



годишен отчет за дейността

2 0 0 9



Съдържание

04	Обръщение на председателя на Управителния съвет и главен изпълнителен директор
08	Ръководни органи
09	Организационна структура на Банка ДСК
10	Избрани показатели (по МСФО)
13	Макроикономическа среда
18	Банка ДСК през 2009 г.
22	Финансови резултати
23	Основни бизнес направления и дейности
30	Човешки ресурси
31	Информационни технологии
32	Управление на риска
34	Банкова група ДСК

Обръщение на председателя на Управителния съвет и главен изпълнителен директор



Уважаеми дами и господа,

Изминалата 2009 г. бе година на сериозни изпитания и предизвикателства за банковия сектор в България. Кризата, започнала в САЩ като криза на ипотечните пазари, и бързо разрази се в цял свят, не можеше да не засегне банковия сектор и в България. Българските банки нямат преки експозиции към пазарите в Западна Европа и САЩ, така че пряко влияние за финансовата криза у нас нямаше.

Икономическата криза обаче е следствие от глобализацията на света и тя в този смисъл беше неизбежна. Не беше възможно Република България, като член на ЕС и като част от глобалния свят, да остане изолирана от влошената икономическа обстановка в европейската общност, и тя да не се отрази и върху българската икономика, силно ориентирана и съответно зависима от външните пазари. На практика именно чрез влошаване на своите кредитни портфейли финансовите институции почувстваха отражението на кризата. В условията на икономическа, не на финансова криза, българският банков сектор взе успешно първия си изпит по оцеяване в кризисна среда. Финансова криза в България не се случи,

тъй като консервативното поведение както на регулатора в лицето на БНБ, така и на банковата общност, предотврати настъпването на драстични събития в сектора. Банковият сектор у нас минимизира негативното влияние на ликвидните затруднения. Българската банкова система е с висока капиталова адекватност и създава достатъчно провизии като резерви по проблемните вземания. На този фон с още по-голямо удовлетворение посрещаме финансовите резултати, постигнати от Банка ДСК през 2009 г. Резултати, които са дело на мотивираните и всеотдайни служители на нашата Банка. Успешно изпълнихме стратегическата си цел - да запазим нашата

безспорна първа позиция в страната при банкирането на гребно.

Лидер както в потребителското и жилищното кредитиране, така и при депозитите, Банка ДСК е първа в кредитирането на гребно през 2009 г. с пазарен дял от 29,4%. Нейният кредитен портфейл в този сегмент възлиза на 5 391,9 млн. лв. Обслужвайки близо три милиона клиенти (най-големия брой клиенти на банка в страната), ние достигаме на практика до всяко българско семейство. Банка ДСК притежава най-голямата клонова мрежа в страната – над 12% от клоновата мрежа в всички банки в страната. По данни на БНБ, към 31 декември м.г. Банка ДСК има най-висок 19,7-процентов дял и в депозитите на граждани. Влоговете надхвърлят 4 687 млн. лв., като нарастването спрямо 2008 г. е 9,4%. Тези добри резултати, дори и в условията на криза, са до голяма степен резултат от дългогодишните традиции, от доверието на клиентите към нас, а така също и от процесите на обновяване и актуализиране на нашите продукти и услуги. Банка ДСК успя да увеличи своите активи от 8 670,8 млн. лв. до 8 737,3 млн. лв. Показателно е, че само за четири години – от 2005 г. насам, нашата

Банка е успяла почти да удвои своите активи до голяма степен благодарение на трансформацията към високите стандарти на унгарската Група ОТП – едноличен собственик на акционерния ни капитал. Отчетената през 2009 г. печалба след данъци – 170,6 млн. лв. е втората по размер в банковия сектор на България, което също е задоволителен резултат. Особено ни радва фактът, че

Банка ДСК е отново най-ефективната банка

не само в българската банкова система, но и в цялата многонационална финансова Група ОТП със съотношение между разходи и приходи 36%. 2009-а утвърди присъствието на Банка ДСК и сред корпоративните клиенти, малките и средните предприятия, при това в много трудни условия. Както вече споменах по-горе, кризата затвори редица външни пазари за родната икономика, анулирани бяха договори на наши фирми, изнасящи навън своята продукция, силно спадна износьт на други, рязък спад имаше и строителството. Всичко това даде неминуемо отражение и върху кредитите за предприятия на Банка ДСК, които отбелязаха спад през 2009 г. от 7,2%, възлизайки на 2 016,6 млн. лв.

През изминалия период Банка ДСК постигна и едно важно конкурентно предимство. То се изразява в обогатяването на каналите и подобряването на стандартите за предоставяне на банкови продукти и услуги, особено за младежките аудитории. Такъв новаторски и силно конкурентен проект е високотехнологичната платформа за електронно банкиране „ДСК Директ“ за услуги по Интернет, телефон и чрез кол-център.

Лидерската позиция на Банка ДСК в редица сегменти на банковия пазар в България, нейният стремеж към оптимално съчетаване на традиции с постоянно обновление и създаването и поддържането на стандарти в банкирането получи и през 2009 г.

**заслужено
признание, както
у нас, така и в
чужбина.**

обяви Банка ДСК за „Най-добрата банка в България за 2009“. Също за четвърти пореден път председателят на Управителния съвет и главен изпълнителен директор на Банка ДСК бе отличен като „Банкер на годината в България за 2009“.

На VIII международно финансово изложение „Банки Инвестиции Пари“ в София Банка ДСК бе обявена за „Най-популярна банка в България за 2009“. Заслужената награда на Фондация „Банки Инвестиции Пари“ е плод на представително социологично изследване сред пълнолетното население на страната. Проучването е включвало и три теста – за познатост на банка, доверие в нея и покритие с нейни офиси в населените места. Банка ДСК е абсолютен лидер и в трите теста поотделно и естествено и в общата класация по популярност.

