



2007.

ГОДИШЕН ОТЧЕТ



Съдържание

| | |
|----|---|
| 4 | Ръководни органи |
| 6 | Обръщение на председателя на управителния съвет и главен изпълнителен директор |
| 9 | Организационна структура на Банка ДСК |
| 10 | <i>Избрани показатели (по МСФО)</i> |
| 11 | Макроикономическа среда |
| 11 | <i>Световна икономика</i> |
| 18 | Основни макроикономически показатели |
| 19 | Банка ДСК през 2007 г. |
| 19 | <i>Банкова група ОТП</i> |
| 19 | <i>Обща информация за Банка ДСК</i> |
| 20 | <i>Предпочитан партньор на банковия пазар</i> |
| 21 | <i>Развитие през 2007 г.</i> |
| 22 | <i>Награди</i> |
| 24 | <i>Стратегически цели</i> |
| 24 | <i>Граждански инициативи</i> |
| 27 | Финансови резултати |
| 29 | Основни бизнес направления и дейности |
| 29 | <i>Граждани и домакинства</i> |
| 31 | <i>Малки и средни предприятия</i> |
| 31 | <i>Корпоративни клиенти</i> |
| 32 | <i>Бизнес клиенти</i> |
| 33 | <i>Проектно финансиране</i> |
| 35 | <i>Електронни канали за банкиране</i> |
| 34 | <i>Частно банкиране</i> |
| 35 | <i>Банкови карти</i> |
| 36 | <i>Инвестиционни продукти</i> |
| 37 | <i>Операции на паричните и капиталови пазари</i> |
| 38 | <i>Международни операции</i> |
| 40 | Човешки ресурси |
| 41 | Информационни технологии |
| 42 | Управление на риска |
| 42 | <i>Капиталова адекватност</i> |
| 42 | <i>Кредитен риск</i> |
| 44 | <i>Пазарен риск</i> |
| 45 | Банкова група ДСК |
| 45 | <i>ПОК ДСК Родина АД</i> |
| 47 | <i>ДСК Турс ЕООД</i> |
| 48 | <i>ДСК Транс Секюрити ЕООД</i> |
| 49 | <i>ДСК Управление на активи АД</i> |
| 51 | <i>ДСК Гаранция АД и ДСК Гаранция Живот АД</i> |
| 51 | <i>ДСК Лизинг АД</i> |
| 52 | <i>ДСК Бул-Проджект</i> |
| 53 | <i>Дружество за касови услуги</i> |

Ръководни органи

Надзорен съвет



Д-р Шандор Чани

Председател на НС и главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Ласло Волф

Зам.-председател на НС и заместник-главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Фригьеш Харшхедъи

член на НС

Банка ДСК има двустепенна система на управление. Тя се управлява от Надзорен съвет (НС) в състав от трима членове, избрани от Общото събрание на акционерите. Той следи за дейността на банката и избира шестчленен 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 двамата от изпълнителните директори.

Управителен съвет



Виолина Маринова

*Председател на УС и
Главен изпълнителен
директор*

Мирослав Вичев

*член на УС и изпълнителен
директор, ИТ и операции*

Диана Митева

*член на УС и
изпълнителен директор,
Банкиране на дребно*

Николай Борисов

*член на УС и изпълнителен
директор, Корпоративно
банкиране*

Доротея Николова

*член на УС и изпълнителен
директор, Финанси и
планиране*

Любомир Желязков

*член на УС и
изпълнителен директор,
Управление на кредитния риск*

През 2007 г. бяха направени следните промени:

- Г-жа Доротея Николова бе вписана като член на Управителния съвет в сила от 23 януари 2007 г.

- Г-н Золтан Шнегер бе заличен като член на Надзорния съвет в сила от 14 февруари 2007 г.

- Г-н Фридьеш Харшхедъи бе вписан като член на Надзорния съвет в сила от 7 май 2007 г.

- Г-н Калин Клисаров бе заличен като член на Управителния съвет в сила от 29 юни 2007 г.

- Г-н Любомир Желязков бе вписан като член на Управителния съвет в сила от 29 юни 2007 г.

ОБРЪЩЕНИЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



*Уважаеми дами и господа,
През 2007 г. банковият сектор в България отбеляза
поредната отлична година от своето съществуване при
пазарни условия.*

Показателен за това твърдение е дори само общият размер на активите - 59,1 млрд. лв. Така за първи път от 1990 г. насам активите на банките надхвърлят брутния вътрешен продукт на държавата и са с 40% повече в сравнение с 2006 г. Рекордните печалби отбелязаха 42-процентов ръст спрямо предходната година.

2007-а бе и година на неимоверно силна и остра конкуренция в кредитирането. То обаче не подкопа сигурността на банките, ярко доказателство за което е фактът, че общият размер на капитала им нарасна за една година с близо 41% - от 4,4 млрд. на 6,2 млрд. лв.

Обликът на банковия сектор през 2007 г. се определяше и от някои големи сливания. В средата на годината приключи обединението между Булбанк, Ейч Ви Би Банк Биохим и Хебросбанк. Така се роди най-голямата финансова институция в България – УниКредитБулбанк и стана причина Банка ДСК да отстъпи от някои свои челни позиции, като активи и капитал. И все пак нашата Банка си остава най-голямата в България като резултат от своето органично развитие, а не като резултат от

сливане. В края на 2007 г. Пощенска банка се обедини с ДЗИ Банк. Нововъзникналата Юробанк И Еф Джи България се класира в челната петица у нас по размера на активите.

Веднага искам да заявя, че въпреки тази остра конкуренция и променен облик в банковия сектор, Банка ДСК не само успя да запази, но и утвърди традиционно силните си водещи позиции в банкирането на гребно, задълбочи пробива си и в корпоративното банкиране.

Активите на нашата Банка достигнаха 7,85 млрд. лв., като до средата на 2007 г., до възникването на обединената УниКредитБулбанк, именно Банка ДСК беше най-голямата кредитна институция в България. Заслужава да припомним, че на това най-високо стъпало ние се изкачихме още в началото на 2005 г. Отбелязаният ръст в активите ни през 2007 г. е 30%. Собственият капитал на Банка ДСК също нарасна от 730,1 млн. през 2006 г. на 969,7 млн. лв. или с близо 240 млн. лв. през 2007 г. Успешно изпълнихме стратегическата ни цел да се утвърдим като безспорен лидер в банкирането на гребно. При кредитирането

на граждани на Банка ДСК се пада близо една трета от всички отпуснати от банките в България потребителски и ипотечни кредити. Общият пазарен дял на Банка ДСК в този основен сегмент е 32,9%, което означава ръст с 2,3% спрямо предходната година. За доминиращата ни роля като влогонабирателна институция говори високият дял - 20,3% - от депозитите на граждани.

Трябва веднага да кажем, че тези високи резултати и изобщо утвърждаването на Банка ДСК като една от най-бързо развиващите се кредитни институции в България, предлагаща всички видове финансови услуги, е логично следствие не само от нейните дългогодишни положителни традиции и доверието на клиентите към нея, но и от решителното ни обновление и гъвкавост.

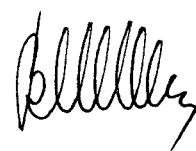
Банка ДСК постигна през 2007 г. най-добрата оперативна ефективност сред всички банки в страната. Съотношението разходи към приходи е 35%. Тези финансови резултати и особено последният са много близки до банката – собственик ОТП.

Банка ДСК продължи да укрепва позициите си в корпоративното банкиране – област, в която само преди броени години започнахме буквално от нулата. В края на 2007 г. нашият пазарен дял при фирмените депозити достигна 6,4%, а при фирмените кредити – 7%.

Постигнатото от Банка ДСК и през 2007 г., трайното и растящо доверие към нея от гражданите се улесняват безспорно от нейната най-голяма в страната клонова мрежа. 366 поделения на Банката (15 нови бяха открити през 2007 г.) посрещат най-многобройната клиентска маса на банка в България. Още един показател, по който сме безспорен лидер.

2007-а донесе избистряне на подхода към корпоративната социална отговорност на Банка ДСК. Социалната и благотворителната дейност не е нова за нас като институция с 57-годишна история. Банка ДСК, както и нейният едноличен собственик унгарската Банка ОТП разглеждат корпоративната социална отговорност не просто като придатък към същинската дейност на Банката, а като стил за корпоративно ръководство. Не без чувство на гордост и с дълбоко удовлетворение изтъквам, че през 2007 г. отново заслужихме национално и международно признание и отличия. В класацията на в. „Пари“ – „Банка на годината 2006“ (тя винаги се обявява в началото на юли следващата година), нашата банка спечели приза „Банка с най-висок пазарен дял за 2006 г.“ Така Банка ДСК заслужи тази награда за трети път. Шест престижни награди за Банка ДСК като най-добра банка гоугоха и от Лондон, присъдени от авторитетното специализирано британско списание „Файненс Сентръл Юрп“.

Зад тези заслужени отличия, зад всеки един успешен резултат на Банка ДСК стоят винаги конкретни хора, нашите служители, които работят съвестно и всеотдайно. Затова в заключение бих искала да благодаря сърдечно на всички вас за вашата работа. Благодаря също на всички партньори на Банка ДСК, на многобройните ни клиенти в цяла България. Нашите резултати през 2007 г. нямаше да бъдат така добри, нямаше да ни оценяват като „перлата в короната“ на Групата ОТП, ако не се радвахме на широката познатост и разпознаваемост на търговската марка на Банка ДСК, на голямото доверие на клиенти и партньори.



Виолена Маринова
Главен изпълнителен директор и
Председател на Управителния съвет
на Банка ДСК

Организационна структура на банка ДСК

| | | | | |
|---|--|--|---|--|
| | | НАДЗОРЕН СЪВЕТ | | |
| | Секретариат на НС | УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ | Управление Вътрешен контрол и одит | |
| Дирекция Комуникации и координация | Дирекция Съответствие | ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР | Управление Човешки ресурси и Правно | Дирекция Сигурност |
| НАПРАВЛЕНИЕ БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО | НАПРАВЛЕНИЕ КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ | НАПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСИ И ПЛАНИРАНЕ | НАПРАВЛЕНИЕ УПРАВЛЕНИЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК | НАПРАВЛЕНИЕ ИТ И ОПЕРАЦИИ |
| Управление Маркетинг и продажби | Дирекция Продажби и управление на продукти | Управление Планиране и контрол | Управление Политика на кредитния риск и управление на портфейла | Управление ИТ Операции |
| Дирекция Управление на продукти за граждани и домакинства | Дирекция Проектно и структурно финансиране | Управление Счетоводство | Управление Одобряване на корпоративни кредити | Дирекция ИТ Развитие |
| Дирекция Банкови карти и електронно банкиране | Управление Трежъри и капиталови пазари | Управление Централен бек офис и организация на процесите | Дирекция Проблемни кредити | Управление Банкови операции |
| Дирекция Инвестиционни продукти и частно банкиране | Софийски корпоративен център | Дирекция Доставка и снабдяване | Проект Базел II | Управление Логистика |
| Регионални/ Финансови центрове | | Дирекция Банков и пазарен риск | Проект МСП Одобряване | Дирекция Център за управление на карти |
| | | Дирекция Бек офис финансови инструменти | | |

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

| Отчет за приходи и разходи | 2006 млн. лв. | 2007 млн. лв. | Ръст |
|--------------------------------|---------------|---------------|------|
| Нетен доход от лихви | 286 | 319 | 12% |
| Нетен нелихвен доход | 120 | 142 | 18% |
| Общо приходи от дейността | 406 | 461 | 14% |
| Административни разходи | 156 | 165 | 6% |
| Загуби от обезценка | 46 | 89 | 93% |
| Печалба преди данъчно облагане | 204 | 207 | 1% |
| Печалба след данъчно облагане | 174 | 186 | 7% |

| Баланс | 2006 млн. лв. | 2007 млн. лв. | Ръст |
|---|---------------|---------------|------------|
| Общо активи | 6 059 | 7 848 | 30% |
| Кредитен портфейл | 3 523 | 5 891 | 67% |
| Вземания от населението | 2 496 | 4 172 | 67% |
| Вземания от предприятия, общините и бюджета | 1 027 | 1 719 | 68% |
| Депозити от други клиенти | 4 061 | 5 021 | 24% |
| Депозити от населението | 3 091 | 3 725 | 21% |
| Депозити от предприятия | 717 | 953 | 33% |
| Депозити от финансови институции | 90 | 106 | 18% |
| Депозити от общините и бюджета | 163 | 237 | 45% |
| Вземания от банки | 635 | 689 | 9% |
| Депозити от банки | 476 | 742 | 56% |
| Собствен капитал | 731 | 970 | 33% |

| Показатели за дейността | 2005 | 2006 | 2007 |
|---|-------|-------|-------|
| Съотношение разходи/ приходи (С/П), % | 45.2 | 38.3 | 35.7 |
| Възвращаемост на средно капитал (ROAE), % | 29.1 | 26.8 | 21.9 |
| Възвращаемост на средно активи (ROAA), % | 3.3 | 3.3 | 2.7 |
| Капиталова адекватност, % | 13.0 | 13.0 | 12.2 |
| Доход на една акция (EPS), (в лв.) | 14.0 | 18.5 | 18.5 |
| Общо активи на един зает (млн. лв.) | 1.264 | 1.698 | 2.180 |
| Общо печалба на един зает (млн. лв.) | 0.037 | 0.049 | 0.052 |

| Ресурси | 2005 | 2006 | 2007 |
|---------------------------|-------|-------|-------|
| Клонове и офиси | 348 | 357 | 366 |
| Представителства | 960 | 952 | 917 |
| Персонал (средносписъчен) | 3 590 | 3 569 | 3 599 |

| Пазарен дял | 2006 | 2007 |
|---|------|------|
| Депозити на населението, % | 21.9 | 20.3 |
| Кредити на населението, % | 30.6 | 32.9 |
| Депозити на предприятия, общини и бюджет, % | 6.6 | 6.4 |
| Кредити на предприятия, общини и бюджет, % | 6.9 | 7.0 |
| Общо активи, % | 14.4 | 13.3 |
| Общо кредити, % | 15.4 | 15.7 |
| Общо депозити, % | 13.6 | 12.3 |

Макроикономическа среда

Изминалата 2007 година бе изключително динамична за международните финансови пазари. През август 2007 г. започнаха множество фалити на рискови ипотечи (sub-prime mortgage), предоставени от банките в САЩ. В следствие доверието между финансовите институции намаля значително и това доведе до рязко свиване на ликвидността по целия свят и забави межубанковото финансиране.

