприятия
- Бюджет
- Финансови институции

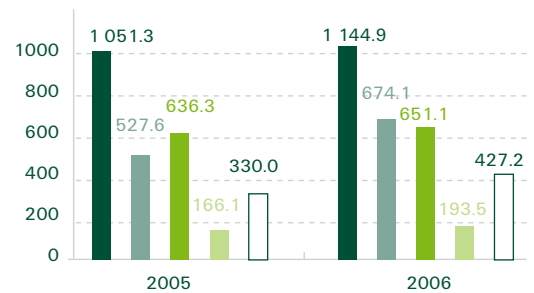


Най-значителен ръст през 2006 г. имаха разплащателните сметки във валута

(84%) и срочните депозити във валута (27.8%).

Депозити от граждани и домакинства (млн. лв.)

- Срочни депозити в лева
- Срочни депозити във валута
- Спестовни влогове в лева
- Спестовни влогове във валута
- Разплащателни сметки

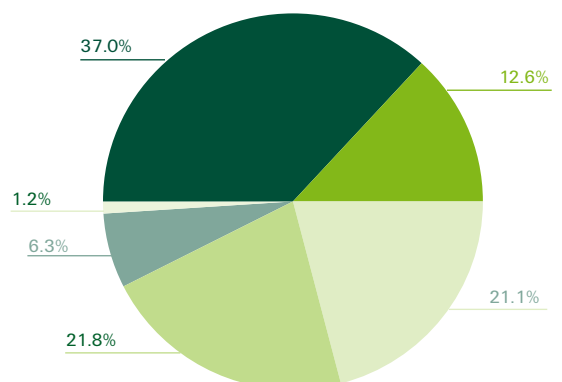


Структурата на депозитната маса за граждани запази относително стабилно съотношението си от 2005 г. Незначително нарасна относителният дял на разплащателните сметки

(13.8%, при 12.2% към декември 2005 г.), за сметка на спестовните депозити, които заемат дял от 27.3% към декември 2006 г. (при 29.6% към декември 2005 г.).

Депозити от граждани и домакинства

- Срочни депозити в лева
- Разплащателни сметки в лева
- Спестовни влогове в лева
- Срочни депозити във валута
- Спестовни влогове във валута
- Разплащателни сметки във валута



През годината Банка ДСК модифицира и предложи нови продукти на клиентите си. За пръв път през тази година Банката заложи на изключително интензивна маркетингова подкрепа на нов пасивен продукт - безсрочна спестовна сметка „ДСК Стимул“. По този начин Банката затвърди имиджа си на най-голяма спестовна институция в страната като освен традиционни продукти предлага и гъвкави схеми на спестяване, напълно съобразени с изискванията на клиентите. Тази кампания беше реализирана чрез три различни визии и по този начин тя обхвана максимално широк кръг от потенциални клиенти и даде отлични резултати.

За своите клиенти – пенсионери, които получават пенсията си по разплащателна сметка и имат дебитна карта Маестро или Виза Електрон, Банка ДСК въведе специални отстъпки и томбола с парични награди. За тях Банката издава безплатно дебитни карти. От края на миналата година пенсионерите са освободени и от такса при тежеле на пари в брой, когато ползват банкоматите на най-голямата банка.

При депозитите за населението Банка ДСК имаше пазарен дял от 21.8%. Банката достигна 11.3% пазарен дял при депозитите в чужда валута към края на 2006 г.

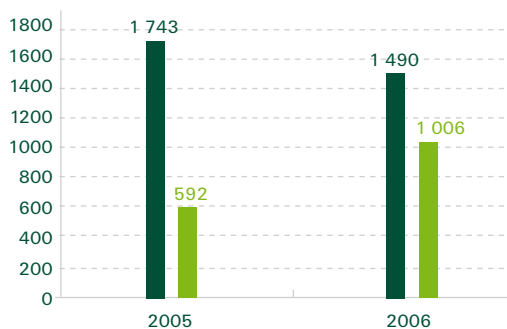
През последните години в резултат на нарасналото доверие в банковата система и стабилизиране на икономиката се наблюдаваше значителен ръст и на **кредитния пазар**.

Кредитите за населението нараснаха чувствително поради прогължаващия процес на облекчаване условията за кредитиране и същевременно на засилено търсене от страна на домакинствата. По отношение на рентабилността за кредитните институции този сегмент остана привлекателен и има потенциал за развитие. Растежът на кредитните операции и през 2006 г. беше донякъде ограничен от мерките за ограничаване на кредитната експанзия.

През годината за Банка ДСК кредитите на граждани достигнаха 2 496.4 млн. лв., като ръстът за годината бе 6.9% или 161.6 млн. лв. Кредитите в лева бяха 2 283.1 млн. лв., а във валута - 213.3 млн. лв.

Кредити за граждани (млн. лв.)

■ Потребителски кредити
■ Жилищни кредити



Поради ограниченията наложени от БНБ, портфейлът от потребителски кредити отбеляза лек спад до 1 490.2 млн. лв. Значителен бе ръстът при кредитите за жилища, като към декември 2006 г. общата сума на отпуснатите кредити бе 1 006.1 млн. лв., или годишен ръст от 414.3 млн. лв. (69.9%). Пазарният дял на Банка ДСК в кредитиране на граждани достигна 30.6% към края на декември 2006 г., с което тя запазва безспорното си лидерство на пазара.

Банка ДСК участва заедно с останалите големи банки в реализирането на средства от:

- кредитната линия на Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР/ЕС);

- глобален заем с Европейската инвестиционна банка като предоставя кредити на малки и средни предприятия (МСП) по критериите на ЕС, по одобрени от Банката параметри и условия;

- Агенцията за енергийна ефективност, която е разработила специален продукт за финансиране на проекти за повишаване на енергийната ефективност в домакинствата

Въпреки че Банка ДСК не е най-големият рекламодател сред банките, нейните кампании се отличават с изключителна ефективност и степен на запомняне сред клиентите. Допълнително трябва да се отбележи, че Банката акцентира върху интернет като особено ефективен комуникационен канал - Банка ДСК се нарежда по средства изразходвани за интернет реклама веднага след трите мобилни оператора.

Вярна на своите традиции, Банка ДСК подкрепи няколко от най-големите

музикални събития на българската сцена през 2006 г. С концерта на джаз виртуоза Al di Meola, Банката отбеляза Световния ден на спестовността. С помощта на Банка ДСК Мариана Попова представи българската музика на сцената на популярния конкурс Евровизия. Жителите и гостите на гр. Каварна също имаха възможността на се насладят на концерта на рок групата Whitesnake, който се осъществи и с помощта на Банка ДСК. С реализирането на гореспоменатите събития Банката показва съпричастието си към културния живот в България.

Като най-голяма банка, Банка ДСК обръща сериозно внимание на всички групи клиенти – както по-възрастни, така и по-млади. През изминалата година Банката отново взе участие в дейностите на студентската инициатива USIT Colors. Бяха подпомогнати Off-Road Show, Party Month и други дейности на USIT Colors.

По случай празника на най-малките 1 юни – Международния ден на детето – Банката раздаде награди за децата, на чиито имена беше открит детски спестовен влог в рамките на месец юни.

През 2006г. продължи успешната реализация на стратегическите цели на Банката за развитие на клоновата мрежа и осигуряване на присъствие на Банката на всички микропазари, предлагащи потенциал за развитие на банкова дейност. В изпълнение на плановете за развитие на клоновата мрежа бяха открити 15 нови поделения на Банка ДСК – 4 филиала и 11 банкови офиса. Един банков клон беше преместен на локация с по-голям пазарен потенциал. В същото време поради неефективност или неподновяване на договорите за наем бяха закрити 6 банкови офиса.

В изпълнение на програмата за

въвеждане на новата корпоративна визия, през 2006 г., се извърши преустройство на 8 бр. работещи поделения на Банката, в това число 2 финансови центъра, 3 клона, 2 филиала и 1 банков офис. Същите са преместени на по-подходящи места в рамките на съществуващите сгради и са приведени в съответствие с утвърдената корпоративна визия на групата на ОТП.

Електронни канали за банкиране

Банка ДСК започна да развива електронни канали за банкиране още през 2003 г. Същевременно потреблението на банков услуги през електронни канали за дистрибуция се активизира с много бързи темпове. Банка ДСК положи адекватни усилия да отговори на нарастващите изисквания на пазара и успешно продължи да усъвършенства каналите си за дистрибуция и през 2006 г., като увеличи не само обема на потребление през тях, но и достъпните чрез тях услуги.

Електронният канал за отдалечено банкиране за бизнес-клиенти „Мултикеш“ дава възможност на фирмите да управляват от своя офис банковите си сметки и да извършват местни и международни разплащания, без да има необходимост да посещават клон на Банката.

През 2006 г. в Банка ДСК започна експлоатацията на собствен Картов авторизационен център. Това позволи на Банката да постигне независимост при определяне на картовата си политика, незабавно (online) наблюдение и управление на мрежата от терминални устройства АТМ и ПОС, на издадените към тази система банков карти. Всичко това „отключи“ възможности за изграждане на нови електронни канали за достъп до услуги на клиентите на

Банката.

Банка ДСК успя да наложи на пазара своята платформа за електронно банкиране „ДСК Директ“, която съчетава три различни канала за достъп до електронни банков услуги - интернет банкиране, информационни услуги чрез кол-център (Call Center) на Банката и SMS услуги. Всичко това беше реализирано с използването на модерни интегрирани IT решения от висок клас и високо ниво на сигурност.