През изминалата година Банка ДСК превърна корпоративната социална отговорност в територия на отличителност на своята дейност. Ние сме първата банка в България и една от първите компании в страната, която през 2009 г. публикува самостоятелен годишен отчет за своята дейност като социално отговорна компания за 2008 г. Банка ДСК организира дейността си в тази област по одобрена петгодишна стратегия и в програмата за конкретни действия на Банката за КСО за 2009 г.

Работата по КСО беше една от най- важните нови насоки.

В нашата дейност през изминалата година.

Затова Банка ДСК получи през 2009 г. и два приза в конкурса на в.

Пари“ за социално отговорна компания на годината - в категорията „Благотворителност“, и за иновативен подход към корпоративната социална отговорност - за повишаването на финансовата култура на своите служители и клиенти.

Благодаря на всички партньори на Банка ДСК и на милионите ни клиенти. Заг всеки един успешен резултат, заг всяко едно отличие на Банка ДСК стоят винаги конкретни наши служители, които работят мотивирани и всеотдайно. Затова в заключение бих искала да благодаря на всички служители на Банката в цялата страна за тяхната работа.

Виолина МАРИНОВА
Председател на УС и
главен изпълнителен
директор

РЪКОВОДНИ ОРГАНИ

Банка ДСК има двустепенна система на управление. Тя се управлява от Надзорен съвет (НС) в състав от шестима членове, избрани от Общото събрание на акционерите. Той следи за дейността на банката и избира шестчленен Управителен съвет (УС). УС избира измежду своите членове главен изпълнителен директор и изпълнителни директори, които избор се одобрява от НС.

Банка ДСК се представлява съвместно от всеки дъвама от изпълнителните директори.

Надзорен съвет

г-р Шандор Чани – председател на НС и главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Ласло Волф – заместник-председател на НС и заместник-главен изпълнителен директор на Банка ОТП

Ласло Бенчик - заместник-председател на НС и главен финансов директор на Банка ОТП

г-р Фридьеш Харшхедьы – член на НС

Чаба Надъ – член на НС

Анграш Такач – член на НС

Управителен съвет

Виолина Маринова – председател на УС и главен изпълнителен директор

Диана Митева – член на УС и изпълнителен директор, ръководител на направление Банкиране на дребно

Любомир Желязков – член на УС и изпълнителен директор, ръководител на направление Управление на кредитния и оперативния риск

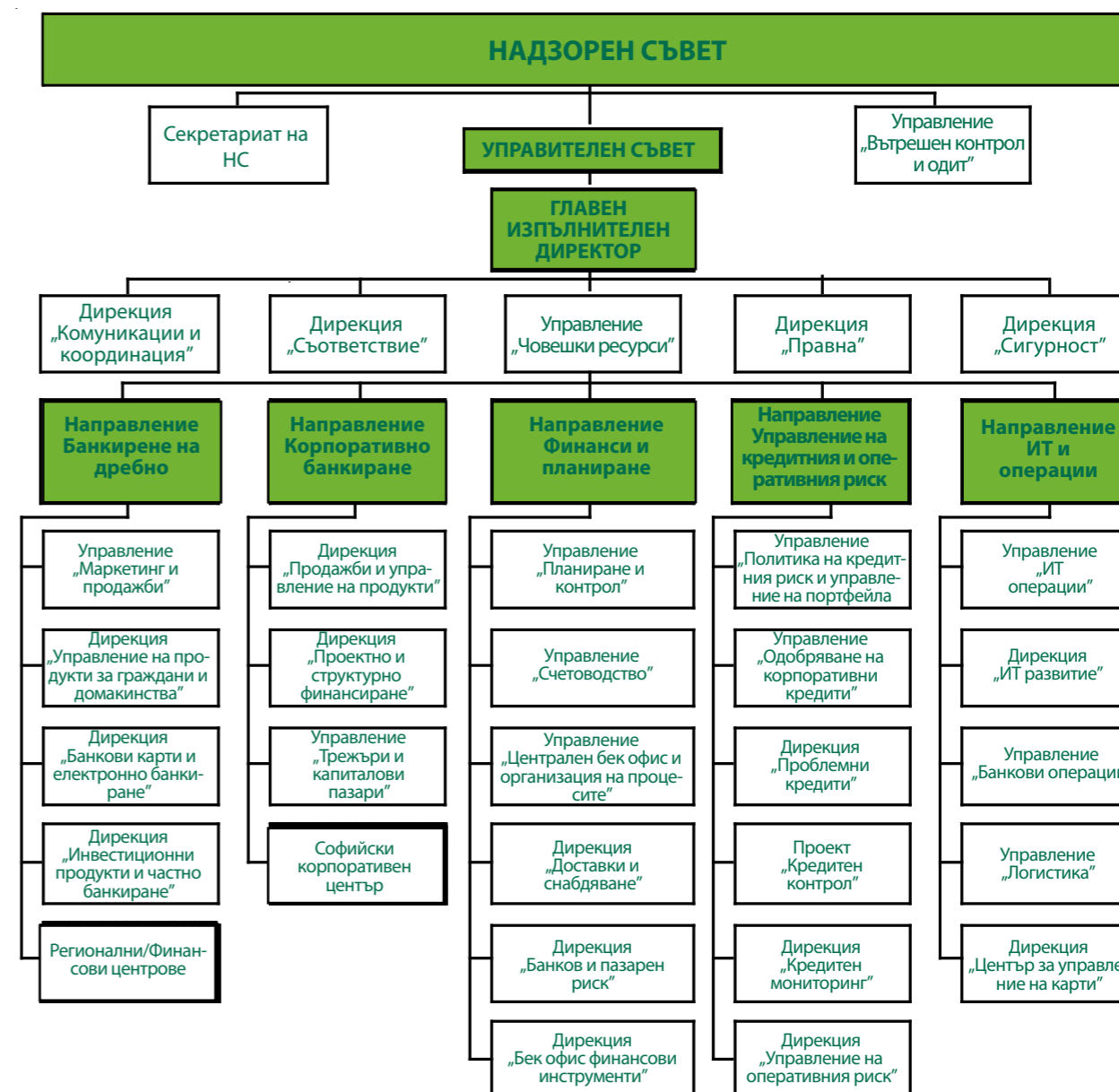
Мирослав Вичев – член на УС и изпълнителен директор, ръководител на направление ИТ и операции