Много от развитите страни в Западна Европа и Северна Америка са застрашени от навлизане в рецесия, което би повлияло неблагоприятно на световната икономика. Липсата на доверие се отрази негативно на банковия пазар в глобален аспект и доведе до значително намаляване на финансовия ресурс и съответно повишаване на лихвените проценти в края на 2007 г. Забеляза се повишаване на тримесечния EURIBOR, който стигна от 4,4% на 9 август (началото на кризата) до 4,95% в началото на декември, преди Европейската Централна Банка (ЕЦБ) да финансира межубанковия пазар с 350 млрд. евро. През 2007 г. се наложи централните банки да вливат парични ресурси, за да намалят напрежението, породено от световната финансова криза. По прогнози на "Икономист интелиджънс

Юнит" ефектът на ипотечната криза в България е ограничен и няма да повлияе значително върху икономиката на страната.

СВЕТОВНА ИКОНОМИКА

По данни на Евростат световните икономики забавиха растежа си през последната година, което до голяма степен е повлияно от световната финансова криза. Страните от EU27 отбелязаха ръст от 2,9% през 2007 г. Най-голямо влияние оказаха Латвия (10,7%), Словакия (10,3%) и Литва (8,8%). Годишната инфлация на страните от EU27 за 2007 г. бе 3,2%.

Икономиките на САЩ и азиатските държави също отбелязаха забавяне в икономическия си растеж. БВП на САЩ нарасна с 2,2% през 2007 г., а на Япония – с 2,1%.

БРУТЕН ВЪТРЕШЕН ПРОДУКТ

През първите две тримесечия на 2007 г. българската икономика нарастваше със сравнително високи темпове и брутният вътрешен продукт (БВП) отбеляза ръст от 6,2% и 6,5%, респективно за първото и второто тримесечие в реално изражение. През третото тримесечие на 2007 г. растежът на икономиката се забави до темп

от 4,5%, който е най-нисък за последните четири години. През четвъртото тримесечие на 2007 г. се забеляза ускорение в растежа на БВП и той достигна 6,9% в реално изражение. Номиналният БВП за 2007 г. е в размер на 56,5 млрд. лв., а годишният ръст на реалния БВП за 2007 г. е 6,2%, който е с 10 б.п. по-нисък от предходната година.

СЕКТОРИ НА ИКОНОМИКАТА

През 2007 г. най-голям принос за икономическия растеж на страната имаха услугите. Реалният растеж на тяхната добавена стойност достигна 7,5% за цялата година и дялът на сектора се увеличи с близо един процентен пункт до 61,5% от БВП. Най-голямо развитие отбеляза финансовото посредничество, което нарасна с 34,3% в реално изражение през 2007 г. Голям принос за динамичното развитие на сектора услуги имаха и отраслите търговия, транспорт и съобщения, които отбелязаха значителен растеж през годината. Единственият сектор, който допринесе отрицателно за растежа на услугите, бе образованието, което намали добавената си стойност с 1,7% през 2007 г. Индустрията също отбеляза значителен растеж през годината и достигна 14% от БВП. Преработващата промишленост

увеличи дела си с 15,4%, докато добивната промишленост отбеляза спад от 5,8%. Продажбите в страната се увеличиха значително, което бе породено от увеличаване на вътрешното търсене през 2007 г. Това бе и един от основните фактори, повлияли на намаляване на вноса през годината. Строителството бе отново един от най-динамично развиващите се отрасли и отбеляза ръст от 16,9% през 2007 г. Добавената стойност на селското стопанство спадна с 18,3% през 2007 г. Това бе породено от неблагоприятните климатични условия, които допринесоха за една трета спад в произведената от растениевъдството продукция. Това бе и един от факторите, повлияли на бързото нарастване на цените и увеличаване на инфлацията в страната през 2007 г.

КОМПОНЕНТИ НА БВП

Вътрешното търсене нарасна с 9,3% през 2007 г. и за поредна година запази ролята си на основен фактор за положителното изменение на БВП. Инвестициите в основен капитал се увеличиха с 21,7% в реално изражение. 59% от общите инвестиции бяха насочени към сектора услуги и то предимно в операции с недвижими имоти, наемодателна дейност и други бизнес услуги. Висок темп на растеж на инвестициите имаше и във финансовото посредничество и производството. Около 37% от общите инвестиции в индустрията бяха насочени за разширяване на производствения капацитет, което потвърждава увеличението на поръчките за вътрешния и външния пазар. Инвестициите в строителството отбелязаха леко забавяне на темпа си на растеж през 2007 г. и достигнаха 50% ръст. Крайното потребление значително забави растежа си през 2007 г. и се увеличи с 4,9% в

реално изражение при ръст от 7,3% за 2006 г. Основен фактор за забавяне на растежа на потреблението бе по-слабото нарастване в частното потребление (5,3% - 2007 г., при 9,5% - 2006 г.), което вероятно е повлияно от ценовия фактор и нарастващата инфлация. Публичното потребление отбеляза ръст от 3,1% за 2007 г., което е отрицателно повлияно от рестриктивната финансова политика на правителството за намаляване на дефицита по текущата сметка.

Нетният износ намали своето негативно влияние върху БВП с близо един процентен пункт през 2007 г. спрямо 2006 г. Това бе главно повлияно от по-ниския темп на растеж на вътрешното търсене и реструктурирането на индустриалните продажби в посока по-голям дял за вътрешния пазар.

ИНФЛАЦИЯ

През изминалата 2007 г. общото нарастване на потребителските цени отбеляза значителен ръст и инфлацията за 2007 г. достигна 12,5% спрямо декември 2006 г., а средната годишна инфлация за 2007 г. бе 8,4%, която е най-висока от 2000 г. насам. Основната причина, от която зависи покачването на цените, е увеличаване на паричното предлагане. Положителното салдо

по финансовата сметка, което превишава това по текущата, води до нарастване на валутния резерв и паричната маса в страната.

През 2007 г. цените на производител на вътрешния пазар също отбелязаха значителен растеж и достигнаха ниво от 11,3% (8,0% за 2006 г.). Средногодишното изменение на посочения индекс бе 8,6%.

ПАЗАР НА ТРУДА

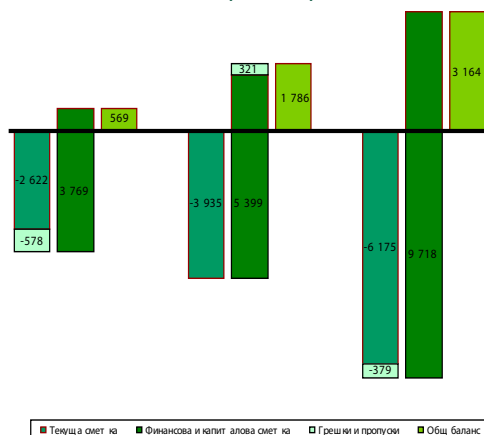
В края на 2007 г. регистрираната безработица достигна 6,9%. Този показател отбелязва едно от най-ниските си нива за последните шестнадесет години и прогресивно намалява. Броят на търсещите работа в края на 2007 г. бе 255 910 души, което е с 24,2% по-ниско от 2006 г. Общият брой наети лица по трудово

правоотношение надмина 2,3 милиона.

През 2007 г. се забелязва прогресивно увеличение на средната месечна работна заплата, която бе 451 лв. в края на годината. Средната месечна работна заплата за 2007 г. е 431 лв., която е с 19,7% по-висока от средната за 2006 г.

ПЛАТЕЖЕН БАЛАНС

ПЛАТЕЖЕН БАЛАНС (млн.лв.)



В края на 2007 г. текущата сметка е отрицателна в размер на 6 175 млн. евро (21,6% от БВП) при отрицателна в размер на 3 934 млн. евро (15,7% от БВП) за 2006 г. Факторът, повлиял най-много за отрицателното изменение на текущата сметка, е увеличението на дефицита по търговското салдо през 2007 г. В края на годината дефицитът по търговското салдо, определян от по-голямото нарастване на вноса спрямо износа, възлиза на 7 419 млн. евро (26% от БВП). Износът на стоки и услуги бележи ръст от 11,7% спрямо същия период от предходната година, докато вносът се е увеличил с 18,5% спрямо декември 2006 г.

През цялата 2007 г. финансовата сметка на страната е положителна и в края на декември е в размер 9 389 млн. евро, която бележи значителен ръст спрямо предходната година (5 219 млн. евро).

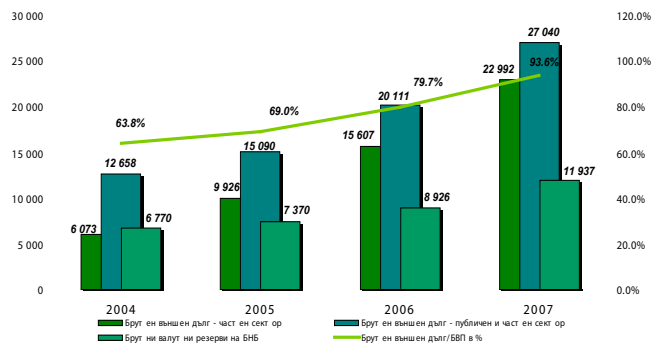
Притокът на преки чуждестранни инвестиции в страната за 2007 г. е на стойност от 5 687 млн. евро (19,9% от БВП). Преките инвестиции в страната покриват 91,1% от дефицита по текущата сметка. Най-много инвестиции за 2007 г. са привлечени от Великобритания, Австрия и Гърция, като страната ни става все по-атрактивна за инвеститори от Белгия, Испания, Кипър и Люксембург.

ДЪРЖАВЕН ДЪЛГ И БЮДЖЕТ

В края на 2007 г. държавният и държавно гарантиран дълг възлезе на 11,2 млрд. лв., което е с 7,8% по-ниско от стойността му в края на 2006 г. (12,1 млрд. лв.). Частният негарантиран дълг нарасна с около 57% през 2007 г. и достигна 45 млрд. лв., главно в резултат от нарастването на задълженията на търговските

фирми, вследствие на увеличение на краткосрочните и дългосрочните кредити. Натрупаният излишък по консолидирания бюджет нарасна до ниво от 2,1 млрд. лв. в края на декември 2007 г., което е с 20,3% по-високо от нивото му от предходната година.

БРУТЕН ВЪНШЕН ДЪЛГ (млн.евро)



ПАРИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ

През 2007 г. паричното предлагане (М3) нарасна с 31,2% спрямо декември 2006 г. и достигна ниво от 42,06 млрд. лв. Основен принос за увеличението на паричната маса имаше нарастването на депозитите с

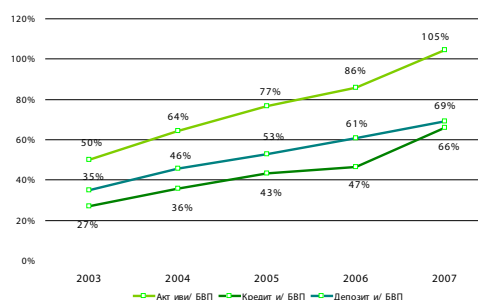
договорен матурирeт до 2 г. (35,3%) и на овърнайт депозитите (35%). Тесните пари (М1) отбелязаха годишен темп на прираст от 13,1%, достигайки до ниво от 37,1 млрд. лв.

БАНКОВА СИСТЕМА

През 2007 г. банковата система отбеляза значителен ръст спрямо предходните години. Банковите активи нараснаха с около 40% и достигнаха нива от 59 090 млн. лв. при 42 195 млн. лв. към края на 2006 г. Растежът на активите в банковата система е осигурен по линия на различни фондове за финансираня, но преобладаващо от нарастващата депозитна база, чийто обем достигна 39 138 млн. лв. в края на 2007 г. Депозитите в банковата система нараснаха с 46,3% през 2007 г., като най-значителен растеж отбелязаха депозитите от финансови предприятия (50,8%), нефинансови предприятия (38,8%) и домакинства (29,3%). През 2007 г. се запази превесът на привлечените средства в национална валута (49,8% от общите депозити).

През 2007 г. кредитите в банковата система са нараснали с 62% от 23 427 млн. лв. до ниво от 37 951 млн. лв. През разглеждания период по-голям обем кредитни ресурси са насочени към корпоративни клиенти в сравнение с увеличението на кредити към физически лица. В края на 2007 г. корпоративните кредити в банковата система са в размер на 24 305 млн. лв., а на физически лица – 12 972 млн. лв. Вътрешната структура на кредитния портфейл в банковата система се запази през последната година, като доминират са кредити на предприятия с относително тегло от 64%, след тях са отпускнатите потребителски кредити с относително тегло от 18,7%, и жилищните и ипотечни кредити с относително тегло от 15,5%.