Кол-центърът е на разположение на клиентите 24 часа на ден и 365 дни в годината и осигурява индивидуален подход към всеки клиент и незабавна реакция при възникнали проблеми. Посредством IVR канал (канал за автоматичен гласов отговор) или чрез оператор в кол-центъра Банката предостави възможност на своите клиенти да се информират в реално време за наличното салдо по сметките си, платени комунални услуги, получени и наредени плащания, валутни курсове, текущи промоции на банков продукти.

Каналът за SMS съобщения предоставя банков информационни услуги за физически лица със SMS съобщения за наличност по сметка, платена / неплатена комунална услуга, извършени операции с дебитни карти.

Банка ДСК предостави и възможност за управление на личните финанси за клиенти физически лица посредством интернет банкиране. Потребителите могат да нареждат банков операции и да получават информация за наличността и движението по сметки чрез интернет портала за банков услуги на Банка ДСК (www.dskdirect.bg).

Чрез платформата си за електронно банкиране ДСК Директ, Банка ДСК предлага изключителни улеснения за

своите клиенти. Всеки, който има достъп до интернет, може да подаде искане за кредит през електронните канали на Банката.

За потребителите на електронното банкиране – ДСК Директ, Банката предлага и допълнително улеснение - личните данни се попълват автоматично в електронното искане за кредит. Подадената електронна заявка се анализира от служители на Банката, след което клиентът бива уведомен за предварителното решение на Банката. На страницата ДСК Директ клиентите имат възможност да следят статуса на подаденото електронно искане за кредитен продукт.

Продължава усилената работа по усъвършенстване на сегашните и добавяне на нови услуги към пакета „ДСК Директ“, което да го превърне във високо конкурентен продукт на българския пазар.

Частно банкиране

В специално обособена зона на Регионалния център “София Запад” и изцяло обновената сграда на ул. “Калоян” Банка ДСК стартира частно банкиране – услуга, която се предлага на заможни клиенти.

Към тези клиенти Банка ДСК прилага индивидуален подход, като им предоставя банкови услуги от специално подготвени референти.

Стратегията за частно банкиране е насочена към внимателно изучаване на нуждите на така подбраните клиенти за разработване на тези банкови продукти, които биха удовлетворили желанията им и съответно за предлагане на индивидуални решения.

Банкови карти

Новоиздадените карти през 2006 г. са 356 хил. бр. (37% ръст). С това издадените карти на Банката достигнаха 1 317 хил. бр.

Новоиздадените кредитни карти за годината са 68 хил. бр.

Новоиздадените дебитни карти за 2006 г. са 288 хил. бр. С това общият брой на издадените от Банката дебитни карти достигна 1 210 хил. бр.

От декември 2005 г. Банка ДСК започна издаването на нови дебитни карти през собствен авторизационен център. Клиентите могат да ползват по една сметка различни карти Visa и MasterCard. Значително предимство на новите карти е, че транзакциите се отразяват незабавно.

През 2006 г. Банката продължи да налага на пазара кредитните карти като продукт с изключително значение за банковата система в бъдеще. В края на годината беше проведена изключително успешна рекламна кампания за кредитни карти Mastercard Galaxy и VISA Galaxy на Банка ДСК.

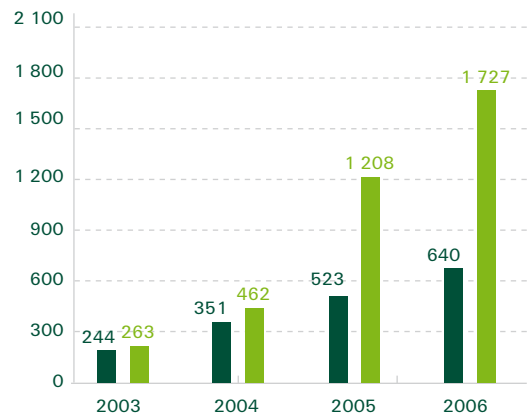
В периода 01 октомври – 30 ноември 2006 г. Банка ДСК и Visa International организираха специална кампания с многобройни награди за клиентите, използващи активно своите карти Visa Business Electron. Кампанията придоби голяма популярност сред фирмени клиенти и беше организирана така, че всички фирми, независимо от големината и финансовите им възможности имат шанс да спечелят някоя от наградите. За шестмесечния период в кампанията се включиха над 2 000 фирми, които си издадоха и ползват карти Visa Business Electron на Банка ДСК.

През 2006 г. бяха инсталирани нови 117 ATM и 519 ПОС устройства, като

общият им брой достига 640 ATM и 1 727 ПОС устройства съответно.

ПОС и ATM устройства

■ ATM
■ ПОС



Към декември 2006 г. Банка ДСК имаше привлечени средства от малки и средни предприятия (МСП) в размер на 246.1 млн. лв., което представлява ръст от 26.4% (51.4 млн. лв.) от началото на годината. Значителен ръст отбелязаха разплащателните сметки в лева (27.4%).

Обемът на кредитите на малки и средни предприятия (МСП) достигна 410.6 млн. лв. Ръстът за годината бе 33.5%, или 103.1 млн. лв.

В помощ на българските земеделски производители, които ще усвояват средства от европейските фондове, Банка ДСК създаде специална разплащателна сметка, от която клиентите реализират до 2% по-висока доходност.

Както и през всички останали години, и през 2006 г. Банка ДСК подпомогна реализацията на много общински празници. По този начин Банката винаги е показвала нейната съпричастност към живота в местните общности.

Във всяко поделение на Банка ДСК в страната може да се кандидатства за изгоден кредит по проекта „Гаранционен фонд за микрокредитиране към Министерството на труда и социалната политика“. Целта на тези кредити е съдействие за стартиране на бизнес – стопанска дейност, която или още не е започнала реално или пък е била прекратена поне шест месеца преди кандидатстването за кредит. С тях може да се подпомога и вече съществуващ бизнес, като и при двата случая на кредитиране кредитополучателите се ангажират да създават нови работни места, изпълнявайки така и социални функции.

Банка ДСК и Европейската инвестиционна банка /ЕИБ/ подписаха договор за глобален заем. Това е първият подобен заем, който ЕИБ предоставя на най-голямата българска банка. Кредитът в размер от 30 милиона евро ще бъде използван за финансиране на средно- и дългосрочни инвестиционни проекти в сектора на малките и средните

предприятията в България, както и на общински инфраструктурни проекти у нас.

Дейността на ЕИБ по глобалните заеми в цяла Европа е ключова задача на тази банка. Нейното сътрудничество с местния банков сектор в отделните страни позволява финансирането при благоприятни условия да се пренася до крайните бенефициенти във всички сектори и особено към малките и средни предприятия. В тяхна полза, а също и за общинския сектор, ЕИБ разпределя и схеми на ЕС за безвъзмездни субсидии.

Корпоративни клиенти

Банка ДСК засили позициите си в областта на корпоративното банкиране през 2006 г. Към декември 2006 тя имаше дял от 7.0% при депозитите на предприятия (2005: 6.7%), а при кредитите на предприятия достигна 6.9% (2005: 5.4%).

Корпоративно банкиране представляваше 14% от обема на бизнеса на Банка ДСК за 2006 г. В края на 2006 г. кредитите достигнаха 615.7 млн. лв., а депозитите от корпоративни клиенти, бюджетни

организации и други финансови институции - 724.2 млн. лв.

Депозитната база на Корпоративно банкиране включваше депозити от корпоративни клиенти за 470.5 млн. лв., 163.3 млн. лв. привлечени средства от бюджета и 90.5 млн. лв. от други финансови институции.

Депозитите от корпоративни клиенти нараснаха през 2006 г. с 171.4 млн. лв. (57.3% ръст), а депозитите на бюджета - с 56.0 млн. лв. (52.2%).

Кредитите, отпуснати на големи корпоративни клиенти достигнаха 568.1 млн. лв. Спрямо 2005 г. те нараснаха с 252.7 млн. лв. (80.1%).

През 2006 г. инвестиционните кредити нараснаха с 185.4 млн. лв. в сравнение с предходната година. Кредитите за оборотни средства бяха повече спрямо края на 2005 г. с 70.5 млн. лв. (38.1% ръст), а кредитите за проектно финансиране към края на 2006 г. бяха в размер на 46.1 млн. лв.

Кредити за предприятия (млн. лв.) Вкл. малки и средни предприятия

■ Кредити за оборотни средства
■ Инвестиционни средства



През 2006 г. в Банката продължи тенденцията за привличане на стратегически корпоративни клиенти.

Чрез представянето на пълната гама на банкови услуги, както и на продуктите на дъщерните компании на Банка ДСК, ще се постигне водещата цел - излизане от рамката на продуктовата ограниченост и насочването на вниманието към възможностите, които Банка ДСК предоставя за по-добро покриване специфичните потребности на корпоративните клиенти.

Изготвяне на пакетни програми от продукти цели по-доброто обслужване на корпоративните клиенти, основано на взаимен интерес, доверие, сигурност и отлично качество.

Банка ДСК обслужва една трета от общините в страната и е заинтересована и от бъдещо сътрудничество при усвояване на средствата по европейските фондове. По този начин Банка ДСК ще подкрепя развитието на мрежа от партньорски отношения между държавата, общините и финансовия сектор с цел оползотворяване на най-добрите практики на ЕС.