Доротея Николова – член на УС и изпълнителен директор, ръководител на направление Финанси и планиране

Николай Борисов – член на УС и изпълнителен директор, ръководител на направление Корпоративно банкиране

През 2009 г. нямаше промени в Управителния съвет, а в Надзорния съвет бяха избрани трима нови членове - Чаба Надъ, Ласло Бенчик и Анграш Такач.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА БАНКА ДСК



ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ (ПО МСФО)

(Основни показатели на неконсолидирана основа)

Отчет за доходите	2008 (млн. лв.)	2009 (млн. лв.)	Ръст
Нетен доход от лихви	411	470	14%
Нетен нелихвен доход	168	114	-32%
Общо приходи от дейността	580	584	1%
Административни разходи	202	210	4%
Загуби от обезценка	80	184	130%
Печалба преди данъчно облагане	298	191	-36%
Печалба след данъчно облагане	269	171	-36%

Баланс	2008 (млн. лв.)	2009 (млн. лв.)	Ръст
Общо активи	8 671	8 737	1%
Кредитен портфейл	7 496	7 423	-1%
Вземания от населението	5 313	5 392	2%
Вземания от предприятия, общините и бюджета	2 183	2 031	-7%
Депозити от други клиенти	5 341	5 791	8%
Депозити от населението	4 286	4 687	9%
Депозити от предприятия	781	786	1%
Депозити от финансови институции	84	189	124%
Депозити от общините и бюджета	190	129	-32%
Кредити от банки	903	721	-20%
Депозити от банки	391	4	-99%
Собствен капитал	1 233	1 407	14%

Показатели за дейността	2007	2008	2009
Съотношение разходи / приходи (C/I), %	35,7	34,8	36,0
Възвращаемост на средно капитал (ROAE), %	21,7	24,4	12,9
Възвращаемост на средно активи (ROAA), %	2,7	3,3	2,0
Капиталова адекватност, %	12,2	18,0	21,9
Общо активи на един зает, млн. лв.	2,180	2,365	2,384
Общо печалба на един зает, млн. лв.	0,051	0,073	0,047

Ресурси	2007	2008	2009
Клонове и офиси	365	371	376
Представителства	917	917	908
Персонал (средносписъчен)	3 599	3 666	3 664

Пазарен дял	2008	2009
Депозити на населението, %	20,0	19,7
Кредити на населението, %	31,1	29,4
Депозити на предприятия, общини и бюджет, %	5,0	5,7
Кредити на предприятия, общини и бюджет, %	6,7	6,2
Общо активи, %	12,5	12,3
Общо кредити, %	15,0	14,3
Общо депозити, %	12,0	12,8



МАКРОИКОНОМИЧЕСКА СРЕДА

Световна икономика

Глобалната финансова криза, започнала през 2008 г., и последвалите отрицателни ефекти доведоха до забавяне на световната икономика. Поради слабото вътрешно потребление и ограничените инвестиции американската и европейските икономики забавиха растежа си през втората половина на 2008 г., а през последното тримесечие на годината отбелязаха отрицателен растеж. През 2009 г. неблагоприятното развитие продължи и през второто тримесечие спадът се задълбочи. В последните месеци на 2009 г. се забелязаха признаци на стабилизация и възстановяване в сектора на производството както в САЩ, така и в Европа. Пречупването на тенденцията бе резултат до голяма степен на влиянието на мащабните фискални и монетарни мерки, предприети в САЩ, Европа и Китай. През втората половина на годината международната търговия започна да се възстановява, като към декември отчете положителен растеж от 8.1% на годишна база. Световното промишлено производство също се увеличи и към декември достигна годишен ръст от 4.4%. В края на 2009 г. в САЩ, Китай и в Евроразона бяха отчетени темпове на растеж на БВП по-високи, отколкото очакваните в началото на годината. Въпреки че през първото тримесечие на 2010 г. беше отчетен ръст на БВП, както в САЩ, така и в Европа, несигурността относно устойчивостта на започналото възстановяване на световната икономика остава.

база. След това спадът на БВП започна да се забавя, като през първото тримесечие на 2010 г. вече бе реализиран ръст от 0.3%. Независимо от положителните тенденции несигурността относно икономическото възстановяване се запазва и се определя от фактори като затруднения достъп на частния сектор до финансиране, нарастващата безработица, както и от рисковете за стабилността на публичните финанси в почти всички държави от Евросъюза.

Ключови индикатори на икономиките от ЕС

	2008	2009
Ръст на БВП	0,7%	-4,2%
Инфлация	3,7%	1,0%
Безработица	7,0%	8,9%
Бюджетен баланс (% от БВП)	-2,3%	-6,8%
Баланс по текущата сметка (% от БВП)	-1,1%	-0,5%

Източник: Европейска комисия

Световният бизнес климат се подобри през първото тримесечие на 2010 г., като повишаване на оптимизма относно производството, заетостта и новите поръчки се наблюдава не само в сектора на промишлеността, но и в сектора на услугите.