СТЕПЕН НА БАНКОВО ПРОНИКВАНЕ



През 2007 г. продължи консолидацията в банковата система. През април 2007 г. Уникредит Булбанк беше създадена след обединението на Булбанк, Банка Биохим и Банка Хеброс. След тази промяна Уникредит Булбанк се превърна в най-голямата българска банка и заема първа позиция по пазарен дял на общо активи.

През ноември 2007 г. Българска Пощенска Банка се обедини с ДЗИ Банк в новосъздадената банка Юробанк И Еф Джи, която измести Първа Инвестиционна Банка от петата позиция в банковата система по пазарен дял на общо активи.

Съгласно тримесечната информация за банковата система от БНБ в края на 2007 г. Банка ДСК запазва своята лидерска позиция по пазарен дял от 15,7% в общо предоставени кредити, като след нея се нареждат Уникредит Булбанк с 14%, Обединена Българска Банка – 13,4% и Райфайзенбанк – 8,5%. От гледна точка на привлечените депозити Уникредит Булбанк е пазарен лидер с 16,2%, Банка ДСК е с 12,9%, Райфайзенбанк – 9,4% и Обединена Българска Банка – 8,7%.

През 2007 г. Уникредит Булбанк реализира най-висока печалба в банковия сектор от

253,7 млн. лв., следвана от Банка ДСК – с 186,2 млн. лв. и Обединена Българска Банка – с 184,94 млн. лв.

Като цяло банковата система се характеризира с добро качество на активите, стабилни ликвидни нива и адекватна капиталова позиция по отношение на риска. Банките привличат все повече клиенти, функционирайки в условия на строги надзорни мерки.

ЛИХВЕНИ ПРОЦЕНТИ

През 2007 г. основният лихвен процент на БНБ се повиши значително и през декември достигна ниво от 4,68%, като нарасна с 33 базисни пункта спрямо ноември. Средният размер на основния лихвен процент за 2007 г. е 3,93%, който е значително по-висок от средния за 2006 г. от 2,69%. Увеличението на лихвените проценти през последните месеци на годината беше повлияно от една страна от сезонни фактори, свързани с по-високото потребление и оборот на фирмите и необходимите финансови ресурси, а от друга страна с неспокойствието на световните финансови пазари. Лихвените нива на междубанковите парични пазари също отбелязаха значителен ръст през 2007 г. и достигнаха нива от 4,08% за 2007 г. при 2,88% за 2006 г. Нарастването на инфлацията през

последната година и ограниченията върху използването на привлечени ресурси, наложени от БНБ, доведоха до увеличение на лихвените проценти по депозити на фирми и домакинства. Средният лихвен процент при срочните депозити през 2007 г. достигна ниво от 4,23% при 3,47% за предходната година.

Конкуренцията на банковия пазар не позволи на лихвените проценти по кредити да се увеличават със същите темпове, с които се изменят депозитите или междубанковите лихвени проценти. Средният лихвен процент по краткосрочни кредити за 2007 г. достигна ниво от 10,01% при 8,82% за предходната година. Същевременно средният лихвен процент по дългосрочните кредити намаля от 9,65% за 2006 г. до 9,41% за 2007 г.

ОСНОВНИ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

| | 2005 | 2006 | 2007 |
|---|--------|--------|--------|
| BGN/USD в края на периода (централен курс) | 1.66 | 1.49 | 1.33 |
| BGN/USD среден за периода (централен курс) | 1.58 | 1.56 | 1.43 |
| БВП (млн. лв., текущи цени) | 42 797 | 49 361 | 56 520 |
| БВП, реален ръст в % | 6,2 | 6,3 | 6,2 |
| Крайно потребление (млн. лв., текущи цени) | 37 742 | 42 964 | 48 209 |
| Крайно потребление, ръст в % | 10,8 | 12,6 | 12,2 |
| Инвестиции (млн. лв., текущи цени) | 11 971 | 15 667 | 20 798 |
| Инвестиции, ръст в % | 33,4 | 30,9 | 32,8 |
| БВП на глава от населението (лв.) | 5 529 | 6 411 | 7 379 |
| Текуща сметка (млн. евро) | -2 706 | -3 935 | -6 175 |
| Финансова сметка (млн. евро) | 3 739 | 5 220 | 9 390 |
| в т. ч. Преки чуждестранни инвестиции (млн. евро) | 3 152 | 4 227 | 5 492 |
| Преки чуждестранни инвестиции, ръст в % | 13 | 32 | 30 |
| Общ платежен баланс (млн. евро) | 569 | 1 786 | 3 164 |
| Общ платежен баланс, ръст в % | -59,8 | 213,6 | 77,2 |
| Резервни активи на БНБ, млн. евро | 7 370 | 8 926 | 11 937 |
| Брутен външен дълг (млн. евро) – Публичен сектор | 5 139 | 4 491 | 4 039 |
| Брутен външен дълг (млн. евро) – Частен сектор | 10 129 | 15 879 | 24 084 |
| в т. ч. Търговски банки (млн. евро) | 2 426 | 3 381 | 5 635 |
| Брутен външен дълг / БВП в % | 69,8 | 80,7 | 97,3 |
| Брутен вътрешен дълг | 2 843 | 2 956 | 3 200 |
| Бюджетен излишък / БВП в % | 3,1 | 3,5 | 3,8 |
| Безработица общо (% в края на периода) | 11 | 9 | 7 |
| Инфлация (% към края на периода) | 6,5 | 6,5 | 12,5 |
| Инфлация (% средногодишна) | 5,0 | 7,3 | 8,4 |
| Общ доход средно на лице (лв.) | 230 | 275 | 339 |
| Общ доход средно на лице, ръст в % | 4,9 | 19,6 | 23,3 |
| Вътрешен кредит, млн. лв. | 18 300 | 21 091 | 33 486 |
| Вътрешен кредит, ръст в % | 33,0 | 15,3 | 58,8 |
| Кредити за нефинансови предприятия, млн. лв. | 11 094 | 13 248 | 22 856 |
| Кредити за нефинансови предприятия, ръст в % | 22,3 | 19,4 | 72,5 |
| Кредити за населението, млн. лв. | 6 928 | 9 045 | 13 779 |
| Кредити за населението, ръст в % | 58,4 | 30,6 | 52,3 |
| М1, млн. лв. | 12 443 | 16 078 | 20 727 |
| М1, ръст в % | 20,8 | 29,2 | 28,9 |
| М2, млн. лв. | 25 237 | 32 021 | 42 042 |
| М2, ръст в % | 24,3 | 26,9 | 31,3 |
| М3, млн. лв. | 25 260 | 32 061 | 42 062 |
| М3, ръст в % | 23,9 | 26,9 | 31,2 |
| Среден основен лихвен процент, % | 2,1 | 3,3 | 4,6 |

БАНКА ДСК ПРЕЗ 2007 Г.

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 7,5 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 1 500 клона в девет държави, като притежава банки в България, Сърбия, Черна гора, Словакия, Хърватска, Румъния, Украйна и Русия.

От началото на годината Група ОТП има нов модел на управление, който ще постигне по-ефективен оперативен и функционален контрол, и институционализиране на най-добрите практики на ниво група.

Банка ОТП публикува за първи път отчет за дейността си в областта на корпоративната социална отговорност през 2007 г.

Отчетът описва как финансовата институция умело съчетава своята задълженост за околната среда и социалните ценности в своя бизнес с взаимоотношенията с акционерите, основани на откритост и доверие. Този първи по рода си доклад на Банка ОТП е издържан в съответствие с духа и принципите на Европейския съюз и с насоките, дадени в т.нар. Зелена книга от 2001 г. на Европейската комисия. Триделният подход към социалната отговорност – икономически, социален и

екологичен отразява основните елементи на устойчивото развитие.

Корпоративната социална отговорност включва разпространението на финансови и предприемачески знания, подкрепа чрез дарения или по друг начин за обществеността по места. Корпоративната социална отговорност служи на дългосрочните интереси на Банката и намалява рисковете. Банка ОТП осъзнава необходимостта от поддържането на престижа и репутацията си на водеща финансова институция не само с финансовите си резултати, но и с привличане на обществеността.

Цел на компанията-майка е да разпространи принципите и практиката на доброто корпоративно поведение и граждански дълг сред всички членове на ОТП като важна част от нейната интеграционна политика.

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 154 млн. лв., разпределен в 15 398 400 обикновени, безналични поименни акции, всяка с номинал от 10 лева. През последното тримесечие на 2007 г. капиталът на Банката бе вдигнат с 60 млн. лв. от 94 млн. лв. с решение на едноличния собственик Банка ОТП.

Банка ДСК 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 гребно, 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. Банка ДСК е сред водещите финансови институции в страната. И през 2007 г. Банката запази силното си присъствие на българския пазар в кредитирането на малки и средни, и големи корпоративни предприятия. Банка ДСК разполага с най-голямата клонова мрежа в страната – 9 регионални центъра, 39 финансови центъра, 91 клона, 86 филиала, 150 банкови офиси и 917 представителства в страната. Чрез клоновата мрежа Банка ДСК присъства в 218 града (от общо 246 в страната), 20 села и 4 курортни комплекса, в които живее 75% от населението на страната. Като се добавят и представителствата, Банка ДСК достига до общо 85 % от населението. Банка ДСК е лицензиран първичен дилър на ценни книжа и лицензиран инвестиционен

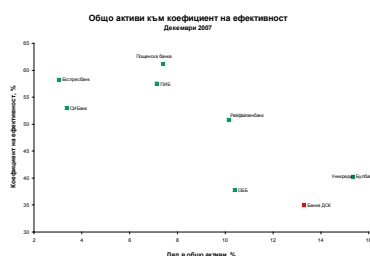
посредник за операции с корпоративни ценни книжа. Тя е член на редица организации, сред които:

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".
Банка ДСК затвърди водещата си роля като предпочитан партньор в банкирането.

ПРЕДПОЧИТАН ПАРТНЬОР НА БАНКОВИЯ ПАЗАР

Към края на декември 2007 г. Банка ДСК е втората по активи банкова институция с пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната от 13,3%, като до сливането на Булбанк, Хебросбанк и Биохим през второто тримесечие на 2007 г. тя заемаше първото място като най-голямата

ОБЩО АКТИВИ КЪМ КОЕФИЦИЕНТ НА ЕФЕКТИВНОСТ Декември 2007



банка в България.

През годината Банка ДСК отчете отлични показатели. Тя реализира печалба от 186,2 млн. лв. и запази добрите си позиции на депозитния и кредитния пазар. ДСК постигна и значително по-висока рентабилност на активите и ефективност от средната за сектора (ROAA 2,7% при 2,3% за банковата система, и коефициент оперативни разходи към доход от банкови операции 35,7% при 52% за банковата система).

Банката прогължава да бъде лидер на

кредитния пазар с пазарен дял в края на декември 2007 г. от 15,7%. Активите на Банка ДСК към края на 2007 г. достигаха 7,8 млрд. лв., а депозитите на клиенти са над 5,0 млрд. лв. Кредитният портфейл на граждани е 4,2 млрд. лв., което ѝ отрежда пазарен дял от 32,9% в този сегмент. Банка ДСК практически достига до всяко българско семейство, като обслужва над 3,5 млн. граждани.

РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2007 Г.

Банката непрекъснато повишава качеството на обслужване посредством високотехнологични решения и най-добрите съвременни банкови практики. Банка ДСК продължи да развива и популяризира корпоративната си идентичност със средствата на професионален маркетинг и реклама. Продуктовата гама изцяло се съобразява с променящите се потребности на клиентите и новите изисквания на пазара. През годината 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 2007 г. Банка ДСК вложи значителни усилия и средства в съвременни информационни технологии. Основните цели в развитието на информационните технологии през 2007 г. бяха централизирането на процесите и последващи стъпки в оптимизирането на процесите за работа на фронт-офиса.

Продължиха усилията в посока усъвършенстване на практиките за управление на човешките ресурси.

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.

През 2007 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.

НАГРАДИ

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. Рейтингът на Банка ДСК по краткосрочните и дългосрочните депозити в чуждестранна валута е Ваа3/Prime-3 със стабилна перспектива, ограничен от тавана за страната.

В навечерието на Никулден – Денят на банкера, председателят на УС и главен изпълнителен директор на Банка ДСК, г-жа Виолина Маринова бе отличена с приза „Банкер на годината“ за спечеленото доверие на клиентите и партньорите на Банка ДСК. Тази награда беше присъдена за 14-и път от националния седмичник за финанси, икономика и политика вестник „Банкеръ“.

Банка ДСК бе обявена от авторитетното британско списание Finance Central Europe за „Най-добра банка в Югоизточна Европа през 2007 г.“, „Най-добра банка в България 2007 г.“, „Най-добра банка в България по активи 2007 г.“, „Най-добра банка в България по капитал 2007“ и „Най-добра банка в България по обща печалба 2007 г.“ Три от тези награди се присъждат на Банка ДСК за втори пореден път след 2006 г. Също за втори пореден път списанието обяви г-жа Виолина Маринова, главен изпълнителен директор на Банка ДСК и председател на УС, за „Банкер на годината в България 2007 г.“

Finance Central Europe награждава Банка ДСК за „отлични, рекордни и наистина забележителни резултати“ през 2007 г. Банка ДСК бе обявена и за „Най-добрата банка в България 2008 г.“ от същото издание. Тази престижна награда се присъжда на Банка ДСК за трета поредна година. Също за трети пореден път списанието обяви г-жа Виолина Маринова, главен изпълнителен директор на Банка ДСК и председател на УС, за „Банкер на годината в България 2008 г.“

Двете награди на Finance Central Europe са поредното признание не само за ефективността на Банка ДСК, която създава и поддържа стандарти в банкирането, но и за личния принос на г-жа

Виолина Маринова за успешното развитие на институцията.