Банка ДСК продължи успешно да осъществява програмата си за кредитиране на проекти за енергийна ефективност и производство на енергия от възобновяеми източници, базирана на сключеното в края на 2004 г. споразумение с Европейската банка за възстановяване и развитие.

Банка ДСК създаде ново специализирано координационно звено „Европейски фондове“. Банка ДСК заяви своето намерение да се превърне в партньор-лидер в процеса на усвояване на европейските структурни и кохезионен фондове чрез разработването на

специализирани продукти и услуги, които ще предоставя на общини и фирми.

Разработени са кредити за подготовка на проекти, кредити за предварително / мостово финансиране, кредити за собствено финансиране, кредити за изплащане на ДДС, издаване на банкови гаранции и др., които целят да подпомогнат кандидатите за безвъзмездна помощ в рамките на различните оперативни програми за развитие.

Един от приоритетите на Банката ще бъде предоставянето на квалифицирана помощ и експертни консултации на своите клиенти при определяне на подходящата програма за кандидатстване за съответната община, генериране на проект, изработване на проектно предложение и проектни документи за кандидатстване, подробен план на действие, бюджет и план за финансиране и т.н. Тези клиенти, които ще се обърнат към Банката за помощ в проектния мениджмънт, ще се ползват с отстъпки при кредитирането, необходимо за усвояването на безвъзмездната помощ.

Европейските фондове като важен източник за икономически растеж, за модернизирани на икономиката и за повишаване на доходите на населението бяха тема на международния семинар “Усвояването от общини на средства от кохезионния и структурните фондове на Европейския съюз”, организиран през м. февруари 2006 г. от Банка ДСК съвместно с Националното сдружение на общините в Република България.

От началото на 2007 г. Банка ДСК започна кампания по прилагане на индивидуален подход към своите клиенти – общини и областни администрации. Израз на специфичния подход е обособяването на общините

и областните администрации в самостоятелна клиентска група с индивидуални лихвени условия. Новите лихвени условия са приложими по бюджетните, извънбюджетните, набирателните, разплащателните и депозитните сметки на клиентската група, като подходът е различен според вида на сметките.

Спецификата на продукта се състои в диференциация на приложимия лихвен процент според размера на остатъчните салда. В резултат на новата си лихвена политика Банката дава възможност на своите клиенти - общини и областни администрации, да оптимизират лихвения си доход. Този подход, съчетан с добро обслужване, основано на дългогодишния опит и традиции, несъмнено ще допринесе за максимална удовлетвореност от избора на Банка ДСК като обслужваща банкова институция.

Банка ДСК е водеща в проектното финансиране: съвместно с Банка ОТП осъществи първата сделка в България в областта на недвижимите имоти, кредитирана чрез проектно финансиране - изграждането на търговския и развлекателен комплекс "МОЛ" София.

Банка ДСК се фокусира върху проектното финансиране на мащабни проекти в областта на изграждането на търговски комплекси, туристическата индустрия, вериги хипермаркети, жилищно и офис строителство. Друг акцент в проектното финансиране на Банката ще са инфраструктурата, телекомуникациите и строителството на логистични центрове.

В края на 2006 г. беше започнат първият "МОЛ"-Център в Пловдив. Инвестиционният кредит за проектното финансиране на неговото изграждане и финансиране беше

отпуснат от Банка ОТП и Банка ДСК.

Стартирането на "МОЛ"-Център в Пловдив е поредното доказателство за водещата позиция и роля на Банка ДСК в областта на проектното финансиране. Банка ДСК успя да заеме лидерска позиция в България при финансиране на проекти в областта на недвижимите имоти, туристическата индустрия, енергетиката и телекомуникациите. Стремително нарастващият обем на инвестициите в реалния сектор на българската икономика и в частност преките чужди инвестиции у нас създават огромен пазарен потенциал пред проектното финансиране. Банка ДСК е в състояние да предлага на големите инвеститори в България адекватни на конкретните им нужди структурирани продукти.

Инвестиционни продукти

В края на 2006 г. Банка ДСК разшири продуктовата си гама в областта на спестовните схеми. Банката започна да предлага дялове на два унгарски взаимни фонда, – "ОТП Централно-европейски фонд в акции" и "ОТП Международен фонд в акции – Ю Би Ес (UBS) Фонд на фондовете". Двата фонда се управляват от Управляващото дружество "ОТП Фонд Мениджмънт", което е пазарен лидер в Унгария и към края на януари 2007 управлява активи на стойност 4.79 милиарда евро.

Дяловете на двата нови фонда са деноминирани в евро и могат да бъдат закупени в 113 точки на продажба от клоновата мрежа на Банка ДСК. Инвеститори във фондовете могат да бъдат както физически, така и юридически лица – институции и фирми. Няма ограничение за сумата, с която потенциалните потребители на фондовете участват. Доходностите,

които може да очакват клиентите, са съизмерими с движението на европейските и други международни индекси.

С предлагането на двата нови фонда, Банка ДСК разширява инвестиционните възможности за клиентите си. С новите фондове клиентите ще могат да разпределят средствата си в повече инвестиционни продукти, да управляват парите си по-добре чрез диверсификация на риска.

“ОТП Международен Фонд в акции – Ю Би Ес Фонд на фондовете” е взаимен фонд за ценни книжа от отворен тип, учреден в Унгария, който предлага достъп до развитите пазари на акции в Европа, Америка и Азия. Портфейлът на фонда се състои от дялове на фондове, управлявани от швейцарското управляващо дружество UBS Global Asset Management – едно от най-големите институционални дружества за управление на активи в света. То е и консултант на фонда. Фондът притежава високо диверсифициран портфейл чрез индиректна инвестиция в около 600 различни акции, което намалява рисковете.

„ОТП Централно-европейски фонд в акции“ е взаимен фонд за ценни книжа от отворен тип, учреден в Унгария и отговаря на правилата, приложими към Европейските фондове. „ОТП Централно-европейски фонд в акции“ предлага на инвеститорите възможността да се възползват от доходността на капиталовите пазари в Централна и Източна Европа, като инвестира активите си във водещи компании от региона.

Двата нови фонда предлагат на българските инвеститори уникална възможност за участие в глобалните и регионални пазари на акции при ниски

разходи. Инвестициите в тях могат да донесат много по-висок доход от обикновените банкови депозити, като следва да се отчита и по-високото ниво на риск. Със закупуването на дялове от тези фондове, клиентите поверяват парите си на опитни професионалисти на международните пазари на ценни книжа.

Повече от година Банката предлага трите български фонда на управляващото си дружество ДСК Управление на активи, които показва забележително представяне, като реализирани доходности и нарастване на активи под управление.

Взаимните фондове са добре познати в развитите страни, управляват активи в милиарди евро и имат добре развита регулативна база. Българският инвеститор все по-често обръща поглед към по-съвременните и по-доходоносни продукти като взаимните фондове.

Макар че съществува риск цената на дяловете на фондовете да се понижи, тези т.нар. колективни схеми са доказали във времето, че могат да донесат много по-добър доход в сравнение с обикновения депозит.

Операции на паричните и капиталови пазари

Трежъри формира 6% от дохода от банкови операции при дял в обема на бизнеса на Банката от 23.1% през 2006 г.

Към края на 2006 г. активите на Трежъри възлизаха на 2 382.8 млн. лв. (72.4% ръст за годината). Този ръст се дължеше на нарастването на по-високо ликвидните компоненти - вземания от финансови институции и текуща сметка при БНБ, което се свързваше с необходимостта

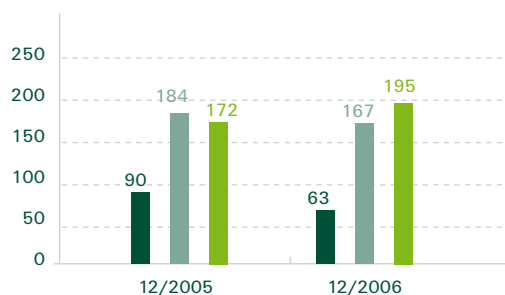
от поддържане на по-високи ликвидност и минимални задължителни резерви (МЗР).

Портфейлът от ценни книжа (415.6 млн. лв. към края на декември 2006 г.) намаля с 4.3% от началото на годината.

Пасивите достигнаха 1 164.9 млн. лв. към края на годината (ръст от 122.5%) в резултат на окончателното усвояване на синдицирания заем от една страна и поради увеличението на обема привлечени средства от банки от друга страна.

Структура на портфейла от ценни книжа (млн. лв.)

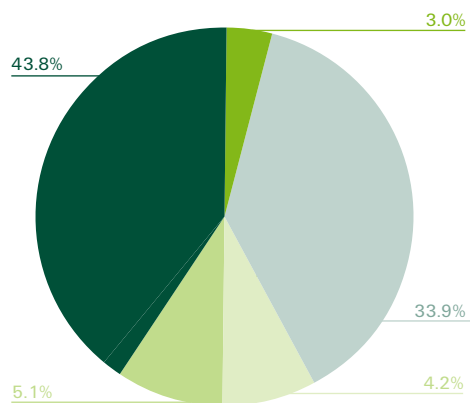
- Ценни книжа за търгуване
- Облигации държани до падеж
- Ценни книжа обявени за продажба



Информация за структурата на портфейла от облигации е представена на графиките по-долу:.