Национална икономика

Брутен вътрешен продукт

Брутният вътрешен продукт нарасна с 6% за 2008 г. През последното тримесечие на годината, ефектите от световната икономическа криза повлияха върху икономиката на България и растежът се забави. Негативното развитие продължи и през 2009 г., като тенденцията беше за всяко следващо тримесечие спадът да се задълбочава. Едва през първото триме-

Реален ръст на БВП по тримесечия на годишна база (%)

	Q3/08	Q4/08	Q1/09	Q2/09	Q3/09	Q4/09	Q1/10
САЩ	0,0	-1,9	-3,3	-3,8	-2,6	0,1	2,5
ЕС	1,0	-1,6	-5,0	-5,0	-4,1	-2,2	0,3

Източник: Евростат

В Европа дъното на рецесията бе достигнато през второто тримесечие на 2009 г., когато БВП спадна с 5% на годишна

сечие на 2010 г. бе отчетено забавяне в спада на БВП. През 2009 г. реалният БВП спадна с 5% под въздействие на намаляващите външно търсене, потребление и инвестиции.

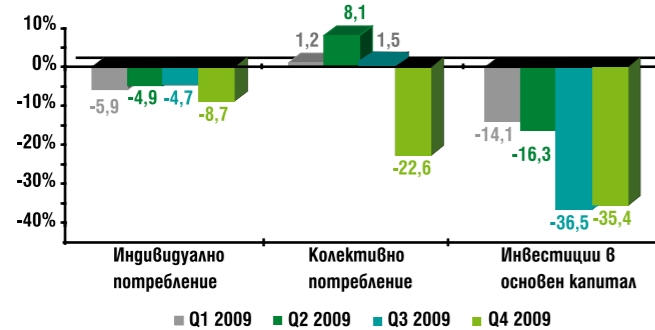
Реален БВП, ръст в проценти на годишна база



Източник: НСИ

Влиянието на глобалната криза се прояви във всички сектори чрез влошени експортни възможности, спад на потребителското доверие и на доверието на бизнеса, по-нисък приток на чуждестранни капитали. Несигурната икономическа обстановка през 2009 г. доведе до преразглеждане на инвестиционните намерения на икономическите агенти.

Индекси на физическия обем на БВП, избрани показатели – изменение на годишна база (%)



Източник: НСИ

Най-засегнатият от кризата компонент на крайното използване бяха инвестициите. През 2009 г. в резултат на засилващата се несигурност, намаляващото търсене и трудният достъп до финансиране, инвестициите в основен капитал спаднаха с 27% в реално изражение. Още с първите сигнали за спад във външното търсене и

намалението на добавената стойност в промишлеността, фирмите започнаха да намаляват наличностите от материали, стоки и продукция. Тази тенденция се запази до последното тримесечие на 2009 г., когато физическото изменение на запасите отбеляза ръст на годишна база. През 2009 г. крайното потребление спадна с 6.2% в реално изражение. Растящата безработица и високата несигурност през цялата година се отразиха негативно на потребителските разходи на домакинствата и в реално изражение те намаляват с 6.3%. Най-голям спад в крайното потребление се наблюдава през последното тримесечие на годината (-10.5%). През този период потреблението на домакинствата се сви с 8%, поради спада в реалните доходи, а инвестиционните разходи на правителството намаляха с 19% на годишна база. Потреблението на сектор „гържавно управление“ намаля в реално изражение с 5.7%, вследствие на усилията на правителството за ограничаване на публичните разходи.

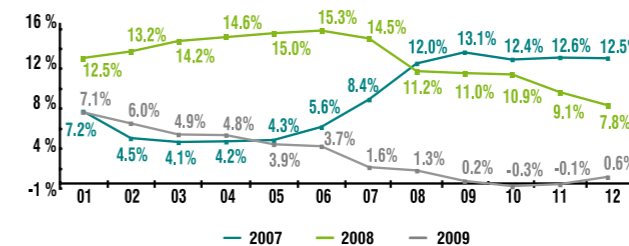
Поради слабото вътрешно търсене, особено на инвестиционни стоки, вносът намаля с 22%. Въпреки влошаването на икономиките на основните ни търговски партньори, спадът на износа бе по-малък – около 10%. През четвъртото тримесечие равнището на износа беше по-високо с 0.8% спрямо последното тримесечие на 2008 г., което отразява постепенното възстановяване на международната среда.

Инфлация

Значителният спад в икономическата активност в глобален мащаб доведе до рязко понижаване на цените на основните суровини и стоки в края на 2008 г. и бе главен фактор за намаляването на инфлацията през 2009 г. в глобален аспект. Тази тенденция намери отражение и в динамиката на инфлацията у нас. През 2009 г. инфлацията показва значително намаление спрямо предходната година и на годишна база през декември достигна 1.6%, а средногодишната инфлация се понижи до 2.5% (12% през 2008 г.). Основен

принос в натрупаната инфлация за 2009 г. имаха услугите и тютюневите изделия. При услугите бе отчетено поскъпване с 3% спрямо декември 2008 г. Цените на тютюневите изделия се повишиха с 24% поради вдигането на акцизните ставки върху тях. При цените на хранителните стоки бе отбелязано понижаване с 3%, а цените на нехранителните стоки останаха на равнището си от 2008 г. Едновременно с първите признаци за възстановяване на световната икономика след средата на 2009 г., започна и повишаване на международните цени на стоките. По този начин външните фактори на инфлация се засилваха и в края на 2009 г. и началото на 2010 г. вече се наблюдава тенденция за увеличаване на инфлацията.