Особено ценно признание е поставянето на Банката на първо място в цяла Югоизточна Европа, като се има предвид, че задълбоченото проучване на специализираното британско издание е обхванало 11 страни в региона.

Стойността на отличията за Банка ДСК е още по-висока, като се има предвид, че те се присъждат от първото специализирано списание, посветено само на пазарите в Централна и Източна Европа. С тираж 43 000 броя то се четат от най-влиятелните личности, вземащи икономически и политически решения не само в региона, но и в целия свят.

На Седмата регионална финансова и инвестиционна конференция за Югоизточна Европа на Eurotop.eu, провеждана се в Дубровник на 16-17 октомври, Банка ДСК бе обявена за „Най-добре управлявана институция“. Седмата регионална конференция се счита за най-важния годишен форум в областта на инвестициите в региона. Форумът събира както ключовите играчи от обществените и частните сектори на инвестиции в региона, така и международни преки и портфейлни инвеститори. Обект на разисквания са новите тенденции в Югоизточна Европа и стратегиите за растеж. Основен фокус на икономическия форум на Eurotop.eu в Дубровник е развитието на страните от Югоизточна Европа в глобализиращите се пазари и подобряващия се инвестиционен климат.

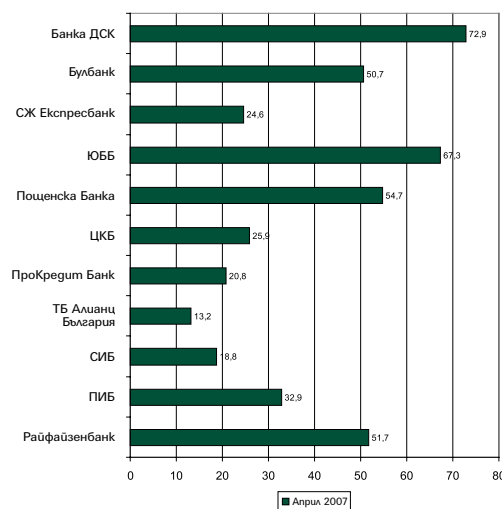
Стилната сграда на Банка ДСК на улица „Калоян“ № 1 стана носител на специалната награда на редакцията на списание „Офис“. Офисната сграда спечели със стил, аристократичност и елегантност. Сградата впечатли с добре намерения баланс на поколения, опит, амбиции и професионализъм, на гостоприемство, компетентност и мотивация, както и с изключително удачното съчетание между чисто административни офиси и салони за работа с клиенти.

В модернизирания сграда в сърцето на София, построена през един от най-добрите периоди на българската архитектура и строителство (1941 г.) някога е функционирала Софийската популярна банка. През 1977 г. сградата е обявена за паметник на културата. Днес тук е разположен Финансов център Калоян на Банка ДСК, който е към Регионален център София-Запад. Това е най-големият финансов център на Банката. Банка ДСК е с отлична репутация на пазара. Банка ДСК е безспорен лидер по доверие сред потребителите на финансови услуги. Причината, Банката да задържи челното си място в потребителските представи за банкова институция, е нейното дългогодишно съществуване, съчетано



с постоянно обновяване. Банка ДСК запазва водещата си позиция сред ползвателите на банкови продукти

**ПОЗНАТОСТ НА БАНКИ, РАБОТЕЩИ В БЪЛГАРИЯ
(в процент от всички)**



с отлични показатели като влияние и живот на марката на пазара, доверие на потребителите, лоялност на клиентите и общо одобрение на пазара. 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.

Добрите резултати на Банка ДСК и отличната ѝ репутация през годината получиха признание и от компанията-майка Банка ОТП. Изпълнителният директор на Банка ДСК г-жа Доротея Николова бе отличена с престижната унгарска награда „Анграш Фау“. Този приз ѝ бе присъден за нейния принос в успешното функциониране на Банкова група ДСК, за изготвянето на финансови анализи и отчети от най-високо качество.

Наградата на г-жа Николова бе връчена лично от г-р Шандор Чани, председател на Борда на директорите и главен изпълнителен директор на унгарската Банка ОТП – едноличен собственик на Банка ДСК, по време на честването в Будапеща на Световния ден на спестовността. Носител на отличието „Анграш Фау“ преди две години стана г-жа Виолена Маринова, председател на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор на Банка ДСК, за нейния изключителен принос и лично участие във финансовите успехи на Банка ДСК и за организационната и ръководна консолидация на Банката.

Наградата в памет на Анграш Фау – бащата на спестовното движение в Унгария, е учредена през 1984 г. от Банка ОТП. Изключителна фигура от ерата на реформите в Унгария през XIX в., Анграш Фау е създател на историческия предшественик на Банка ОТП – Първа Пещенска национална спестовна каса, която започва да функционира през 1840 г.

СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ

В началото на 2008 г. бе утвърдена стратегията на Банка ДСК за периода 2007 – 2012 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.

След влизането на България в Европейския съюз (ЕС) нивото на обслужване на клиентите, предлагането на широк спектър финансови услуги и оптималното 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.

ГРАЖДАНСКИ ИНИЦИАТИВИ

Банка ДСК осъзнава и своята корпоративна социална отговорност, като заявява своята загриженост за социалните ценности в бизнеса си и във взаимоотношенията с клиентите. Банка ДСК участва активно в разпространението на финансови и бизнес знания, подкрепя чрез гарения и спонсориране българската общественост по места, полага грижи за таланти, оказва съдействие в опазването и разпространението на националната култура. Корпоративната социална отговорност служи на дългосрочните интереси на Банка ДСК и намалява рисковете, свързани с доверието на обществото.

През 2007 г. Банка ДСК подпомогна чрез гарения икономическите анализи и утвърждаването в публичното пространство на Центъра за икономическо развитие, честването на юбилея на Финансово-счетоводния факултет на

УНСС-София. Също за разпространение на знания, макар и от по-друг характер, допринесе подкрепата на Банка ДСК за издаването на том 6 от поредицата „Детска фолклорна енциклопедия“. Много информативен и полезен за много широк кръг хора е подкрепеният от Банката справочник „Кварталът – мястото, където живеете“, който се разпространява безплатно сред населението на 24-те общини на голяма София.

Банка ДСК се включи през 2007 г. и в благотворителната кампания „Българската Коледа“ за подпомагане на здравни и лечебни заведения и лица, нуждаещи се от лечение, като част от Българската Коледа.

Банка ДСК активно подкрепя и родната култура. През 2007 г. Банка ДСК подкрепи Националния музикален театър „Стефан Македонски“ за премиерите в България на мюзикълите „Котките“ и „Мис Сайгон“, както и Държавния пътуващ театър.

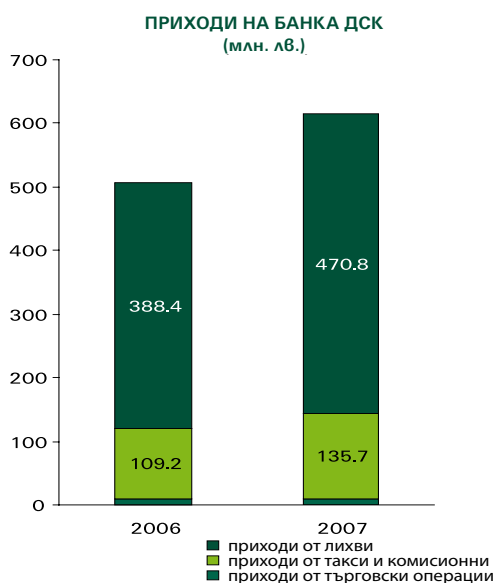
По идея на посолството на Република Унгария у нас и Банка ДСК – собственост на най-голямата унгарска финансова група OTP, бе организиран конкурс сред студентите по унгарска филология в Софийския университет „Св. Климент Охридски“. Те трябваше да напишат есе по три теми, подчинени на общата цел „Опознай Унгария“. Победителите в студентския конкурс получиха дебитни карти Maestro и Visa Electron от Банка ДСК.

Банка ДСК за втора поредна година

подкрепи организирането на големия детски шахматен турнир „Купата на слона“. В тази инициатива участваха близо 120 деца до 14-годишна възраст. Банка ДСК награди победителите във всяка възрастова група с дебитна карта, захранена със сума, съобразена с категорията на победителите. Банка ДСК и Националното представителство на студентските съвети в Република България (НПСС) подписаха договор за сътрудничество. Съгласно договора Банка ДСК ще участва с известно съфинансиране в проекти с културна, образователна, спортна, развлекателна и друга насоченост на НПСС. НПСС обединява 46 акредитирани ВУЗ в България, чиито делегирани представители избират всяка година изпълнителен съвет, който представлява и защитава интересите на българските студенти. Банката ще информира също така представителите на студентите за сключваните от нея договори за ко-бранд с ВУЗ-овете в България. Добре известна вече е ко-брандираната карта DSK-ISIC, която съчетава в себе си функционалните възможности на банковата карта Visa Electron и на студентската карта ISIC. Освен това най-голямата банка в България има сключени споразумения с 10 български университета за признаване на картата под името DSK-ISIC-UNI като официална идентификационна карта на техните студенти.



ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ



За 2007 г. Банка ДСК отчете печалба след данъци от 186,2 млн. лв. на неконсолидирана основа (по текущите МСФО). Тя е с 7,2% по-висока от постигнатата през 2006 г. Доходът от банкови операции е 456,3 млн. лв. Спрямо 2006 г. той е нараснал с 14,5%. Този резултат не отчита резултата от дружеството „Управление на активи“, на което Банка ДСК продаде портфейл от близо 660 млн. лв. Резултатът от това дружество се консолидира в резултата на Банкова група ОТП. Печалбата преди данъци и провизии бе 296 млн. лв. през 2007 г., което бе с 18,4% по-високо от печалбата през 2006 г. Нетният доход от лихви продължава да бъде определящ в доходите на Банката, като представлява 70% от дохода от банкова дейност и към края на годината е 319,3 млн. лв. Той е формиран от приходи за 470,8 млн. лв. и разходи за 151,5 млн. лв. През 2007 г. в сравнение с 2006 г. нетният лихвен доход е нараснал с 11,7%. Приходите от лихви за 2007 г. са с 21,2% повече от получените приходи за същия период на 2006 г. (388,4 млн. лв.). Разходите за лихви са с 49 млн. лв. по-високи от направените през аналогичния период на миналата година при ръст на депозитната база от 24%. Причина за нарастването на лихвените разходи е нарастването на

обемите в комбинация с увеличение на цените по някои от пасивните продукти. Нетният нелихвен доход е 136,9 млн. лв. към края на 2007 г. (21,7% ръст спрямо предходната година). От него нетните приходи от такси и комисионни са 127,8 млн. лв. (24,7% ръст спрямо 2006 г.). Нарастването на кредитния портфейл и на услугите са основна причина за ръста спрямо миналата година. Административните разходи на Банката към края на 2007 г. са 164,7 млн. лв., като спрямо предходната година те са се увеличили с 5,9% (2006: 155,5 млн. лв.). Разходите за гарантиране на влоговете бележат значителен ръст спрямо 2006 г. (2,8 млн. лв.), което се дължи на нарастването на депозитната база.

През 2007 г. Банката отчита по-добра оперативна ефективност. Отношението оперативни разходи към приходи от банкови операции към края на декември е 35,7% при 38,3% за 2006 г. Възвращаемостта на средно активи (ROAA) е 2,7% (3,3% за 2006 г.), а възвращаемостта на средно собствен капитал (ROAE) е 21,9% (26,8% за 2006 г.). За 2007 г., както и за 2006 г. тези показатели отчитат единствено резултатите на Банката и не отразяват резултатите от продадения кредитен портфейл на дружество „Управление на активи“. Финансовият резултат на дружеството (2006: 17,6 млн. лв. загуба, 2007: 17,6 млн. лв. печалба) се консолидира във финансовите отчети на Банка ОТП. Процентът на покритие на отпуснатите и управлявани от Банката кредити по отчетна стойност от провизии за загуби от обезценка към края на декември се равнява на 3,6% според отчета съгласно актуалните МСФО (3,5% към края на декември 2006 г.), а гелът на редовните кредити достигна 96,1% в края на 2007 г. Доходът на една акция (с номинал 10 лв.) е 18,5 лв. (2006 г.: 18,5 лв.).

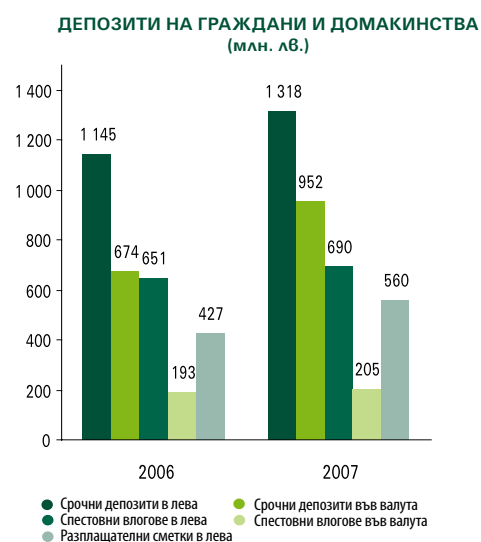
ОСНОВНИ БИЗНЕС НАПРАВЛЕНИЯ И ДЕЙНОСТИ

ГРАЖДАНИ И ДОМАКИНСТВА

Банка ДСК запази традиционно силните си позиции на пазара на гребно и през 2007 г. Тя за поредна година затвърди водещото си място в потребителското кредитиране. Към края на 2007 г. пазарният дял на Банката в депозитите за домакинства бе 20,3%, а в кредитите – 32,9%.