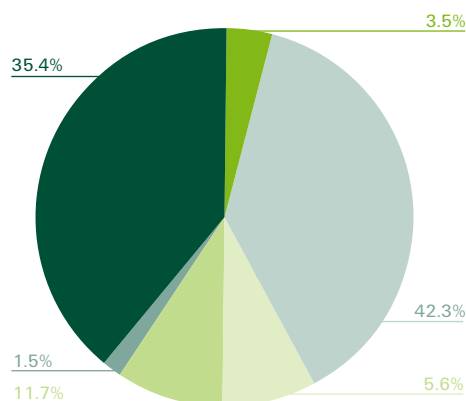
Структура на портфейла от облигации – 12/2006

- Облигации в BGN
- Облигации в BGN
- Облигации в BGN
- Облигации в BGN
- Облигации в BGN
- Облигации в BGN



Структура на портфейла от облигации – 12/2006

- BGN облигации с фиксиран купон
- BGN облигации с фиксиран купон
- BGN облигации с фиксиран купон
- BGN облигации с фиксиран купон
- BGN облигации с фиксиран купон
- BGN облигации с фиксиран купон



Вследствие от пазарната динамика и структурните промени в портфейла доходността го падежа на портфейла от облигации бе 4.26% към края на годината, а среднопретеглената модифицирана дюрация – 2.79.

Банка ДСК е първи водещ мениджър на емисията корпоративни облигации на една от основните компании в търговията и преработката на зърнени култури - Папас Олио АД. Емисията е деноминирана в лева, 5-годишна, с фиксиран купон, и с размер 20 млн. лв., което я прави една от големите на българския пазар.

Международни операции

Кореспондентското банкиране има своя принос към международните операции на Банка ДСК, като обезпечават осъществяването им посредством установяване и поддръжка на кореспондентски отношения с други банки в цял свят.

Изградена е мрежа от 710 банки-кореспонденти в 81 държави в света, с цел осигуряване възможност за предлагане на широк набор от банкови продукти в чуждестранна

валута – клиентски преводи, чекови операции (включително пътнически чекове) и документарни операции. Банка ДСК възнамерява да разширява пазарните си позиции в тази област, както и предлагането на подобни висококачествени банкови услуги на конкурентни цени.

Банка ДСК поддържа за целта 10 ностро сметки в различни валути при други големи банки.

Международните операции

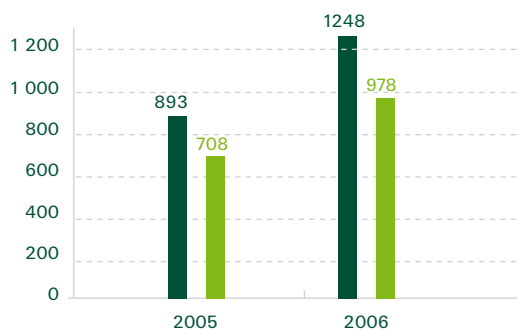
предлагат различни банкови продукти в тази област – клиентски преводи, чекови операции, банкови гаранции, документарни акредитиви и инкаса. Всеки един от тези инструменти за плащане има различно относително тегло в общия обем на международните операции.

Клиентските плащания са разделени на входящи и изходящи трансфери, където входящите плащания възлизат на сумата от 1 248 млн. лева, с прираст от 40% спрямо 2005 г.

Изходящите плащания възлизат общо на 978 млн. (с прираст от 38% спрямо 2005 г).

Входящи и изходящи плащания (млн. лв.)

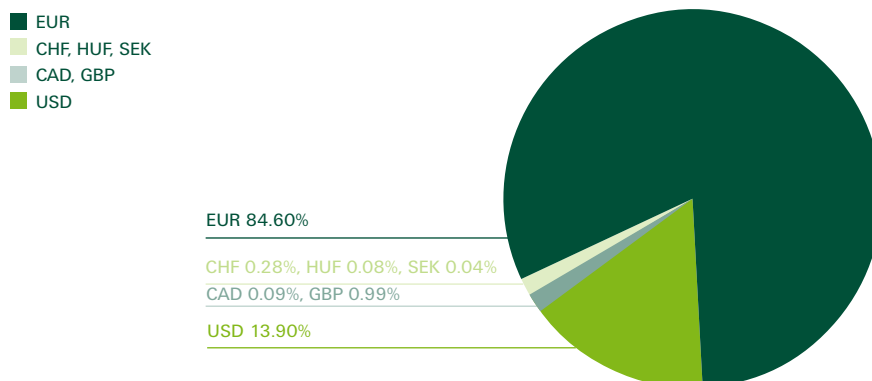
■ Входящи плащания
■ Изходящи плащания



Банка ДСК е затвърдила конкурентно-способните си позиции в пазарната ниша за предлагане на специализирани клиентски плащания, включващи семейни

парични трансфери и пенсии, базирани на сключени двустранни споразумения с други банки от ЕС.

Относителен дял на отделните валути към общия обем трансфери за 2006 г.



Нов проект, който се внедрява, е трансферът на парични средства при преференциални клиентски условия в рамките на групата ОТП.

Банка ДСК предлага и експресни парични плащания, като агент на MoneyGram, услуга основно използвана от българските емигранти живеещи в чужбина.

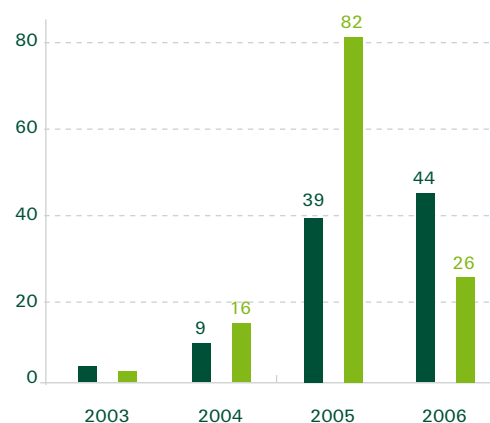
Документарни операции.

Документарните операции са динамично развиваща се активност на Банка ДСК, отразяващи нарасналите потребности на корпоративния сектор

и на нашите корпоративни клиенти за предлагането на подобни инструменти за разплащане. Общият обем на документарен бизнес за 2006 г. възлиза на 70.4 млн. лв., с преобладаващ дял на издадените акредитиви (63%) – израз на активната ни политика по привличане на нови клиенти и популяризирането на този инструмент сред нашите клиенти. Водещите региони при осъществяването на тези транзакции се определят от развитието на международните търговски отношения и това са основно ЕС и Азия (Китай, Турция и Южна Корея).

Документарни операции (млн. лв.)

■ Издадени
■ Получени



През 2006 г. Банка ДСК продължи с реформите, които имат пряко отношение към персонала. След като в края на 2005 г. приключи централизацията на одобрение на кредити за текущо потребление, през 2006 г. продължи работата по проекта за централизирана обработка на кредити за малки и средни предприятия.

Беше създадено звено за централизирано управление на сметки свързани с пасивни продукти, с което Банката цели да подобри ефективността на работата по текущото следене на параметризацията по продуктите, както и качеството на информацията в системата. Също така, с цел понижаване на риска на Банката свързан с приеманите обезпечения, беше стартиран проект за валидация на оценката на обезпеченията, като в тази връзка се създаде звено към централизирания бек офис.

В общата численост на персонала през 2006 г. нямаше съществени изменения – списъчният състав се увеличи незначително от 3 783 на 3 823. Средносписъчният персонал в края на годината бе 3 633, а средно за цялата година бе 3 569 бр.

През 2006 г. се въведе нова мотивационна схема за периодично стимулиране на продажбите.

Благодарение на повишената производителност на труда средната месечна брутна работна заплата на едно заето лице в Банката за 2006 г. нарасна с 13 % спрямо 2005 г. В структурата на възнагражденията дялът на променливата част, която е функция на постигнатите индивидуални резултати е 18 %.

Дейността по вътрешнобанковото обучение през 2006 г. бе съсредоточена

в следните основни насоки:

- Банкови карти, електронно банкиране, терминални устройства;
- Централизация на кредитния процес за МСП и Кредитен анализ - МСП / във връзка с Програмата на ЕБВР и ЕС в БДСК за кредитиране на МСП;
- Обучения по проект "Повишаване ефективността на фронт-офиса в продажбите на банкови продукти и услуги за граждани и домакинства";
- Техники на продажба на български и унгарски Договорни фондове;

През 2006 г. Банката въведе нова схема за въвеждащо обучение на новопостъпили служители, състояща се от три специализирани модула.

В изпълнение на Стажантската програма през 2006 г. в Банката бяха приети и обучени 195 стажанта.

Във основа на плана за обучение и професионална квалификация през 2006 г. бяха реализирани различни форми на обучение (вкл. с вътрешни и външни лектори, както в страната, така и в чужбина). Организиран бяха над 700 отделни обучения.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Банка ДСК инвестира значителни средства и усилия в подобряването на дистрибуционните канали и обслужването на клиентите посредством съвременни информационни технологии. През 2006 г. Банка ДСК разработи електронни канали за банкиране – кол-център, интернет банкиране, мобилни услуги, и завоюва водеща пазарна позиция с повече от 50 000 активни потребители.

Бе развита модерна фронт-офис

система, която позволява извършването на интегрирани услуги – не само банкови, но и застрахователни, пенсионно-осигурителни и по управление на активите. Картовият бизнес, който вече изцяло е поет от собствения авторизационен център на Банката, позволява на Банка ДСК да предлага уникални картови продукти. В същото време средствата по картите могат да бъдат обработвани по всички канали - услуга, която е уникална за българския пазар. Банка ДСК разработи и нова система за управление на ценни книжа, която позволява ефективно управление на инвестиционния портфейл.