Годишна инфлация - база същия месец на предходната година



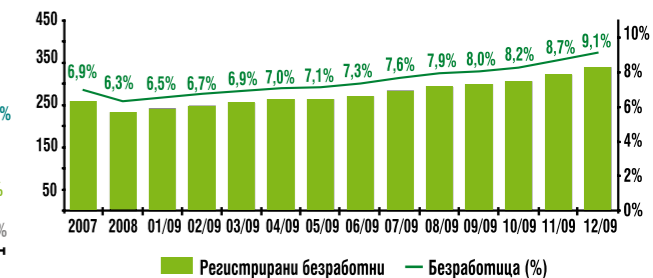
Източник: НСИ

Пазар на труда

Състоянието на пазара на труда също се влоши значително през 2009 г. В резултат на по-слабата икономическа активност. Заемостта спадна с 2.9% спрямо 2008 г. Негативният ефект от кризата се отрази върху пазара на труда с известно закъснение, като отлагането на съкращенията на персонал през годината се дължеше както на доброто финансово състояние на предприятията в първите месеци на кризата, така и на възможността временно да приемат намаление на текущите си печалби в очакване търсенето да се възстанови. Поради този времеви лаг нивото на безработицата започна да се покачва съществено през второто полугодие на годината, като в

края на 2009 г. достигна 9.1%. Спадът на икономическата активност се отрази негативно върху текущите доходи и очаквания на потребителите и повиши несигурността им относно бъдещото развитие на икономиката. Домакинствата промениха и очакванията си за бъдещото си финансово състояние, въпреки нарастването на реалния разполагаем доход. Така негативните очаквания стимулираха по-високи спестявания, които да компенсират възможното замразяване или намаляване на доходите в бъдеще. Темпът на номинално нарастване на трудовете възнаградения също бе повлиян от негативните тенденции на пазара на труда и се забави до 9.4% през 2009 г.

Регистрирани безработни (хил.) и процент на безработица

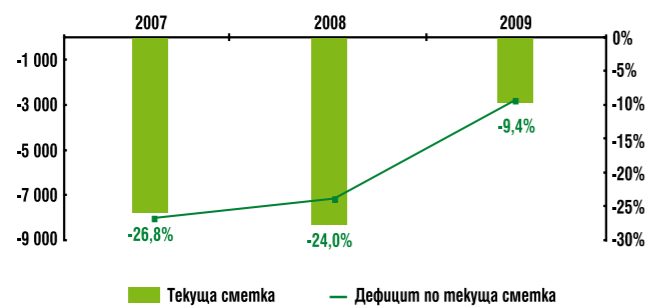


Източник: Агенция по заетостта

Платежен баланс

През 2009 г. дефицитът по текущата сметка намаля с 14.6% спрямо същия период на миналата година и достигна 9.4% от БВП. Факторите, които оказваха влияние върху салдото са драстичният спад на цените на енергийните ресурси и металите в началото на годината, забавянето на световния икономически растеж, ниската инвестиционна активност и влошаващото се външно и вътрешно търсене. Основен принос за свиването на търговския дефицит с 4.5 млрд. евро за 2009 г. имаха инвестиционните стоки, които регистрираха спад от 19.8% и енергийните ресурси (спад от 11.5%).

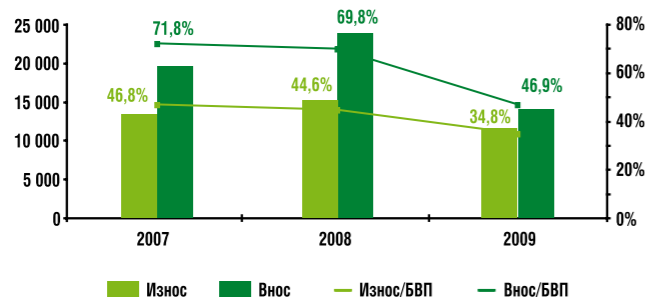
Текуща сметка, дефицит по текущата сметка – % от БВП



Източник: БНБ

През 2009 г. икономическата криза в глобален мащаб и в основния ни търговски партньор – Европейския съюз, доведе до рязко забавяне на външнотърговските потоци на България. Темпът на растеж на износа беше отрицателен (-22.5%) спрямо предходната година, а вносите регистрира спад от 33.4%.

Износ и внос (млн. евро) и в процент от БВП

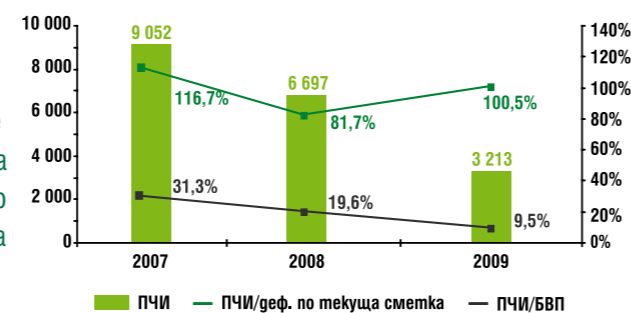


Източник: БНБ

Намаляването на инвестиционната активност се дължеше и на ограничения приток на преки чуждестранни инвестиции (ПЧИ) в страната. Притокът на преки чуждестранни инвестиции през 2009 г. възлезе на 3.2 млрд. евро (9.5% от БВП) и осигури покритие в размер на 100.5% на дефицита по текущата сметка. Спад на ПЧИ се наблюдава почти във всички сектори, като най-значим е номиналният спад

при недвижимото имущество, бизнес услугите и преработващата промишленост. Ръст е регистриран в сферата на финансовото посредничество и транспорта. Икономическата и финансова криза са основният фактор, който увеличава инвестиционния риск и кара чуждестранните инвеститори да бъдат предпазливи.