И през 2007 г. Банка ДСК остана лидер на пазара в сегмента на гребно. Банката има най-голям брой клиенти от общия брой банкови клиенти в България, както и най-висока степен на познаваемост според редица маркетингови изследвания. Дейността, свързана с граждани и домакинства, формира 73% от обема на

устойчив темп на растеж. Банка ДСК отчете нарастване на депозитната база от граждани за годината с 20,4%, като достигна 3 725 млн. лв.



бизнеса на Банката (дефиниран като сума от кредитите и депозитите на клиенти).

В края на годината Банка ДСК има 4 375 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

Най-значителен ръст през 2007 г. имаха разплащателните сметки във валута (75%) и срочните депозити във валута (41%). Структурата на депозитната маса за граждани запази относително стабилно съотношението си от 2006 г. Незначително нарасна относителният дял на разплащателните сметки (15,0%, при 13,8% към декември 2006 г.), за сметка на спестовните депозити, които заемат дял от 24% към декември 2007 г. (при 27,3% към декември 2006 г.).

През годината Банка ДСК модифицира и предложи нови продукти на клиентите си. По този начин Банката затвърди имиджа си на най-голямата спестовна институция в страната, като освен традиционни продукти предлага и гъвкави схеми на спестяване, напълно съобразени с изискванията на клиентите.

Банка ДСК се стреми максимално да задоволи потребностите на своите клиенти от всички възрастови групи. Банката успешно въведе на пазара карти, ориентирани към тинейджърите. В зависимост от възрастта на детето Банка ДСК издава карти ДСК Старт, ДСК Тийн и ДСК Макс, които предоставят разнообразни възможности за най-младите клиенти на Банката.

От края на март 2007 г. Банка ДСК въведе специални отстъпки за своите клиенти-пенсионери, които получават пенсията си по разплащателна сметка и имат дебитна карта Маестро или Виза Електрон. Банка ДСК издава безплатно дебитни карти за пенсионери. От края на 2006 г. пенсионерите са освободени и от такса при теждане на пари в брой, когато ползват банкоматите на Банка ДСК.

Банка ДСК продължи традицията си - от 1 до 30 юни всяка година да предлага преференциални условия за новооткрити през месец юни детски влогове в лева и евро. През юни 2007 г. Банка ДСК отново предложи добър финансов старт за най-малките си клиенти.

При депозитите за населението Банка ДСК имаше пазарен дял от 20,3%. Банката достигна 11,4% пазарен дял при депозитите в чужда валута към края на 2007 г.

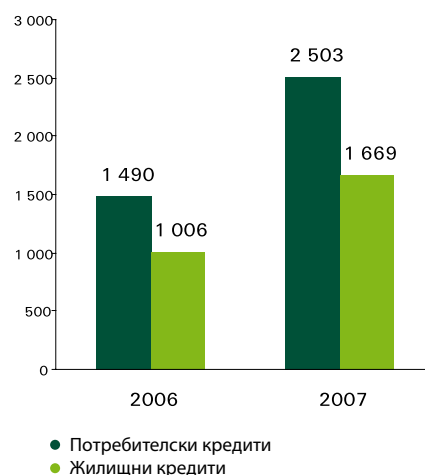
През последните години в резултат на нарасналото доверие в банковата система и стабилизиране на икономиката се наблюдаваше значителен ръст и на кредитния пазар.

Кредитите за населението нараснаха чувствително поради продължаващия процес на облекчаване условията за кредитиране и същевременно засилено търсене от страна на домакинствата. По отношение

ДЕПОЗИТИ ОТ ГРАЖДАНИ И ДОМАКИНСТВА 31.12.2007



КРЕДИТИ ЗА ГРАЖДАНИ (млн. лв.)



на рентабилността за кредитните институции този сегмент остана привлекателен и има потенциал за развитие. Същевременно ръстът на кредитите отбеляза постепенно намаление в резултат на мерките на БНБ за ограничаване на кредитирането, част от които се запазиха и през 2007 г. Тези мерки ограничиха ресурса в системата като цяло.

През годината за Банка ДСК кредитите на граждани достигнаха 4 172,2 млн. лв., като ръстът за годината бе 67,1% или 1 675,8 млн. лв. Причина за високия ръст спрямо 2006 г. е връщането в портфейла на Банка ДСК към края на 2007 г. на провадените през 2006 г. кредити на дружеството „Управление на активи“.

Кредитите в лева бяха 3 897,7 млн. лв., а във валута – 274,5 млн. лв.

Портфейлът от потребителски кредити отбеляза ръст от 1 012,6 млн. лв. Значителен бе ръстът при кредитите за жилища, като към декември 2007 г. общата сума на отпуснатите кредити бе 1 669,4 млн. лв., или годишен ръст от 663,3 млн. лв. (65,9%). Пазарният дял на Банка ДСК в кредитиране на граждани достигна 32,9% към края на декември 2007 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);
- Агенцията за енергийна ефективност, която е разработила специален продукт за финансиране на проекти за повишаване на енергийната ефективност в домакинствата.

През 2007 г. продължи успешната реализация

БИЗНЕС КЛИЕНТИ

Банка ДСК засили позициите си в областта на корпоративното банкиране през 2007 г. Към декември 2007 тя имаше дял от 6,4%

МАЛКИ И СРЕДНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Към декември 2007 г. Банка ДСК имаше привлечени средства от малки и средни предприятия (МСП) в размер на 296,6 млн. лв., което представлява ръст от 20,5% (50,5 млн. лв.) от началото на годината. Значителен ръст отбелязаха срочните депозити във валута (143,9%).

Банка ДСК разработи нов кредитен продукт за авансово финансиране на сезонни разходи за земеделските производители, които всяка година ще получават субсидии от фондовете на Европейския съюз. Банка ДСК предоставя и кредит за покупка на земеделска земя. Обемът на кредитите на малки и средни предприятия (МСП) достигна 583,6 млн. лв. Ръстът за годината бе 41,7%, или 171,8 млн. лв.

Банка ДСК предоставя следните видове кредити за МСП:

- o Кредити по проект „Гаранционен фонд за микрокредитиране“ към Министерството на труда и социалната политика.
- o Кредити за газификация по сключено споразумение с един от най-големите

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 – 3 филиала и 12 банкови офиса. В същото време бяха закрити 4 банкови офиса и 1 филиал.

В изпълнение на програмата за въвеждане на новата корпоративна визия, през 2007 г., се извърши преустройство на 8 работещи поделения на Банката, в това число 2 финансови центъра, 5 клон и 1 банков офис. Банка ДСК се стреми към непрекъснато и постоянно подобряване на обслужването на клиентите си, като им предоставя максимално удобство и комфорт в условията на модерни интериорни решения.

при депозитите на предприятия, а при кредитите на предприятия достигна 7,0%

газоразпредители в България. Кредитите са целеви за изграждане на вътрешни газови инсталации, за покупка, доставка и монтаж на газови уреди и съоръжения и се предоставят при преференциални лихвени и други условия.

o Кредити за занаятчии по сключено споразумение с Националната занаятчийска камара, за клиенти регистрирани по реда на Закона за занаятите.

o Кредити за фирми, дистрибутори или клиенти на един от най-големите производители на бои и лакове.

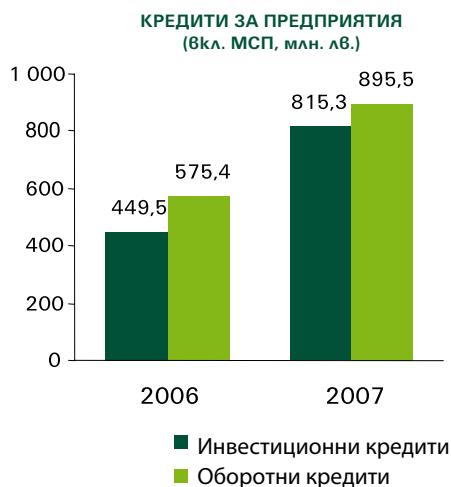
o Кредити по програма “САПАРД” – по сключено споразумение с ДФ “Земеделие”. Кредитите са целеви за земеделски производители с одобрени инвестиционни проекти по програма “САПАРД”.

o Кредити за земеделски производители за реализация на инвестиционни проекти по оповестени национални програми – по договор за рефинансиране с ДФ “Земеделие”.

o Кредити за закупуване на селскостопански машини и инвентар.

КОРПОРАТИВНИ КЛИЕНТИ

Корпоративно банкиране (което включва големи корпоративни клиенти) представляваше 16% от обема на бизнеса на Банка ДСК за 2007 г. В края на 2007 г. кредитите достигнаха 1 152,1 млн. лв., а депозитите от корпоративни клиенти, бюджетни организации и други финансови институции – 999,7 млн. лв. Депозитната база на Корпоративно банкиране включваше депозити от корпоративни клиенти за 656,4 млн. лв., 237,5 млн. лв. привлечени средства от бюджета и 105,7 млн. лв. от други финансови институции. Депозитите от корпоративни клиенти нараснаха през 2007 г. с 185,9 млн. лв. (39,5% ръст), а депозитите на бюджета - с 74,2 млн. лв. (45,5%). Кредитите, отпуснати на големи корпоративни клиенти достигнаха 906,9 млн. лв. Спрямо 2006 г. те нараснаха с 394,7 млн. лв. (69,4%).



През 2007 г. инвестиционните кредити нараснаха с 196,9 млн. лв. в сравнение с предходната година, а кредитите за оборотни средства бяха повече спрямо края на 2006 г. с 70,6 млн. лв. (27,6% ръст). Чрез представянето на пълната гама на банкови услуги, както и на продуктите на гъщерните си компании, от Банка ДСК цели излизане от рамката на продуктовата ограниченост и насочването на вниманието към по-добро покриване на специфичните

потребности на корпоративните клиенти. 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 (ЕБВР). Банка ДСК и Българска стопанска камара / БСК/ вече подписаха Меморандум за сътрудничество в областта на създаването и развитието на бизнеса и производството, за стимулиране на иновационните и технологичните процеси в страната, както и за ефективно участие в процесите по усвояване на средства от европейските фондове. 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.

ПРОЕКТНО ФИНАНСИРАНЕ

Целта на кредитите за проектно финансиране е финансирането на нови дългосрочни инфраструктурни или индустриални проекти, като кредитополучател е т.нар. проектна компания или съществуващо сдружество, при което проектът може да бъде обособен отделно както счетоводно, така и от гледна точка на системата от обезпечения по кредита.

Проектното финансиране е схема на кредитиране, която разчита най-вече на произхождащите от проекта парични потоци за издължаване, а активите на проекта служат за обезпечение на заема.

С оглед на нарастващия обем на инвестициите в реалния сектор на икономиката, и в частност преките

чуждестранни инвестиции в страната, Банка ДСК вижда пазарен потенциал пред проектното финансиране. Дирекция "Финансиране на проекти" на Банка ДСК за краткото си съществуване вече запълва основна пазарна ниша. До голяма степен тя използва и богатия опит на Банка ОТП, която е водеща в проектното финансиране. Банка ДСК се фокусира върху мащабни проекти в областта на изграждането на търговски комплекси, туристическа индустрия, вериги хипермаркети, телекомуникации, инфраструктура, жилищно и офис строителство, строителство на логистични центрове.

Кредитите за проектно финансиране към края на 2007 г. бяха в размер на 237,3 млн. лв.

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

Банка ДСК бе една от първите банки в България, които започнаха да развиват електронни канали за банкиране. Същевременно потреблението на банкови 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 2007 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. През 2007 г. това откри нови възможности за изграждане на нови електронни канали за достъп до услуги на клиентите на Банката.

Банка ДСК успешно наложи на пазара своята платформа за електронно банкиране „ДСК Директ“, която съчетава три различни канала за достъп до електронни банкови услуги - интернет банкиране, информационни услуги чрез кол-център (Call Center) на Банката и SMS услуги. Чрез ДСК Директ Банка ДСК предлага изключителни улеснения за своите клиенти. От 2007 г. бе въведена допълнителна функционалност за подаване на искане за кредит през електронните канали. За потребителите на електронното банкиране чрез 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 уведомяват клиента 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. 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 предоставя 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 банкови продукти.

Каналът за SMS съобщения предоставя банкови информационни услуги за физически лица със SMS съобщения за наличност по сметка, платена / неплатена комунална услуга, извършени операции с дебитни карти. Банка ДСК предоставя и възможност за управление на личните финанси за клиенти физически лица посредством интернет банкиране. Потребителите могат да нареждат банкови операции и да получават информация за наличността и движението по сметки чрез интернет портала за банкови услуги на Банка ДСК (www.dskdirect.bg). В края на 2007 г. клиентите на банката използващи услугата ДСК Директ бяха 168 хил.

ЕЛЕКТРОННИ КАНАЛИ ЗА БАНКИРАНЕ

През 2007 г. Банка ДСК продължи да развива сегмента частно банкиране – услуга, която се предлага на т.нар. първокласни клиенти със значителни авоари. Клиентите на частното банкиране на Банка ДСК могат да разчитат на професионално управление на финансовите средства, гъвкави решения на нестандартни финансови ситуации, както и на достъп до международните финансови

пазари.