Като част от стратегията на Банка ДСК за подобряване на ефективността и качеството на операциите Банката разработи редица съвременни бек-офис решения. Продължава работата по въвеждането на модерна система за склад на данни (data warehouse) с цел извършване на бизнес анализи, контролинг и управление на рентабилността, както и анализи по изискванията по Базел II.

Информационните бек-офис системи за централизирана обработка на кредити бяха разширени с въвеждането на валидация на обезпечения, която включва обработка на изображения и управление на документопотока. Бяха разширени и функциите по поддръжка на продажбите и скоринг в съответствие с комплексните изисквания на бизнеса.

ИТ инфраструктурата беше значително подобрена посредством въвеждането на Активни директории, които позволяват e-mail, общи директории и стандартна ИТ среда за всеки банков служител. Това подпомогна централизираната ИТ помощ и ефективно управление.

Банковата мрежа бе разширена и поставена изцяло на DSL технология,

като по този начин се подобри управлението и свързването на най-голямата корпоративна мрежа в страната – повече от 1 000 точки на управление. Надеждната работа на основната инфраструктура се осигурява посредством репликация на данни в реално време на специално място за архивиране.

БАНКОВА ГРУПА ДСК

Основната част от стратегическите инвестиции на Банка ДСК е в гружества от Банкова група ДСК. Дяловете участия в гъщерни гружества имат за основна цел извършването на услуги, които поради законови или други ограничения не могат да бъдат извършвани самостоятелно от Банката, както и диверсификация на портфейла от финансови услуги, предоставяни от групата.

Една от основните цели на Банкова група ДСК, заложи в стратегията за развитие, е да бъде водещ доставчик на финансови услуги в България и лидер или доминиращ участник в съответния сегмент. За да се изпълни тази амбициозна цел, е необходимо непрекъснато усъвършенстване на дейностите и координацията между компаниите в групата, като се удовлетворят клиентите, пазарните изисквания и промените в нормативната база.

Общо сумата на инвестициите на Банката в дялови участия възлиза на 33.9 млн. лв. В сравнение с 2005 г. те нарастват с 5.7 млн. лв. в резултат на увеличението на съответното участие на Банката в ПОК "Родина", живото-застрахователната компания "ДСК Гаранция" и ДСК "Управление на активи", поради увеличение на записания капитал на съответните гружества.

Инвестициите в дъщерни предприятия са на отчетна стойност 20 млн. лв., както следва – ПОК “ДСК Родина” – 10.7 млн. лв., “ДСК Турс” ЕООД – 8.5 млн. лв. и ДСК “Управление на активи” АД – 0.9 млн. лв., а инвестициите в асоциирани предприятия – 3.8 млн. лв., както следва - ЖЗК “ДСК Гаранция” АД - 1.9 млн. лв., ЗК “ДСК Гаранция” АД – 1.7 млн. лв., и ДСК Лизинг АД – 0.1 млн. лв.

ПОК ДСК Родина АД

Пенсионно осигурителна компания (ПОК) ДСК Родина е акционерно дружество с основен предмет на дейност допълнително пенсионно осигуряване. Компанията управлява три фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен пенсионен фонд /ДПФ/, Професионален пенсионен фонд /ППФ/ и Универсален пенсионен фонд /УПФ/, като последните два са в сферата на допълнителното задължително пенсионно осигуряване.

През второто тримесечие на 2006 г. капиталът на ПОК ДСК Родина беше увеличен с 3.3 млн. лв., с цел да се спазят новите задължителни законови изисквания, регламентирани в Кодекса за социално осигуряване (КСО) по отношение на капиталовата адекватност на пенсионно-осигурителните дружества. Акционерният капитал беше увеличен с 10 хил. лв. - от 6 000 хил. лв. на 6 010 хил. лв. Дяловото участие на Банка

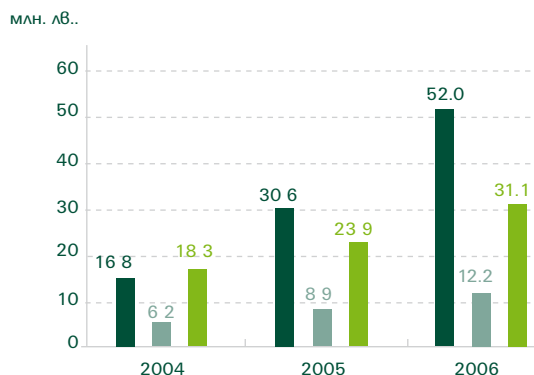
ДСК остана 97%.

ПОК ДСК Родина предлага на своите клиенти всички пенсионни продукти, които действащото законодателство позволява. Допълнителното пенсионно осигуряване в управляваните от ПОК ДСК Родина пенсионни фондове се осъществява чрез пенсионни схеми на капиталово-покривен принцип, при което натрупаните средства по индивидуалната партида на всяко осигурено лице във всеки един от пенсионните фондове се формира от осигурителни вноски и от разпределената доходност от тяхното инвестиране. Осигуряването се извършва на основата на схема с определени вноски, при което размерът на осигурителните вноски и периодичността на тяхното плащане са предварително определени. Размерът на пенсията е резултативен и се определя индивидуално на базата на актюерски разчети.

През 2006 г. ПОК ДСК Родина отчете значително по-добри финансови резултати. Компанията реализира печалба в размер на 1 140 хил. лв., като приходите спрямо предходната година нараснаха с над 80%. Нетните активи на компанията се увеличиха с 50%, което е над отчетения ръст на пазара (36%). Пазарният дял по нетни активи на управляваните фондове нарасна от 5.7% на 6.3% и от 7.0% на 7.4% по брой осигурени лица за годината.

Нетни активи на ПОК ДСК Родина (млн. лв.)

■ УПФ активи
■ ППФ активи
■ ДПФ активи

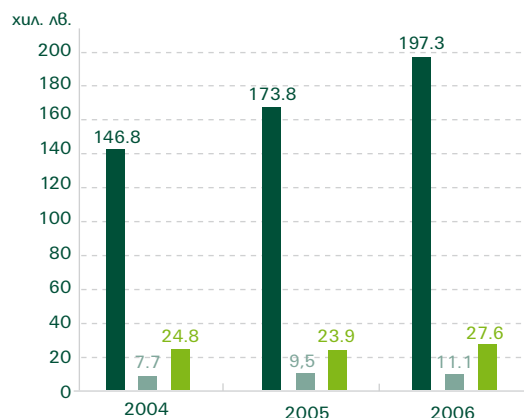


За поредна година ПОК ДСК Родина е и сред най-динамично развиващите се компании по брой на **осигурените лица**. Към 31 декември 2006 г. осигурените лица в трите ѝ пенсионни фонда са 236 хил., което

представлява ръст от 29 хил. души или 14% спрямо предходната година. Това е два пъти повече спрямо ръста на пазара (по данни на КФН) и логично говее до разширяване пазарния дял на ПОК ДСК Родина до 7.4%.

Осигурени лица в ПОК ДСК Родина (хил. лв.)

■ УПФ брой осигурени
■ ППФ брой осигурени
■ ДПФ брой осигурени



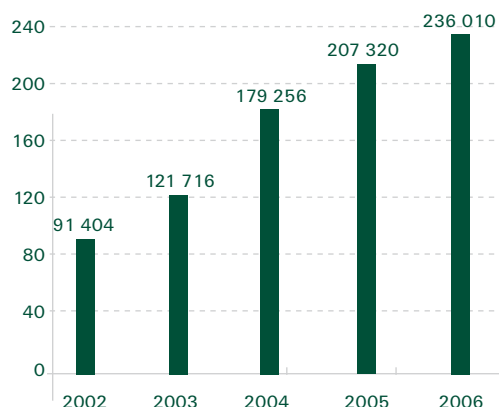
За 2006 г. УПФ ДСК Родина реализира ръст от 13% по брой на осигурени лица, докато общо за пазара този показател е едва 9%. На относително стабилно ниво се запазва ръстът на осигурени лица в доброволните пенсионни фондове. За 2006 г. ръстът на осигурените лица в ДПФ ДСК Родина е над 15% при ръст на пазара от 2.9%. ППФ ДСК Родина е сред първите по ръст на броя осигурени лица (21.7%), което е и значително над ръста отбелязан общо от пазара (5.7%).

ДПФ ДСК Родина заема първо място по нарастването на брутните постъпления от осигурителни вноски за 2006 г. спрямо 2005 г. (60.5%) при среден ръст за пазара от 8.3%.

За периода от началото на 2005 г. до края на 2006 г. броят на осигурените лица във фондовете, управлявани от компанията, нарасна с повече от 31% или в абсолютна стойност – с 57 хил. осигурени лица.

Брой осигурени лица

■ Брой осигурени



През 2006 г. ПОК ДСК Родина реализира значително нарастване на приходите от управление на собствени средства (ръст от 331% спрямо 2005 г.) в резултат на доброто управление на финансовите средства на компанията.

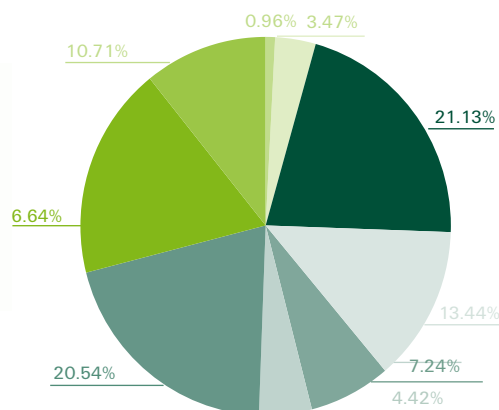
Инвестиционната политика на ПОК ДСК Родина при инвестиране на средствата на осигурените в пенсионните фондове

е насочена към постигане на реален растеж на стойността на активите, като се максимизира тяхната възвращаемост при ниско до умерено равнище на риск.