Преки чуждестранни инвестиции (млн. евро), ПЧИ – в % от БВП и в % от дефицита по текущата сметка



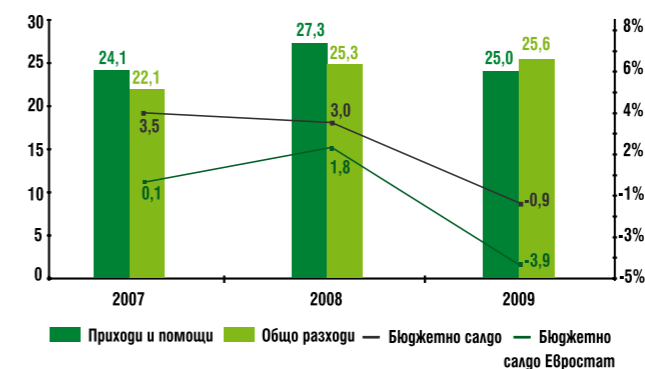
Източник: БНБ

За 2009 г. международните валутни резерви на БНБ нараснаха с 206 млн. евро и достигнаха 12.9 млрд. евро. През втората половина на годината резервите се повишиха с над 1 млрд. евро, като компенсират намалението им в началото на годината, свързано с понижението на процента на задължителните минимални резерви, които банките поддържат в БНБ.

Фискална политика

Основна задача пред фискалната политика през 2009 г. бе осигуряването на стабилността на публичните финанси и постигане на балансиран национален бюджет в условията на глобална икономическа и финансова криза и спад на българската икономика. Въпреки положените усилия, бюджетът приключи с дефицит от 0.9% от БВП на касова основа и дефицит от 3.9% на начислена основа.

Изпълнение на приходите и разходите по консолидираната фискална програма в млрд. лв. Бюджетно салдо – в % от БВП



Източник: Министерство на финансите

Общите приходи и помощи спаднаха с 8.3% спрямо 2008 г., а разходите отбелязаха годишен темп на прирост от 1.2%. Съществено повишение бе отбелязано при социалните и здравно-осигурителните разходи, които през годината нараснаха с 13.8%, докато инвестиционните разходи бяха съкратени с 17.4%.

Банкова система

През 2009 г. българската банковата система остана стабилна. През годината банковата система запази способността си да формира печалба при запазване на добри показатели за ликвидност, като в същото време засили и капиталовата си позиция. Независимо, че в течение на годината качеството на кредитния портфейл на банките се влошаваше, те успяха да заделят адекватни на риска в портфейла им провизии, което допълнително повиши степента на защита срещу кредитния риск. Системата успя да запази размера на активите си, достигнат в края на 2008 г., като въпреки силно влошената икономическа среда бе регистриран, макар и минимален растеж на кредитите. Склонността на домакинствата да ограничават потреблението

и да увеличават спестяванията си през 2009 г. бе свързана с по-голямата несигурност относно заетостта и бъдещите им доходи. Засилената склонност към спестяване доведе до прираст на депозитите на домакинствата в банките. Влошаването на макроикономическата среда в резултат на глобалната финансова криза се отрази и на банковата система. Темпът на растеж на кредитите се характеризира с тенденция към забавяне, като към декември 2009 г. годишният ръст на общо кредити се понижи до 3.8%. Понижаването от 1 януари 2009 г. на процента на задължителните минимални резерви от 10% на 5% по привлечените средства на банките от чужбина и от 10% на 0% по привлечените средства от държавния и местните бюджети освободиха на банките ресурс в размер на около 1.2 млрд. лв., което им позволи да посрещнат изтичането на привлечени средства извън страната с 1.3 млрд. лв. Размерът на привлечените средства се запази приблизително на нивото си от 2008 г., като същевременно бе наблюдавано реструктуриране на ресурсите по източници. През годината сред източниците за финансиране на кредитната дейност на банките бяха приростът на депозитите на домакинствата с 2.4 млрд. лв., както и на депозитите на финансовите предприятия в размер на 1.3 млрд. лв., докато депозитите на нефинансовите предприятия спаднаха с 1.4 млрд. лв. Поради несигурността на международните финансови пазари и след препоръка на БНБ, банките капитализираха печалбите си от 2008 г. В резултат на това през 2009 г. капиталът и резервите им нараснаха с 1.5 млрд. лв. Коефициентът на ликвидни активи на банковата система в края на 2009 г. достигна 21.9%, като спрямо 2008 г. бе отчетено подобрение. Така към декември ликвидните активи на системата достигнаха 13.4 млрд. лв. Банковата система остана добре капитализирана, като общата капиталова адекватност достигна 17,04% към края на 2009 г.

Лихвени проценти

Междубанковият паричен пазар през 2009 г. се характеризираше с постепенно възвръщане на доверието между пазарните участници и с плавно понижаване на лихвените равнища. Мерките, предприети от БНБ в края на 2008 г. и началото на 2009 г. допринесоха за известно спадане на цената на ресурса. Средният лихвен процент по междубанковите депозити и репо операциите възлезе на 2.43%, като средномесечната му стойност се понижи от 3.97% през януари до 0.67% през декември 2009 г. Това понижение бе допълнително стимулирано от ниските лихвени проценти на междубанковия пазар в еврозоната, както и от намалението на рисковите премии за страната. През 2009 г. основният лихвен процент на БНБ се понижи значително, като намален от 5.77% през декември 2008 г. до 0.55% през декември 2009 г.