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

БАНКОВИ КАРТИ

Новоиздадените карти през 2007 г. са 193 хил. бр. (14,6% ръст). С това издадените карти на Банката достигнаха 1 510 хил. бр.

Новоиздадените кредитни карти за годината са 31 хил. бр.

Новоиздадените дебитни карти за 2007 г. са 125 хил. бр. С това общият брой на издадените от Банката дебитни карти достигна 1 335 хил. бр.

За студентите, които следват в България Банка ДСК издава ко-брандираната карта DSK-ISIC съвместно с Национално представителство на студентските съвети (НПСС). Банка ДСК, съвместно с НПСС, има сключени споразумения с 10 български университета за признаване на картата под името DSK-ISIC-UNI като официална идентификационна карта на техните студенти.

Тази карта съчетава в себе си функционалните възможности на банковата

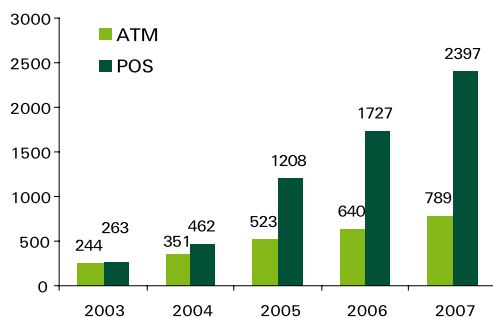
карта Visa Electron и на студентската карта ISIC.

DSK-ISIC осигурява на студентите преференции в над 80 страни по света в областта на културата, при пътуване, настаняване, при покупка на стоки и услуги и др. Допълнително предимство на картата DSK-ISIC е възможността студентите да ползват и електронното банкиране на Банка ДСК – ДСК Директ.

Банка ДСК използва 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 2007 г. бяха инсталирани нови 149 ATM и 670 ПОС устройства, като общият им брой достигна 789 ATM и 2 397 ПОС устройства съответно.

POS и ATM УСТРОЙСТВА



В края на 2007 г. Банка ДСК и компанията за разпространение на предплатени комуникационни услуги „МАРТ-България“ стартираха проект за продажба на ваучери за предплатени стартови пакети на мобилни оператори през системата от ПОС терминали на Банката, разположени в търговски обекти в цялата страна. ПОС устройствата на Банка ДСК в търговски обекти са снабдени с допълнителна функционалност – разпечатване на ваучер. Разпечатката замества скреч-картите, които по принцип издават мобилните оператори. Търговецът изпраща заявка през ПОС устройството и клиентът може да зареди картата си за мобилен оператор с определена стойност. Системата има готовност в бъдеще да приема планираното от българските мобилни оператори зареждане с нефиксирани номинали, както и да обслужва постпейд сметки. Услугата дава възможност както за разплащане в брой, така и за максимално широк кръг от възможности за плащане с всички дебитни и кредитни банкови карти, издадени в страната и в чужбина. Плащанията с банкови карти са изключително удобни и за търговците, защото не е необходимо да влагат

ИНВЕСТИЦИОННИ ПРОДУКТИ

От края на 2006 г. Банка ДСК разшири продуктовата си гама в областта на спестовните схеми в допълнение на фондовете, управлявани от гъщерното дружество ДСК Управление на активи. Банката започна да предлага дялове

средства, а администрирането на услугите е напълно автоматизирано.

Банка ДСК е сред първите банки у нас, които предлагат на клиентите възможност за достъп до техните финансови средства по всяко време на денонощието, при максимална сигурност и независимо от работното време на Банката.

За тази цел към поделенията на Банка ДСК в повечето големи градове, а постепенно това ще стане и навсякъде в страната, са обособени специализирани зони. В тях се осигурява на клиентите 24-часов достъп до техните средства, посредством инсталирания във всяка зона банкомат. Влизането в зоната става с банкова карта /не е задължително тя да е издадена от Банка ДСК/, която клиентът трябва да прекара през намиращото се на входа на клона или филиала четящо устройство. Така на всеки клиент се гарантират сигурност и удобство и той може да използва банкомата по обичайния начин - да изтегли суми в брой, да заплати своите сметки за битови нужди или просто да направи справка за наличността по сметката си. Всички 24-часови зони в поделенията на Банка ДСК са снабдени и със системи за видеонаблюдение. Отборът на Банка ДСК се представи изключително успешно в организирано от Visa Europe състезание през юни 2007 г. Целта бе да се реализира най-голяма печалба на пазара на въображаема европейска страна чрез пускането на кредитна карта. Нейните характеристики трябваше да бъдат управлявани в рамките на петгодишен период, представляващ фактически петте кръга на играта. В състезанието Visa Challenge участваха представители на 490 европейски банки. Отборът на Банка ДСК бе единственият представител на България и на унгарската Група ОТП в състезанието.

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 Менеджмънт, което е пазарен

лидер в Унгария и управлява активи на стойност над 5 млрд. евро. Дяловете на фондовете могат да бъдат закупени в 117 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 фонда, Банка ДСК разшири инвестиционните възможности за клиентите си.

„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.

„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.

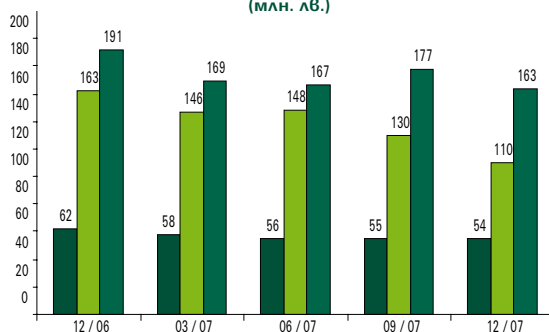
Към края на 2008 г. се планира стартирането на още няколко фонда, управлявани от ОТП Фонд Мениджмънт. Обмислят се и варианти за организиране и на други местни колективни схеми. Банка ДСК предлага и трите български фонда на управляващото си дружество ДСК Управление на активи, които показва забележително представяне, като реализирани доходности и нарастване на активите под управление.

ОПЕРАЦИИ НА ПАРИЧНИТЕ И КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

Трежъри има дял в обема на бизнеса на Банката от 19,4% през 2007 г. Към края на 2007 г. активите на Трежъри възлизат на 1 828,8 млн. лв. (11,5% ръст за годината). Този ръст се дължи основно на нарастването на минималния задължителен резерв (МЗР) в БНБ и е последица от наложените ограничения за намавяване на кредитния ръст.

Портфейлът от ценни книжа (340,6 млн. лв. към края на декември 2007 г.) намаля с 21,2% от началото на годината. Пасивите достигнаха 1 768,8 млн. лв. към края на годината (ръст от 51,8%) в резултат на привличането на подчинен срочен дълг от една страна и поради увеличението на обема привлечени средства от банки от друга страна.

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ЦЕННИ КНИЖА (млн. лв.)

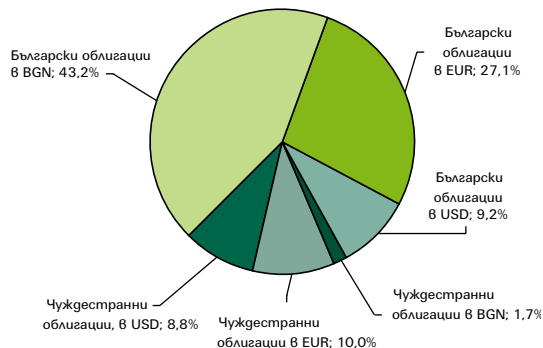


● Ценни книжа за търговане ● Облигации държани по падежа ● Ценни книжа обявиени за продажба

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

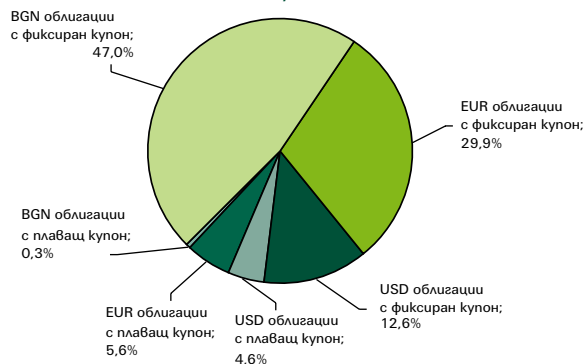
Български – чуждестранни

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ОБЛИГАЦИИ 12/07



С плаваща лихва – с фиксирана лихва

СТРУКТУРА НА ПОРТФЕЙЛА ОТ ОБЛИГАЦИИ 12/07



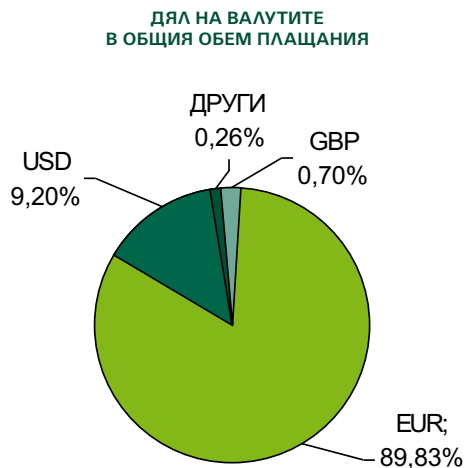
Вследствие от пазарната динамика и структурните промени в портфейла доходността го падежа на портфейла от облигации бе 4,73% към края на годината, а среднопретеглената модифицирана дюрация – 4,15.

МЕЖДУНАРОДНИ ОПЕРАЦИИ

Кореспондентското банкиране има своя принос за развитие на международните операции на Банка ДСК, като обезпечава осъществяването им посредством установяване и поддържане на кореспондентски отношения с други банки от цял свят.

Изградена е мрежа от 856 банки-кореспонденти в 89 държави в света, с възможност за предоставяне на широк набор от банкови продукти в чуждестранна

валута – клиентски преводи, чекови операции (включително пътнически чекове) и документарни операции. Банка ДСК се стреми да разширява пазарните си позиции в областта на международните операции



чрез предлагане на висококачествени банкови услуги на конкурентни цени.

Банка ДСК поддържа за целта 18 ностро сметки в различни валути при други големи банки.

Клиентски плащания. Изходящите преводи се развиват с ускорен темп през 2007 г. и отбелязват ръст от 92% спрямо 2006 г. Главна заслуга за почти удвоените обеми имат големи корпоративни клиенти на Банката със сериозно присъствие в стопанския живот на страната, както и предлагането на електронно банкиране за корпоративни клиенти и граждани.

Входящите преводи са нараснали с 35% спрямо 2006 г. Голям е дялът на специализираните клиентски преводи, включващи семейни парични трансфери и пенсии, базирани на сключени двустранни споразумения с други банки от ЕС.

По отношение на видовете валути на международните преводи през 2007 г. еврото заема водещо място. Стартът на SEPA допълнително укрепва позициите на еврото като предпочитана валута за разплащания на територията на Европейската икономическа общност (ЕИО). Отслабналата позиция на щатския долар в резултат на американската ипотечна криза също допринася за повишения интерес към

еврото и увеличава неговия дял в общите платежни обеми. През 2007 г. стартира предлагането на услугата OTP Express Payments в EUR, USD, HUF между клиенти на всички дъщерни банки от групата на OTP. Преводите се изпълняват с вълбор същия ден при преференциални комисиони. Банка ДСК предлага и експресни парични плащания, като агент на MoneyGram, услуга основно използвана от българските емигранти, живеещи в чужбина.

Чекови разплащания. През 2007 г. се отчита ръст от 98% в броя на обработените чекове спрямо 2006 г. Увеличените обеми се дължат на сключените индивидуални договори за осребряване на чекове за доходи от студентски бригади в САЩ, както и на клиенти с ясно установени позиции в разплащанията.

Документарни операции. През 2007 г. документарните операции продължават своето динамично развитие и запазват възходящата тенденция от 2006 г. Банка ДСК провежда активна политика на предлагане на различните форми на документарни операции на своите корпоративни клиенти, като едновременно разширява кръга на своите бизнес партньори. В резултат на това се отчита увеличение на обема от 2007 г. с 127% спрямо 2006 г. Преобладаващ дял в документарния бизнес заемат акредитивите с 66%, следвани от банковите гаранции с 27% и документарните инкаса със 7%-но участие в общия обем.

Водещите региони при осъществяването на тези транзакции се определят от развитието на междудържавните търговски отношения и това са основно ЕС и Азия (Китай, Турция и Южна Корея). Главните стопански отрасли, в които се извършват документарни плащания са корабостроене, текстилна индустрия, внос на битова електроника, износ на храни и напитки.

ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

През 2007 г. банковият сектор се характеризира с много висока динамика на процесите, свързани с работната сила. Преструктурирането на няколко големи банки предизвика и сериозни флуктуации в пазара на труда. Тези процеси се отразиха и на Банка ДСК.

В общата численост на персонала през 2007 г. нямаше съществени изменения – списъчният състав намаля незначително от 3 823 на 3 743. Средносписъчният персонал в края на годината бе 3 585, а средно за цялата година бе 3 599 бр.

От януари 2007 г. мотивационната система за стимулиране на продажбите заработи на ежемесечна база. Обхванати са практически всички служители от поделенията на Банката. Включени бяха и нови дейности и звена от ЦУ.