Инвестиционният портфейл на ДПФ ДСК Родина към края на 2006 г. имаше следната структура

Структура на портфейла на ДПФ ДСК Родина (към 31.12.2006 г.)

- Инвестиции в чужбина
- Ликвидни средства
- ДЦК
- Акции
- Колект. инвест. схеми
- АДСИЦ
- Корпоративни облигации
- Банкови депозити
- Ипотечни облигации



В резултат на успешното управление на средствата на осигурените лица, дружеството постигна конкурентна доходност по отделните пенсионни фондове, както следва:

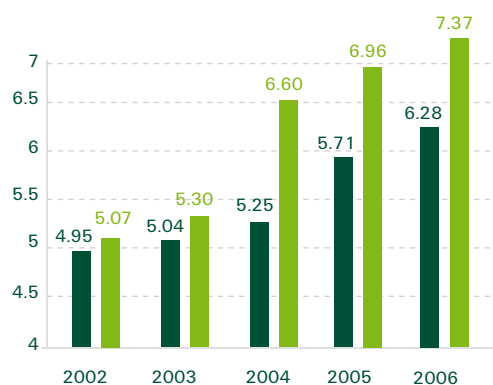
- ДПФ – 9.92%
- УПФ – 7.20%

- ППФ – 8.78%

Пазарният дял на ДСК Родина по нетни активи и брой осигурени лица продължи тенденцията на нарастване от предходните години и достигна съответно 6.28% и 7.37%.

Пазарен дял ПОК ДСК Родина

- Нетни активи
- Осигурени лица



ПОК ДСК Родина се стреми да бъде максимално близо до своите клиенти, за да задоволи напълно техните очаквания и потребности. Компанията разполага с най-развитата клонова мрежа – над

260 офиса на територията на цялата страна, разположени в клоновете на Банка ДСК.

Като част от Банковата група ДСК,

ПОК ДСК Родина се ориентира към предлагането на интегрирани банкови и пенсионно осигурителни продукти. По този начин клиентите на ДСК Родина получават пакет от услуги (пенсионно-осигурителни, общо- и животозастрахователни, лизингови, банкови и др.) при най-изгодни условия. Личен консултант, стабилна доходност предвид средната за отрасъла, изплащане на средствата от ДПФ в най-кратки срокове са някои от конкурентните характеристики на предлаганите от ПОК ДСК Родина продукти.

Осигурените лица в ДПФ ДСК Родина бяха сред първите клиенти, които имат възможност да ползват преференциален лихвен процент за потребителски и жилищни кредити от Банка ДСК.

В края на 2006 г. стартира предлагането на новия продукт на Банка ДСК "ДСК Ефект", който е комбинация от срочен депозит в Банката, инвестиция в един от взаимните фондове на ДСК Управление на активи – "ДСК Стандарт", "ДСК Баланс" или "ДСК Растеж" и пенсионно осигуряване в ДПФ на ПОК ДСК Родина. Условието за откриване на комбиниран депозит "ДСК Ефект" е клиентът да инвестира 50% от наличната сума в депозит, 25% в един от взаимните фондове и 25% в ДПФ.

ПОК ДСК Родина провежда интензивни обучения в клоновете и офисите на Банка ДСК периодично и системно. В резултат на поддържането на добрите практики от предходната година и всички мерки предприети през 2006 г. се увеличиха продажбите от страна на служителите на Банката. Разшири се и мрежата от осигурителни посредници продаващи пенсионни продукти.

Положителен момент бе разширяване на

мрежата от осигурителни посредници в предприятия и организации. Това подобри обслужването на клиентите на допълнителните пенсионни фондове и направи по-ефективна продажбата на пенсионни продукти. Гъвкавост и индивидуален подход при работата с всеки един е елемент от политиката на ПОК ДСК Родина за привличане не само на физически, но и на юридически лица като осигурителни посредници. Като резултат през 2006 г. броят им нарасна с 1 249. По този начин компанията се стреми да бъде по-близо до своите настоящи и бъдещи клиенти.

През 2007 г. се очакват още по-добри резултати, като ще се стимулира увеличаването на броя на осигурителните посредници както вътре в Банка ДСК, така и в предприятия и организации.

ДСК Турс ЕООД

ДСК Турс, 100% собственост на Банката с капитал от 8.5 млн. лв., управлява активите и дейността в областта на планинския и морски туризъм, балнеолечение и екологичен туризъм в 16 обекта.

Финансовите резултати, отчетени през 2006 г., са резултат от направените промени в дейността на дружеството в края на 2005 г.: отдаването под наем на 11 от собствените бази на ДСК Турс и започването на туристическа агентска дейност.

През годината значително се подобриха финансовите показатели на дружеството. Приходите отбелязаха ръст от 72% спрямо предходната година, като основна част от тях заемат приходите от наем. Постепенно се увеличават и приходите от туристическа агентска дейност, която

е все още в начален стадий.

Компанията предоставя комплексни туристически услуги. От началото на 2006 г. клиентите на ДСК Турс могат да получават актуална информация и да правят резервации, наред с почивните бази на Банка ДСК, също и за над 600 туристически обекта в България: хотели, спа- и балнеоцентрове, вили, къщи за гости и гр. Предлагаат се и резервации за над 20 000 хотели в целия свят. Организирант се също работни срещи, семинари и обучения в подходящи обекти в цялата страна. ДСК Турс предлага и възможности за отгих сред природата и културното наследство на България, ски спорт, лов и риболов. Подбират се продукти от различна ценова категория, с цел задоволяване търсенето на различни групи потребители.

Разпространението на продуктите на дружеството се извършва от нов, по-подходящ за търговска дейност офис в София в помещение съвместно с Банка ДСК. Той е оформен добре в информационно и рекламно отношение. Осигурена е необходимата техника за комуникация с партньори и потребители.

Основни договорни партньори на ДСК Турс са наемателите, стопанисващи обектите на дружеството. ДСК Турс работи също съвместно със собственици на големи хотелски вериги и хотелиери в главните градове на страната, големите планински курорти и най-известните балнео-центрове. Партньори за екскурзиите в чужбина са водещи туроператори в страната.

Развитието на дружеството като център за комплексни туристически услуги ще продължи. В края на 2006 г. се извърши преговаряне на цените с туристическите обекти, с които ДСК

Турс има сключени договори. Търсят се и нови, по-съвременни обекти, подходящи за съвместна работа, с които да се сключат нови договори. Рекламната дейност ще се активизира, като се използват главно печатната реклама и възможностите на Интернет.

ДСК Транс Секюрити ЕООД

От април 2004 г. ДСК Турс е собственик на 100% от капитала на ДСК Транс Секюрити на стойност 2.2 млн. лв. Дейността на дружеството е свързана с охрана, транспортиране на ценни пратки, парични средства, както и проектиране и изграждане на структурни кабелни и сигнално-известителни системи. Дружеството е една от водещите компании в този пазарен сегмент.

ДСК Транс Секюрити разполага с отлично материално-техническо обезпечение, специално оборудвани автомобили и обучени екипи.

Дружеството запази завоюваните пазарни позиции в инкасовата дейност и продължава да се утвърждава като водещ участник на пазара. ДСК Транс Секюрити има сключени договори с водещи български фирми и предприятия от частния и гържавния сектор. Редица корпоративни клиенти пренасочиха също интересите си към ДСК Транс Секюрити.

Основен договорен партньор на ДСК Транс Секюрити е Банка ДСК, като над 80% от приходите от продажби са свързани с предлагане услуги на Банката. Засилва се тенденцията за нарастване на приходите от външни клиенти, които са основно формирани от дейности по инкасо (над 90%). Спрямо предходната година приходите от продажби на външни клиенти нараснаха с 31% или

229 хил. лв. Ръст бележат и приходите от извършване услуги по проектиране и изграждане на структурни кабелни системи и сигнално-известителни системи (ПИСКС и СОТ). Това се дължи на изграждането на такива системи в клоновата мрежа на Банка ДСК, както и на други членове на Банковата група, в резултат от програмата на Банката за разширяване, оптимизиране, стратегическо разполагане, реструктуриране и визуализация на клоновата мрежа.

Дружеството е сертифицирано по ISO 9001-2000, което е гаранция, че услугите на компанията отговарят на всички международни стандарти.

ДСК Управление на активи АД

ДСК Управление на активи е управляващо дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Акционери в капитала са Банка ДСК ЕАД с 66 % дял и ОТП Фонд Мениджмънт с 34%. Записаният капитал на дружеството беше увеличен през първото и третото тримесечие на годината и в края на 2006 г. е в размер на 0.65 млн. лв

Пазарът на инвестиционни продукти в България се развива с бързи темпове през последните години. Към края на 2006 г. на пазара работеха 16 български управляващи дружества. Те управляваха 29 договорни фонда и 9 инвестиционни дружества. Присъстваша също и 4 чуждестранни управляващи дружества.

Към края на 2006 г. ДСК Управление на активи АД управлява три договорни фонда – ДСК Стандарт (фонд в облигации), ДСК Баланс (балансиран фонд) и ДСК Растеж (фонд в акции), които покриват трите основни рискови категории – нисък, среден и висок риск.