БАНКА ДСК ПРЕЗ 2009 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 7,2 млрд. евро. Тя е най-голямата финансова институция в Унгария със значителен пазарен дял. Банковата група се състои от множество компании, специализирани в различни сфери на финансово посредничество – банки, пенсионни фондове, компании за управление на активи, за недвижими имоти, лизинг, факторинг. Групата има силно присъствие в страните от ЦИЕ. Група ОТП е ключова финансова институция в региона, като притежава банки в България, Сърбия, Черна гора, Словакия, Хърватска, Румъния, Украйна и Русия. Група ОТП се справи през 2009 г. успешно с всички предизвикателства, породени първоначално от банковата криза в САЩ, последвана от глобални финансови и кре-

дитни сътресения. Силното представяне на тази голяма финансова група в Унгария допринесе много за запазване стабилността на унгарския банков сектор.

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 гържавно 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 2009 г. няма промяна в капитала.

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 др.

Банка ДСК е сред водещите финансови институции в страната. И през 2009 г. Банката запази силното си присъствие на българския пазар и въпреки влошената обстановка на пазара и влиянието на международната икономическа и финансова криза успя да запази завоюваните пазарни позиции и отчете много добри финансови показатели.

Банка ДСК разполага с най-голямата клонова мрежа в страната – 9 регионални центъра, 40 финансови центъра, 92

клона, 91 филиала, 153 банкови офиси и 908 представителства в страната към края на 2009 г. Чрез клоновата мрежа Банка ДСК присъства в над 200 града, множество села и няколко 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 (АББ);
- Световен институт на спестовните банки;
- Европейска група на спестовните банки;
- Българска фондова борса;
- Българска търговско-промишлена палата (БТПП);
- Централен депозитар;
- Българска гилърска асоциация;
- Конфедерация на работодатели и индустриалци в България (КРИБ);
- MasterCard;
- Visa Europe;
- S.W.I.F.T.;
- Асоциация за контрол и одит на информационни системи;
- Фондация „Атанас Буров“;
- Фондация „Проф. д-р Велеслав Гаврийски“.

Предпочитан партньор на банковия пазар

Банка ДСК затвърди водещата си роля като предпочитан партньор в банкирането. Към края на декември 2009 г. Банка ДСК е втората по активи банкова институция с пазарен дял в общата сума на банковите активи в страната от 12,3%. Въпреки неблагоприятната икономическа среда през годината Банка ДСК отчете добри показатели. Тя реализира печалба от 170,6 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 (ROA 2,0% при 1,1%

за банковата система, и коефициент оперативни разходи към доход от банкови операции 36,0% при 50,5% за банковата система).

Банката продължава да бъде с отлични показатели на кредитния пазар с пазарен дял в края на декември 2009 г. от 14,3%. Активите на Банка ДСК към края на 2009 г. достигаха 8,7 млрд. лв., а депозитите на клиенти са 5,8 млрд. лв. Кредитният портфейл на граждани е 5,4 млрд. лв., което ѝ отрежда пазарен дял от 29,4% в този сегмент. Банка ДСК практически достига до всяко българско семейство, като обслужва близо 3 млн. граждани.

Развитие през 2009 г.

През 2009 г. дейността на цялата банкова система, в това число и на Банка ДСК, беше повлияна от влошената икономическа обстановка в национален и световен мащаб. Намаляването на входящите потоци от чуждестранен капитал в комбинация с рязкото влошаване на икономическата перспектива доведе до значително намаляване на ръста на кредитирането. Това най-вече се отрази в ограничаване на предлагането на нови кредити и затягане на параметрите за оценка при одобряване на кредитите, като критерии за платежоспособност, обезпеченост на продуктите и др. Ограниченият достъп на българските банки до евтино външно финансиране доведе до засилена конкуренция на пазара за привличане на местни спестявания, което увеличи цената на новодоговорените депозити. Въпреки негативните тенденции на пазара Банка ДСК съумя да запази както лидерските си позиции на пазара в портфейла от кредити и депозити в банкиране на гребно, така и стабилната си ликвидна и капиталова позиция. Към края на 2009 г. Банката е на второ място на кредитния пазар с пазарен дял от 14,3%. По отношение на депозитите Банка ДСК продължава също да е на второ място в банковата система на страната с пазарен дял от 12,8%, което е увеличение с 0,8 п.п. спрямо края на предходната година. Банката непрекъснато повишава качест-

вото на обслужване посредством високотехнологични решения и най-добрите съвременни банкови практики. Банка ДСК продължи да развива и популяризира корпоративна си идентичност със средствата на професионален маркетинг и реклама. Продуктовата гама изцяло се съобразява с променящите се потребности на клиентите и нови 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. Успешно функционира кол център, собствени картови услуги и електронно банкиране.

И през 2009 г. Банка ДСК вложи значителни усилия и средства в съвременни информационни технологии. 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.

При значителния пазарен 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 2009 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 и постижения

Банка ОТП, едноличен собственик на Банка ДСК, бе обявена за „Най-добра банка в Унгария за 2010“ в традиционния конкурс на авторитетното британско списание Global Finance. За 17-и пореден път то излъчва победители сред двадесет и две страни с възникващи пазари в Централна и Източна Европа. Банка ОТП бе обявена за „Банка на годината в Унгария за 2009“ и в традиционния конкурс на авторитетното британско списание The Banker. За 14-и пореден път то излъчва победители в 144 страни по света.

Британското списание Finance Central Europe обяви Банка ДСК за „Най-добрата банка в България за 2009“ за четвърти пореден път. Също за четвърти пореден път Виолина Маринова, председател на Управителния съвет и главен изпълнителен директор на Банка ДСК е „Банкер на годината в България за 2009“.