Вътрешнобанковото обучение през 2007 г. бе фокусирано в следните основни насоки:

1. Проект за специализирано обучение за повишаване на индивидуалните умения на служителите от фронт-офиса за реализиране на успешни продажби и за осъществяване на наставничество с постоянно подобряващо се качество от страна на мениджърския състав в клоновата мрежа; обучени по проекта са общо 1 280 служители от поделенията на Банката;
2. Други вътрешнобанкови обучения, в т.ч. свързани с:

- промени / новости в организацията на работа;

- кредитни продукти за различните групи клиенти (нормативна уредба, нови / изменени продукти, нови / актуализирани технологии, продажби и промоции, финансов анализ на кредитни предложения и др.);
- мерки против пране на пари и финансиране на тероризъм;
- всички форми на международни разплащания;
- оперативните програми за усвояване на средства от Европейските фондове за периода 2007 - 2013;
- работа с проблемни кредити;
- внедряване на Наръчник на процесите;
- укрепване на екипността (Тийм Билдинг);
- продажби на небанкови продукти (по инициатива на съществените сдружения ДСК Родина, ДСК Гаранция и ДСК Управление на активи).

Въз основа на плана за обучение и професионална квалификация през 2007 г. бяха реализирани различни форми на обучение (вкл. с вътрешни и външни лектори, както в страната, така и в чужбина). Организирано бяха над 390 отделни обучения.

Информационният щанд на Банка ДСК беше един от най-посещаваните на изложението „Кариери 2007“. Над 200 млади хора – бъдещи юристи, икономисти, информатици и др., проявиха интерес към предложенията на Банката през двата дни на изложението. Техният интерес към най-голямата банка в България бе обусловен най-вече от водещата ѝ позиция в банковия сектор на България и дългогодишните ѝ традиции.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Основните цели в развитието на информационните технологии в Банка ДСК през 2007 г. бяха централизирането на процесите и следващи стъпки в оптимизирането на процесите за работа на фронт-офиса. Банката продължава да инвестира в модерна фронт-офис система, която позволява предлагането на интегрирани услуги – не само банкови, но и застрахователни, пенсионно-осигурителни и по управление на активите.

Електронните канали за банкиране – кол-център, интернет банкиране, мобилни услуги – продължиха да се развиват в посока на задоволяване потребностите на най-широко застъпените клиентски сегменти. При обслужването на гражданите Банката трайно е завоювала водеща пазарна позиция с повече от 90 000 активни потребители. Картовият бизнес, който вече изцяло е поет от собствения авторизационен център на Банката, позволява на Банка ДСК да предлага уникални картови продукти и все по-широка палитра от услуги на обслужваните от нея АТМ-и и ПОС-ове. В същото време основополагащо предимство при продуктите на Банка ДСК е, че 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.

Значително се разшири използването на

различни услуги на активната директория: e-mail, общи директории, Интранет и стандартна ИТ среда за всеки банков служител. Успешно беше положена основата на модерна система за склад за данни (data warehouse) с цел извършване на бизнес анализи, контролинг и управление на рентабилността, както и анализи по изискванията по Базел II.

Много сериозни са постиженията в повишаване стабилността и ефективността на информационните системи. Работата по процедурите и технологиите за възстановяване на работата при възникване на извънредни ситуации и изграждането на резервен изчислителен център ще продължат да бъдат приоритетни области.

Г-н Мирослав Вичев, член на Управителния съвет на Банка ДСК и ръководител направление „Информационни технологии и операции“, бе избран за председател на Управителния съвет на новоучредения Клуб на мениджърите на информационни технологии в България.

Сдружението има за основна цел да съдейства за повишаване на ефективността и ефикасността при използването на информационните технологии в дейността на фирмите и институциите в нашата страна. Клубът ще допринесе също за издигане на позицията и авторитета на ИТ мениджърите в ръководството на фирмите и институциите, ще укрепва и взаимното сътрудничеството между неговите членове.

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.

КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ

Общата капиталова адекватност на Банката към 31 декември 2007 г. е 12,17%, като остава над минимално изискваната съгласно Наредба 8 на БНБ. Ограниченията на Централна банка във връзка с недопускането за включване на текущата печалба в капиталовата база до общото събрание на акционерите през следващата година от една страна и нарастването на бизнеса при активните операции от друга водят до постепенно и постоянно намаляване на свободния капитал (9,9 млн. лв. към края на 2007 г.), с който Банката може да оперира в рамките на годината. Въз основа на решение на едноличния собственик в края на 2007 г. основният капитал на Банката беше увеличен с 60 млн. лв. Привличен е ресурс под формата на подчинен срочен дълг (200 млн. евро) от Банка ОТП, който според действащата в момента наредба може да се включи

като компонент на капиталовата база след одобрение на БНБ, получено в края на януари 2008 г. Целта на подчинения дълг е обезпечаването на дейността на Банката. Нарастването на бизнеса на Банката доведе и до значително нарастване на рисковия компонент, което оказва влияние върху рисковата структура на банковите активи - намаля делът на безрисковите и среднорисковите активи.

Капиталовата база на Банка ДСК към 31 декември 2007 г. е в размер на 724,7 млн. лв. и се увеличи с 45,5% в сравнение с края на предходната година. По-голямо нарастване (55,8%) се наблюдава при рисковия компонент на Банката, който достигна 5 956,7 млн. лв. (при 3 822,2 млн. лв. в края на 2006 г., отчасти като резултат на кредитите, продадени на Управление на активи през 2006 г., и купени обратно през 2007 г.

КРЕДИТЕН РИСК

През 2007 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

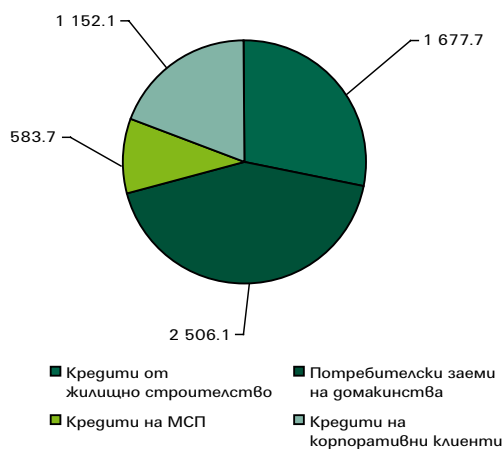
риск, чрез която се елиминира субективният фактор при вземане на решение за предоставяне на потребителски кредити. Чрез тези промени Банката очаква да създаде предпоставки за запазване и подобряване на качеството на тези кредити, които представляват най-голямата част от портфейла на институцията. През 2007 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 2007 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 2007 г. кредитният портфейл възлизаше на 3 536 млн. лв. и задбалансови ангажименти - 341 млн. лв. Делът на вземанията по отчетна стойност, класифицирани според изискванията на МСФО като редовни, отбеляза ръст от 94.6% до 95.6%. В същото време намалява процентът на необслужваните кредити: от 3.05% до 2.95%. Процентът на покритие на кредитния портфейл с произход балансови вземания от загелените провизии, по сравними данни, се повиши от 3.61% към 31 декември 2006 г. на 3.64% към 31 декември 2007 г.

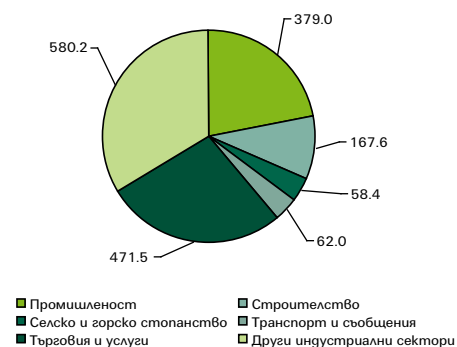
Към края на годината кредитният портфейл на Банката се състои от кредити на граждани и домакинства (70.6%), кредити на корпоративни клиенти (19.5%) и кредити на малки и средни предприятия (9.9%). При кредитите на граждани и домакинства преобладават заемите за текущи нужди (около 60%), които носят повече 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 2007)



През 2007 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.)



Структурата на задбалансовите ангажименти с характер на рискови 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.

ПАЗАРЕН РИСК

В управлението на валутните средства за изминалата 2007 г. Банката продължи да следва политика на минимален валутен риск. Политиката на управление не позволява използването на отворени валутни позиции за 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 2007 г. отделните позиции не са надвишавали 0.5% от собствения капитал на Банката.

Във връзка с поддържания 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, еуровата 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 32 хил. лв. Основната валута, допринасяща за така измерената потенциална загуба, е американският долар (63%).

Банката използва и валутни дериватни инструменти, но само за обслужване на клиентски трансакции, 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 държави 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 2007 г. съотношението на ликвидните активи към привлечените средства е над 23% и общо ликвидните активи на разположение са над 690 млн. 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.

БАНКОВА ГРУПА ДСК

Основната част от стратегическите инвестиции на Банка ДСК е в дружества от Банкова група ДСК. Една от основните цели на Банкова група ДСК, заложи в стратегията за развитие, е да бъде водещ гоставчик 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 същери и асоциирани дружества към края на годината възлизат на 28,7 млн. лв. В сравнение с 2006 г. те нарастват с 2,8 млн. лв. В резултат на участието на Банката от една страна в увеличението на капитала

на живото-застрахователна компания ДСК Гаранция и общо-застрахователна компания ДСК Гаранция (поради увеличаване на записания капитал на съответните дружества), както и придобиване на участие в новосъздадените дружества ДСК Бул-Проджект ООД и Дружество за касови услуги АД от друга. Инвестициите в същери предприятия са на отчетна стойност 22,4 млн. лв., както следва – ПОК ДСК Родина – 10,7 млн. лв., ДСК Турс ЕООД – 8,5 млн. лв., ДСК Управление на активи АД – 0,9 млн. лв., ДСК Транс Секюрити – 2,2 млн. лв. и ДСК Бул-Проджект – 0,1 млн. лв. Инвестициите в асоциирани предприятия са 6,4 млн. лв., както следва - ЖЗК ДСК Гаранция АД - 2 млн. лв., ЗК ДСК Гаранция АД – 1,8 млн. лв., ДСК Лизинг АД – 0,06 млн. лв. и Дружество за касови услуги АД – 2,5 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 четири фонда за допълнително пенсионно осигуряване – Доброволен пенсионен фонд /ДПФ/, Доброволен пенсионен фонд с професионални схеми (ДПФПС), Професионален пенсионен фонд /ППФ/ и Универсален пенсионен фонд /УПФ/, като последните два са в сферата на допълнителното задължително пенсионно осигуряване.

Пенсионноосигурителна компания ДСК Родина осъществява дейност от 1997 г. Основен акционер с 97% от капитала е Банка ДСК. 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.

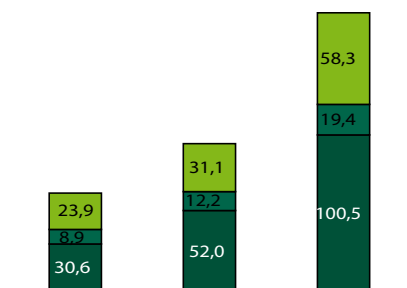
ПОК ДСК Родина вече десета година успешно управлява пенсионните фондове – доброволен, професионален и универсален при стриктно спазване на изискванията на закона и принципите на прозрачност, ефективност и сигурност на инвестициите През май 2007 г. ПОК ДСК Родина получи разрешение да учреди Доброволен пенсионен фонд с професионални схеми. Засега само две пенсионни компании на пазара притежават такова разрешение.

През 2007 г. ПОК ДСК Родина отчете значително по-добри финансови резултати. Компанията реализира печалба в размер на 1 954 хил. лв., като приходите спрямо предходната година нараснаха с над 80%. Нетните активи на фондовете под управление се увеличиха с 87%, което е над отчетения ръст на пазара (53%). Пазарният дял по нетни активи на управляваните фондове нарасна от 6,3% на 7,7% и от 7,4% на 8,5% по брой осигурени лица за годината.

ОСИГУРЕНИ ЛИЦА В ПОК ДСК РОДИНА (хил. души)

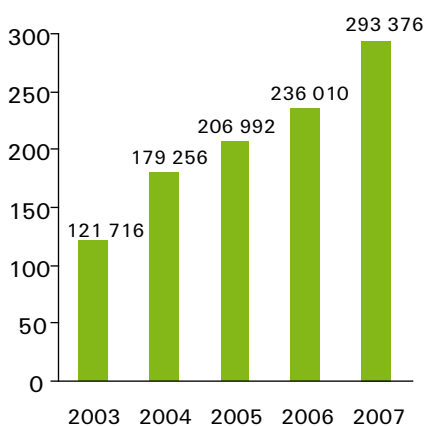


НЕТНИ АКТИВИ НА ПОК ДСК РОДИНА (млн. лв.)



За 2007 г. УПФ ДСК Родина реализира ръст от 24% по брой на осигурени лица, докато общо за пазара този показател е едва 8%. На относително стабилно ниво се запазва ръстът на осигурени лица в доброволните пенсионни фондове. За 2007 г. ръстът на

БРОЙ ОСИГУРЕНИ ЛИЦА ВЪВ ФОНДОВЕТЕ НА ПОК ДСК РОДИНА



През 2007 г. приходите от управление на собствени средства на ПОК ДСК Родина също отбелязаха нарастване от 69% спрямо 2006 г. в резултат на доброто управление на финансовите средства на компанията.

За поредна година ПОК ДСК Родина е и сред най-динамично развиващите се компании по брой на осигурените лица. Към 31 декември 2007 г. осигурените лица в трите ѝ пенсионни фонда са 293 хил., което представлява ръст от 57 хил. души или 24% спрямо предходната година. Това е над три пъти спрямо ръста на пазара (по данни на КФН) и логично доведе до разширяване пазарния дял на ПОК ДСК Родина до 8,5%.