Първите два фонда стартираха дейност от 1 декември 2005 г., а третият – от 1 март 2006 г.

Целта на договорен фонд ДСК Баланс е нарастване стойността на инвестициите в дялове на фонда, като реализира максимален възможен доход при поемане на умерен риск и осигуряване ликвидност на инвестициите в дялове на фонда.

Договорен фонд ДСК Стандарт цели запазване и увеличаване стойността на инвестициите на притежателите на дялове, като реализира максимален доход при поемане на минимален риск и осигуряване ликвидност на инвестициите в дялове на фонда. Той е създаден за лица, които търсят инвестиция с нисък риск и с постоянен доход и се стремят да повишат дохода от свободните си парични средства в краткосрочен план.

Договорен фонд ДСК Растеж е създаден за тези, които са готови да поемат по-голям инвестиционен риск, търсят инвестиция, която може да донесе възможно най-висок доход и са готови да инвестират парични средства в средно и дългосрочен план.

Договорните фондове на ДСК Управление на активи предлагат уникална за България незабавна ликвидност при обратно изкупуване на дялове. Инвеститорите получават от 70% до 100% от сумата на сделката при поръчка за обратно изкупуване на дялове (в зависимост от вида на поръчката и фонда) още в момента на подаване на поръчката, а остатъка – до края на същия ден.

Общо активите под управление на ДСК управление на активи към края на 2006 г. бяха в размер на 43.2 млн. лв. Пазарният дял на дружеството

достигна 11.7% към края на 2006 г.

Към 31 декември 2006 г. пазарът на колективни инвестиционни схеми (КИС) отбеляза ръст от 245% спрямо края на 2005 г. За същия период управляваните от Дружеството активи в договорни фондове се увеличиха с темпове значително изпреварвайки ръста на пазара.

ДСК Управление на активи постигна конкурентна доходност по своите продукти в резултат на добре структурираните портфейли на фондовете, добре обучените служители, които ги предлагат, широката дистрибуторска мрежа и ефективната маркетингова кампания, както и утвърденото име на Банка ДСК. За периода 01.03.2006 г. – 01.03.2007 г. доходността по отделни продукти беше следната:

- ДСК Стандарт – 6.16%
- ДСК Баланс – 36.43%
- ДСК Растеж – 63.88%

Търговията с дялове на договорните фондове се осъществява основно чрез клоновата мрежа на Банка ДСК. Предвид разширяване на дейността се предвижда да се увеличи броят на служителите, дистрибутиращи местните договорни фондове.

От месец ноември 2006 г. стартира предлагането на съвместни продукти с Банка ДСК и ПОК ДСК Родина – смесени депозити:

- “ДСК Везни” – инвестиция в съотношение 50% депозит в Банка ДСК и 50% в дялове на договорни фондове на ДСК Управление на активи.
 - “ДСК Ефект” - инвестиция в съотношение 50% депозит в Банка ДСК, 25% в дялове на договорни фондове на ДСК Управление на активи и 25% дялове на ДПФ на ПОК ДСК Родина.
- Банка ДСК стартира и продажбите

на още два договорни фонда на ОТП, инвестиращи в акции – ОТП централен европейски фонд в акции и ОТП международен фонд в акции – Ю Би ЕС фонд на фондовете.

Към края на февруари 2007 г. ДСК Управление на активи управлява най-много средства в договорни фондове (64 млн. лв.), като надминава компании на пазара, които са основани значително преди ДСК Управление на активи. Пазарният дял на компанията достигна 15.2%, с което се нареди на едно от водещите места сред участниците на пазара на инвестиционни продукти.

Голямата клонова мрежа на Банката позволява и достъп на широк кръг клиенти до инвестиционните продукти на дружество „ДСК Управление на активи“, което за 2006 г. реализира продажби чрез Банката за 14.6 млн. лв. Също така, стартиралите в края на ноември 2006 г. продажби на ОТП Взаимни фондове, само за месец декември реализираха обем от 0.5 млн. лв и интересът към тях нараства.

ДСК Гаранция АД и ДСК Гаранция Живот АД

С цел увеличаване на предлаганите финансови услуги в Банкова група ДСК и задоволяване на потребностите на клиентите, Банка ДСК реализира проект за създаване на живото-застрахователна и общозастрахователна компании в съдружие с гръщерната застрахователна компания на Банка ОТП.

Животозастрахователна компания ДСК Гаранция е регистрирана през юли 2004 г.

В съответствие с поетите от България ангажименти във връзка с присъединяването на страната към Европейския съюз в края на 2005 г.

Народното събрание прие Кодекс за застраховането. С влизане в сила на Кодекса за застраховането (КЗ), считано от 01.01.2006 г., се въведоха нови изисквания по отношение минималния гаранционен капитал на застрахователните дружества. Съгласно КЗ гаранционният капитал не може да бъде по-малък от шест милиона лева.

С оглед на това записания капитал на ЖЗК ДСК Гаранция АД бе увеличен до 6 001 хил. лв., като Банка ДСК придоби акции на обща стойност 1 014 хил. лв. (с номинална стойност 10 лв. и емисионна стойност 16.50 лв.) След увеличението на капитала дялът на Банка ДСК в ЖЗК ДСК Гаранция стана 22.16%.

В съответствие със стратегията за развитие през 2005 г., Банката създаде и общо-застрахователна компания ДСК Гаранция.

С цел да отговори на новите законови изисквания записания капитал на ЗК ДСК Гаранция също бе увеличен през годината до 6 000 хил. лв., като Банка ДСК придоби акции на обща стойност 1 170 хил. лв. (с номинална стойност 10 лв. и емисионна стойност 20 лв.). След увеличението на капитала дялът на Банка ДСК в ЗК ДСК Гаранция стана 22.75%. Останалата част от увеличението на капитала бе извършено от ОТП Гаранция.

ЗК ДСК Гаранция предлага широки възможности за застраховане на дом и домашно имущество, вили и обзавеждане, офиси и оборудване, търговски обекти и стоки, както и всякакво друго недвижимо и подвижно имущество.

Компанията успешно продава застрахователните си продукти чрез мрежата на Банка ДСК и работи в тясно сътрудничество с нея с цел по-пълно и

качествено обслужване на клиентите на Банковата група.

Чрез своите асоциирани дружества ЖЗК „ДСК Гаранция“, ЗК „ДСК Гаранция“ Банката предлага на своите клиенти и застраховки за различни застрахователни събития. Дружествата поемат застраховането на имоти, предоставени като обезпечение по жилищни и ипотечни кредити, предлагани от Банка ДСК, както и по кредитните карти чрез застраховката „Помощ при пътуване“.

ДСК Лизинг АД и ДСК Ауто Лизинг АД

ДСК Лизинг АД е учредено през месец април 2005 год. с акционери Банка ДСК и Меркантил Банк АД, които притежават по 50% от капитала на дружеството. Регистрираният капитал на ДСК Лизинг е 200 хил. лв.

Дружеството предлага финансов и оперативен лизинг на нови и употребявани (до 5 годишни) леки и товарни автомобили, строителни и земеделски машини, производствено оборудване, както и други съпътстващи лизинга услуги - застрахователно агентство, митническо освобождаване, регистрация на МПС и др.

През втората половина на 2005 г. бе създадено и второ лизингово дружество ДСК Ауто Лизинг, 100% собственост на ДСК Лизинг, с предмет на дейност – лизинг на леки автомобили.

През 2006 г. дружеството реализира изключително добри резултати - печалба на консолидирана основа в размер на 1 188 хил. лв. Основен принос за доброто представяне има нетният доход от лихви, комбиниран със стриктен контрол на разходите за дейността.

Постигнатият доход от лихви бе резултат от интензивния ръст в обемите на финансираните активи през годината и успешното поддържане на ефективна структура на портфейла (насочване към по-доходоносни активи), въпреки засилената конкуренция.

През 2006 г. ДСК Лизинг регистрира 6 клона в градовете Бургас, Варна, Стара Загора, Благоевград, Плевен и Пловдив, като дейност започнаха да осъществяват 2 от клоновете – Бургас и Варна.

Едно от съществениите предизвикателства за управлението на ДСК Лизинг през следващия период ще бъде увеличаване на пазарния дял при запазване на отлични финансови показатели и качество на портфейла и достигане на водещо място в лизинговия сектор.

За целта ръководството на Дружеството планира да концентрира усилията си в развитието на продажбата на продукти посредством каналите на новосъздаващата се клоновата мрежа и разширяване на кръга от партньори-доставчици на обекти за лизинг, както и във въвеждането на нови продукти.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Банка ДСК продължи развитието на система от правила и процедури за управление на различните видове рискове в съответствие с изискванията на Банков надзор на БНБ и измененията на Базелските стандарти. Банка ДСК активно ползва опита и практиките на ОТП в областта на управление на риска.

Общата **капиталова адекватност** на Банката към 31 декември 2006 г. бе 13.03%, като остава над минимално

изискваната съгласно Наредба 8 на БНБ. Рестрикциите, които Централната банка наложи с цел ограничаване на кредитирането, предполагаша постепенно и постоянно намаляване на свободния капитал, с който Банката може да оперира (39.4 млн. лв. към края на годината).

Нарастването на бизнеса на Банката доведе и до значително нарастване на рисковия компонент, което оказва влияние върху рисковата структура на банковите активи - намаление дялът на безрисковите и среднорисковите активи.

В сравнение с края на предходната година капиталовата база се увеличи с 30.2%, като същият ръст се наблюдаваше и при рисковия компонент на Банката, който достигна 3 822.2 млн. лв. (при 2 935.3 млн. лв. в края на 2005 г.).

Капиталовата база на Банка ДСК към 31 декември 2006 г. бе в размер на 498.1 млн. лв.

През 2006 г. Банка ДСК продължи курса на активно и динамично управление на **кредитния риск**, поет през предходните години., както на ниво отделна сделка, така и на ниво портфейл. Банката акцентира върху доизграждането на системата от регулации, правила и процедури, регламентиращи поемането и управлението на кредитния риск в съответствие с изискванията на БНБ и на капиталовото споразумение - Базел II.

Част от промените в правилата и процесите през изминалата година бяха свързани със създаването на централизирано специализирано звено за одобряване, администрация и дистанционно управление на кредити на граждани. Въведена беше скоринг система за оценка на клиентския риск,

чрез която се елиминира субективният фактор при вземане на решение за предоставяне на потребителски кредити.

Чрез тези промени Банката очаква да създаде предпоставки за запазване и подобряване на качеството на тези кредити, които представляват най-голямата част от портфейла на институцията.

През 2006 г. Банка ДСК продължи да усъвършенства правилата за прилагане на забранителен списък при поемане на риск, чрез който се предотвратява възможността за възникване на нови експозиции към клиенти, които са проявили доказана некоректност към нея.

Създадени бяха нови вътрешни регулации, водещи до диверсификация на отрасловия риск и такива, ограничаващи концентрацията към отделни клиенти или клиентски групи.

Поетият от Банка ДСК кредитен риск се определя преди всичко от качеството на кредитния портфейл и концентрацията на експозициите към групи клиенти. При сравнение на изменението на структурата на класификация на кредитите в портфейла по степени на риск се забелязва запазване на високото качество на активите.

През 2006 г. кредитният портфейл на Банка ДСК продължава да определя Банката като комплексна, ориентирана предимно към кредитирането на дребно и развиваща се чрез традиционни продукти. Портфейлът е диверсифициран и способен да поеме на портфейлна основа проблемите, възникващи на нива регион, отрасъл, клиентска група или кредитен продукт.

Към 31 декември 2006 г. експозицията на Банка ДСК към нефинансови институции

възлизаше на 3 877 млн. лв. по отчетна стойност, в т.ч. балансови вземания в размер на 3 536 млн. лв. и загубансови ангажименти - 341 млн. лв.

Нарастването на експозициите спрямо 31 декември 2005 г. бе с 666 млн. лв. (20.7%), в т.ч. 545 млн. лв. (18.2%) ръст по баланса и 121 млн. лв. (55%) - при загубансовите ангажименти. Ръстът на портфейла през 2006 г. в резултат на рестрикциите на БНБ бе забавен почти два пъти в сравнение с 2005 г., когато бе отбелязан 36.3% ръст.

Процентното съотношение на отделните класификационни групи към общия портфейл отбеляза слаба тенденция към увеличаване на риска в портфейла, което се счита за допустимо, имайки предвид динамичното развитие на Банката и същественото обновяване на продуктовата гама при кредитите на граждани.

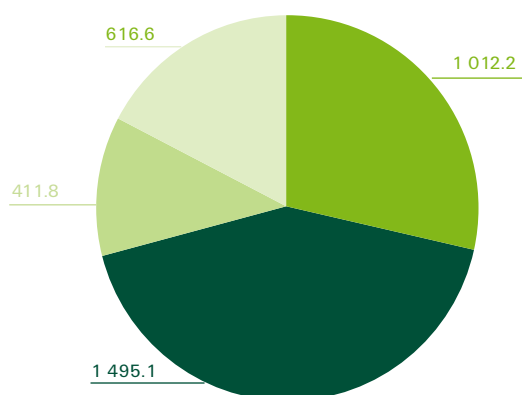
Делът на вземанията по отчетна стойност, класифицирани според изискванията на МСФО като редовни, отбеляза спад от 95.8% до 94.8%. В резултат на това процентът на покритие на кредитния портфейл с произход балансови вземания от заделените провизии, по сравними данни, се повиши от 2.82 към 31 декември 2005 г. на 3.76 към 31 декември 2006 г.

Към края на годината кредитният портфейл на Банката се състои от кредити на граждани и домакинства (70.9%), кредити на корпоративни клиенти (17.5%) и кредити на малки и средни предприятия (11.6%). При кредитите на граждани и домакинства преобладават заемите за текущи нужди (около 60%), които носят повече риск за Банката, но и по-висока доходност. В структурата на портфейла се увеличава делът на бизнес кредитите, докато този на кредити на граждани намалява.

Структура на портфейла

(към 31 декември 2006)

- Кредити за жилищно строителство
- Потребителски заеми на домакинства
- Кредити на МСП
- Кредити на корпоративни клиенти

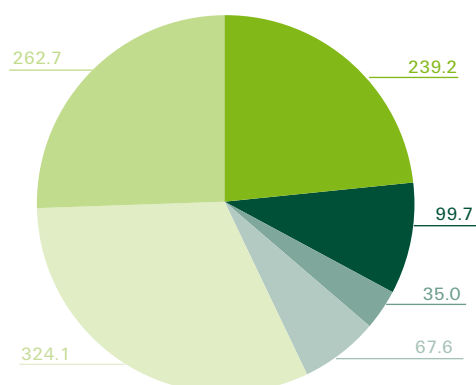


През 2006 г. на пазара на фирменото кредитиране Банката продължи тенденцията на засилено присъствие

чрез предлагане на всички основни типове фирмени кредити.

Кредити по сектори на икономиката (млн. лв.)

- Промисленост
- Строителство
- Селско и горско стопанство
- Транспорт и съобщения
- Търговия и услуги
- Други индустриални сектори



Структурата на задбалансовите ангажименти с характер на рисков експозиции се състоеше предимно от ангажименти по разрешени, но неусвоени кредити, както и от издадени от Банката гаранции. Другите видове сделки са с пренебрежимо малък относителен дял.

В управлението на валутните средства за изминалата 2006 г. Банката продължи да следва политика на минимален **валутен риск**. Политиката на управление не позволява използването на отворени валутни позиции в

спекулативни цели, а позициите в различните валути, с които Банката оперира и които възникват в хода на нормалната ѝ бизнес дейност се поддържат изключително ниски. За цялата 2006 г. отделните позиции не са надвишавали 1% от собствения капитал на Банката, като единствено позицията в щатски долари надхвърли това ниво само за два месеца в началото на годината, запазвайки въпреки това много ниска реалната стойност.

Във връзка с поддържаня паричен съвет в страната, позицията в

евро продължава да се отчита като непораждаща валутен риск и се използва активно за управление на ликвидността в лева. Технически, евровата позиция показва значителна динамика за периода, но не формира рискова експозиция. За измерване риска на откритите позиции в чуждите валути Банката използва VaR модели. Стойностите на VaR за изминалата година варираха в малки интервали, предвид ограничените валутни позиции и за края на годината VaR възлиза на 16 хил. лв. Основните валути, допринасящи за така измерената потенциална загуба, са щатския (77%) и канадския (22%) долари.

Банката използва и валутни дериватни инструменти, но само за обслужване на клиентски транзакции, които впоследствие затваря чрез обратни операции с компанията-майка.

Във връзка с дейността на Банката като участник на финансовите и капиталови пазари, се съблюдава и потенциалния **риск към контрагентите**, с които ДСК влиза в отношения на тези пазари. С цел минимизиране на този риск Банката работи с предварително одобрен списък от предимно първокласни банки с добра репутация и добър кредитен рейтинг. Възможностите за поемане на експозиции към контрагенти са ограничени с лимити, определени съгласно правилата за риск на Банката, като тяхната използваемост се следи ежедневно и не се допускат превишения. Към процедурите за рейтинговане, определяне на лимити и следене на експозициите са включени и тържави с висок кредитен рейтинг.

Ликвидността в Банката се поддържа съобразно вътрешните правила за пазарен риск и наредбите на централната банка. Ликвидното ниво през цялата година се измерва на дневна

база, като се спазват изискванията за минимално ниво на първична и вторична ликвидност. За края на месец декември 2006 г. съотношението на ликвидните активи към привлечените средства е над 26% и общо ликвидните активи на разположение са над 1 млрд.лв., осигуряващи стабилна ликвидност.

Системата за измерване на **лихвения риск** в Банката се основава на анализ на падежна таблица, класифицираща финансовите активи и пасиви във времеви зони според чувствителността им към изменението на лихвените проценти по различни валути. В допълнение се следи и дюрацията на портфейла от ценни книжа, за която са определени лимити съответно за книгата в търговската и банковата книга. За оценка на изложеността към лихвен риск се използват стандартните изменения на лихвените проценти (200 базисни точки) и приближения на модифицираната дюрация за различните зони на лихвена чувствителност. Важно е да се отбележи, че лихвената структура на банковите активи позволява на Банката да реагира своевременно на значителни промени в лихвените нива на нейните задължения чрез възможността за промяна в тяхното ценообразуване и така да се предпази от съществени загуби.

За управлението на **оперативния риск** Банката разполага с изградена система за събиране на данни за оперативни събития и ръководството е периодично информирано за нивото на оперативен риск. Разработените правила и системи са в съответствие с препоръките на Базелския комитет и БНБ. През годината няма регистрирани събития, които потенциално биха застрашили дейността на Банката.