осигурените лица в ДПФ ДСК Родина е близо 23% при ръст на пазара от 4,8%. ППФ ДСК Родина е първи по ръст на броя осигурени лица (34,9%), което е и значително над ръста отбелязан общо от пазара (7,5%).

Осигуряване в доброволен пенсионен фонд (ДПФ) се утвърди като уникален финансов продукт. През последните години доброволните фондове разпределят висока доходност. И през 2007 г. ДПФ ДСК Родина заема първо място по нарастването на брутните постъпления от осигурителни вноски спрямо 2006 г. (135,5%) при среден ръст за пазара от 49,6%.

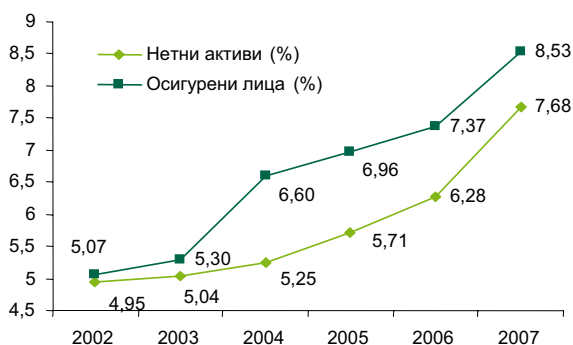
Броят на осигурените лица във фондовете, управлявани от компанията, нарасна спрямо 2006 г. с повече от 24% или в абсолютна стойност – с 57 хил. осигурени лица.

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

- ДПФ – 17,8%
- УПФ – 17,7%
- ППФ – 17,5%

Пазарният дял на ДСК Родина по нетни активи и брой осигурени лица продължи тенденцията на нарастване от предходните години и достигна съответно 7,7% и 8,5%.

ПАЗАРЕН ДЯЛ ПОК ДСК РОДИНА



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 – клиентите на ПОК ДСК Родина имат възможност да бъдат обслужвани в над 370 офиса в цялата страна. Като част от Банкова група ДСК ПОК ДСК Родина се ориентира към предлагане 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.

Банка ДСК съвместно с ДСК Родина и ДСК Управление на активи предлагат специален продукт "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 2007 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.

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 2007 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 106% спрямо предходната година, като основна част от

тях заемат приходите от наем. Постепенно се увеличават и приходите от туристическа агентска дейност.

Компанията предоставя комплексни туристически услуги. Клиентите на ДСК Турс могат да получават актуална информация и да правят резервации, както в почивните бази на Банка ДСК, така и за над 600 туристически обекта в България. Предлагат 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, подходящ за търговска дейност офис в София в

помещение съвместно с Банка ДСК. Той е оформен добре в информационно и рекламно отношение.

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. Благодарение приемането на България в Европейския съюз се облекчават изискванията за пътуване в Европа, което ще се използва в бъдещата работа на дружеството.

През 2008 г. ДСК Турс ще продължи да разширява туроператорската си дейност и активно да привлича нови клиенти.

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, кешови операции, 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 държавния сектор. Редица корпоративни клиенти пренасочиха също интересите си към ДСК Транс Секюрити.

Основен договорен партньор на ДСК Транс

Секюрити е Банка ДСК, като около 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 47% или 459 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 групи 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 признати международни стандарти за качество.

ДСК Управление на активи АД

ДСК Управление на активи е управляващо дружество по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Акционерите в капитала са Банка ДСК ЕАД с 66 % дял и ОТП Фонд Мениджмънт с 34%.

Към края на 2007 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.

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. Фондът е подходяща инвестиция за лица, които имат средносрочни инвестиционни намерения. 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 физически и юридически лица, 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 дългосрочен план.

От месец март 2008 г. дружеството предлага и дистрибуцията на договорен фонд ДСК Имоти. ДСК Имоти е подходящ за български и чуждестранни физически лица, фирми и институции, които желаят да инвестират част от средствата си на финансовите пазари, в диверсифициран продукт, структуриран преимуществено

от акции на дружества със специална инвестиционна цел за секюритизация на недвижими имоти, при поемане на по-голям риск за сметка на възможността за постигане на висока доходност 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 остатъкът – до края на същия ден.

Българският пазар следва тенденцията на развитите страни за постепенно намаляване на дела на депозитите и увеличение на дела на инвестиции в колективни инвестиционни схеми в активите на домакинствата. Пазарът на инвестиционни продукти в България се развива с бързи темпове през последните години. Към края на 2007 г. на пазара работеха 23 български управляващи дружества. Те управляваха 54 договорни фонда и 9 инвестиционни дружества. През годината на пазара стартираха 25 нови колективни инвестиционни схеми (КИС) – 12 с рисков профил, 6 балансирани, 6 в облигации и 1 на паричния пазар.

Към 31 декември 2007 г. активите по управление на пазара на колективни инвестиционни схеми (КИС) отбелязаха ръст от 188% спрямо края на 2006 г. За същия период управляваните от Дружеството активи в договорни фондове се увеличиха с темпове значително, изпреварвайки ръста на пазара.

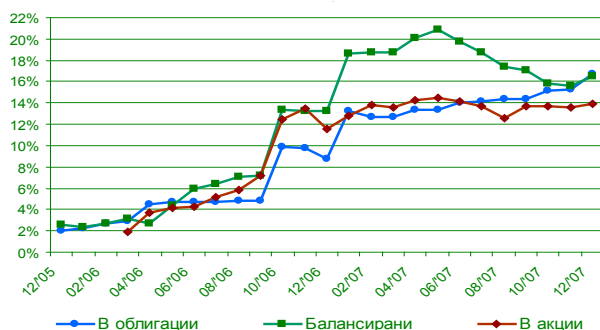
През 2007 г. ДСК Управление на активи е лидер на пазара по брой на индивидуалните клиенти и по брой на местата за дистрибуция на финансовите продукти. Дружеството заема водеща позиция и по активи на местни взаимни фондове. Темпът на нарастване на активите на ДСК

взаимни фондове за същия период изпреварва значително средния за сектора. ДСК Растеж е най-големият договорен фонд на нашия пазар към края на годината, както в своя рисков профил (фонд в акции), така и сред останалите взаимни фондове. В класацията по активи при балансираните договорни фондове ДСК Баланс е на втора позиция по активи, приключвайки година с 46 млн. лв. активи. ДСК Стандарт заема второ място

по активи при нискорисковите колективни инвестиционни схеми.

Общо активите под управление на ДСК управление на активи към края на 2007 г., които включват взаимните фондове и портфейли под доверително управление, са в размер на 147,5 млн. лв. (ръст от 241% спрямо 2006 г.). Пазарният дял на дръжеството достигна 14,7% към края на 2007 г.

**ПАЗАРЕН ДЯЛ НА ДСК УПРАВЛЕНИЕ
ПО КАТЕГОРИИ КИС**



ДСК Управление на активи постигна конкурентна доходност по своите продукти в резултат на добре структурираните портфейли на фондовете, добре обучените служители, широката дистрибуторска мрежа и ефективната маркетингова кампания, както и утвърденото име на Банка ДСК. За периода от края на 2006 г. до края на 2007 г. доходността по отделни продукти беше следната:

- ДСК Стандарт – 6,2%
- ДСК Баланс – 28,5%
- ДСК Растеж – 45,1%

Търговията с дялове на договорните фондове се осъществява основно чрез клоновата мрежа на Банка ДСК. Предвид разширяване на дейността се увеличи броят на служителите и подразделенията (към края на 2007 г.: 117 подразделения на Банка ДСК), дистрибутиращи местните договорни фондове.

Предлагат се съвместни продукти с Банка ДСК и ПОК ДСК Родина:

- “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 предлага и дялове на 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.

Оценка за постиженията на дръжеството през изминалата година е и призьт „Мистър икономика 2007“, връчен на изпълнителния директор на дръжеството г-н Петко Кръстев в категория „За принос в развитието на небанковия финансов сектор“ от националния конкурс „Мистър/Мисис икономика“. Организатори на събитието бяха Асоциацията на индустриалния капитал в България и списание „Икономика“.

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 животозастрахователна и общозастрахователна компании в съдружие с гъщерната застрахователна компания на Банка ОТП.

Записания капитал на ЖЗК ДСК Гаранция АД е 6 001 хил. лв., като дялът на Банка ДСК е 22.16%. Общозастрахователна компания ДСК Гаранция има със записан капитал 6 000 хил. лв., като дялът на Банка ДСК е 22.75%.

Компаниите успешно продават застрахователните си продукти чрез мрежата на Банка ДСК и работят в тясно сътрудничество с нея с цел по-пълно и качествено обслужване на клиентите на Банковата група.

Чрез ЖЗК и ЗК ДСК Гаранция Банката предлага на своите клиенти 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“. През февруари 2008 г. Банка ОТП и Групата (Groupama), една от водещите застрахователни компании във Франция и в Европа, подписаха изключително дългосрочно регионално споразумение за партньорство в областта на животозастраховането, други застрахователни и банкови продукти. Групата придоби от Банка ОТП 100% от ОТП Гаранция, една от водещите застрахователни компании в Унгария, заедно с изцяло притежаваните от нея застрахователни гъщерни дружества в България, Румъния и Словакия. Като част от споразумението за регионално сътрудничество с Банка ОТП и с оглед на укрепване на дистрибуционната си мрежа, Групата ще придобие и до 8% от акциите на Банка ОТП. Осигуряването на водещи застрахователни продукти за всички свои клиенти и за в бъдеще ще остане приоритет на Банка ОТП.

ДСК ЛИЗИНГ АД

ДСК Лизинг АД е учредено през 2005 г. 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 2007 г. дружеството реализира изключително добри резултати - печалба на консолидирана основа в размер на 2 236 хил. лв. Основен принос за добротото 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 въпреки засилената конкуренция.

В съзвучие със стратегията за развитие на клонова мрежа на ДСК Лизинг вече успешно осъществяват дейност 2 клона в градовете Бургас и Варна. Регистрирани в съда са още 5 клона в страната, които се очаква да започнат дейност през 2008 г.

Едно от съществените 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.

ДСК БУЛ-ПРОДЖЕКТ

През 2007 г. Банка ДСК създаде ново дъщерно дружество - ДСК Бул-Проджект. То следва модела и ще използва опита на ОТП Хунгаро Проджект – специализирано дружество на едноличния собственик на Банка ДСК, унгарската финансова Група ОТП. Дружеството има за цел да предоставя консултантски услуги. Новосъздаденото дружество подпомага фирмите и общините в процеса на усвояване на средствата от европейските фондове посредством висококвалифицирани консултации при разработване на необходимата документация, свързана с кандидатстването и оценката на бенефициентите и чрез подкрепа за осигуряване на банково финансиране на одобрени инвестиционни проекти на фирми, потенциални получатели на структурни фондове.

Обхватът на потенциалните ползватели на средствата по оперативните програми на ЕС е изключително широк - различни структури от държавната администрация на централно, областно и общинско ниво, съдебната система, изпълнителни агенции, университети, неправителствени организации, общини, сдружения на общини, ВиК дружества, малки и средни предприятия, големи фирми и др. В тази насока Банка ДСК и нейното дъщерно дружество - ДСК Бул-Проджект се явяват като допълнително предимство за бизнеса. В процеса на усвояване на средствата от европейските фондове, който е свързан с разработването

на проекти и произтичащите от това дейности и разходи, Банка ДСК и ДСК Бул-Проджект ООД ще участват активно в консултирането, разработването на документацията, кредитирането и управлението на конкретни проекти на свои настоящи и потенциални клиенти. Дружеството има за цел подпомагане на процеса по усвояване на средствата от европейските фондове. ДСК Бул-Проджект предлага висококвалифицирани консултации на кандидатите за финансиране по оперативните програми от предварителните проучвания и подготовка на проектното предложение до заключителната му фаза чрез цялостно управление на одобрените в проекта дейности.

Банка ДСК ще съдейства на настоящите и бъдещите си клиенти да получат достъп до предоставените от Европейския съюз и Държавния бюджет средства чрез предоставяне на специализирани кредитни продукти. Кредитополучатели могат да бъдат бенефициентите по оперативните програми.

За постигане на набелязаната цел в Банка ДСК са разработени следните кредитни продукти:

1. ДСК Евростарт - Кредит за предпроектни дейности и подготовка за участие в търгове по програми, финансирани от Европейския съюз (ЕС) и държавния бюджет (ДБ).

2. ДСК Евромост - Кредит за реализиране на проекти, финансирани от ЕС и ДБ.

3. ДСК Европроект - Кредит за съфинансиране на проекти, одобрени по програми на Европейския съюз.

4. ДСК Еврофинал - Кредит за разплащане на ДДС по проекти, финансирани от ЕС и ДБ.

В добавка на това, ДСК Бул-Проджект е в процес на изграждане на мрежа от подизпълнители и партньори при разработването и изпълнението на проекти. С тази цел дружеството провежда преговори и подготвя за сключване споразумения с потенциални организации – партньори, които да установят рамката на сътрудничеството между тях и ДСК Бул-Проджект във връзка с разработване и управление на проекти по европейските фондове и програми.

Дружество за касови услуги

През 2007 г. Банка ДСК стана акционер в новоучреденото дружество Дружество за касови услуги АД с дял от 25% в капитала му. Останалите акционери са БНБ, ОББ и УникредиБулбанк – всеки с по 25%.

Предмет на дейност на новото дружество е обработване и транспортиране на ценни пратки с банкноти и монети, както и зареждане на АТМ устройства.



Edited by DSK Bank OTP Group

©AGORA 8B-2644