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 Виолина Маринова за успешното ѝ развитие.

Издателите на Finance Central Europe придават особена стойност на тазгодишната класация на банките в Югоизточна Европа, тъй като тя се прави на база постигнати резултати в среда, изпълнена с много предизвикателства и в най-трудната година в историята на развитие на глобалния банков сектор досега. „Банките в Югоизточна Европа могат да обучават „банките-гиганти“ в САЩ, Великобритания и Западна Европа как се расте на база привличане на депозити и благоразумно кредитиране. Огромни печалби могат да бъдат постигнати на основата на проявен здрав разум, което прави банките в Югоизточна Европа институции, в които няма дефицит на доверие. Банките в Югоизточна Европа и техните мениджъри се оценяват като „едни от най-добрите в света“, гласи обобщението на издателите на Finance Central Europe за присъдените награди.

Загълбоченото проучване на специализи-

раното британско издание е обхванало 11 страни в региона – Гърция, Турция, Хърватска, Словения, Албания, Босна и Херцеговина, България, Македония, Молдова, Сърбия и Румъния. 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 150 000 броя.

За шестнадесети път в България бяха връчени наградите „Банкер на годината“, организирани от в. „Банкеръ“. С приза „Банкер на годината“ бе удостоена г-жа Диана Митева, изпълнителен директор на Банка ДСК, заради спечелено доверие на клиентите. Наградата ѝ бе връчена от Димитър Костов, подуправител на БНБ.

На втората годишна церемония по награждаване „ИТ мениджър на годината“ Юрий Генов, началник на управление „ИТ Операции“ в Банка ДСК, спечели наградата в категория „Мениджмънт“ - отличие за мениджър, допринесъл за оползотворяване на потенциала на информационните технологии (ИТ) в своята организация и демонстрирал достижения в управлението на ИТ екипа и ИТ дейностите.

Банка ДСК има рейтинг D+, негативна перспектива за финансова стабилност от рейтинговата агенция Муудис инвестор сървисис. Рейтингът на Банка ДСК по краткосрочните и дългосрочните депозити в чуждестранна валута е Ваа3/Prime-3, също негативна перспектива.

Банка ДСК е с отлична репутация на пазара. Банка ДСК е безспорен лидер по доверие сред потребителите на финансови услуги. Причината Банката да загаржи 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 с отлични показатели като влияние и живот на марката на пазара, доверие на потребителите, лоялност на клиентите и общо одобрение на пазара.

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 дарения и спонсорирани 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.

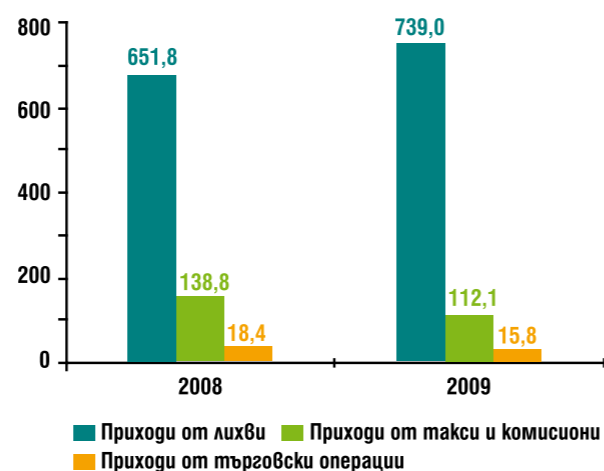
Банка ДСК получи два приза в конкурса на вестник „Пари“ за социално отговорна компания на годината. Вестник „Пари“ за втора поредна година отличава представители на българския бизнес за интегрирането на етични норми в бизнес процесите и добрите практики и постиженията им в сферата на корпоративната социална отговорност (КСО). В оспорваната надпревара участваха общо 39 компании, като журито от специалисти присъди награди в 5 категории, за всяка от които имаше по 4 номинации. Банка ДСК спечели най-високото отличие в категорията „Благотворителност“. Приемайки приза, председателят на УС и главен изпълнителен директор на Банката Виолина Маринова изтъкна, че Банка ДСК е първата банка в България, която публикува годишен отчет за корпоративна социална отговорност за преходната година и е одобрила стратегия за нейното развитие в рамките на общата стратегия на Група ОТП. На тържествената церемония Банка ДСК бе отличена и с още една награда – за иновативен подход към корпоративната социална отговорност – учредена и връчена от миналогодишния победител в конкурса на вестник „Пари“ – мобилния оператор М-Тел. Основание за тази награда е фактът, че Банка ДСК е превърнала повишаването на финансовата култура на своите служители и клиенти в територия на отличителност.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

За 2009 г. Банка ДСК отчете печалба след данъци от 170,6 млн. лв. на неконсолидирана основа. Тя е с 36,5% по-ниска от постигнатата през 2008 г. Доходът от банкови операции е 584,2 млн. лв. (2008 г.: 579,8 млн. лв., като включва продажбата на дяловете на Банка ДСК в Застрахователна компания ДСК Гаранция АД и Животозастрахователна компания ДСК Гаранция АД на стойност 28,5 млн. лв.). Нетният доход от лихви продължава да бъде определящ в доходите на Банката, като представлява 81% от дохода от банкова дейност и към края на годината възлиза на 470,6 млн. лв. През 2009 г. в сравнение с 2008 г. нетният лихвен доход е нараснал с 14%, въпреки че средният годишен лихвен спред намалява незначително до 5,6% (при 5,7% за 2008 г.). Приходите от лихви (739,0 млн. лв.) нарастват с 87,3 млн. лв. спрямо предходната година. Основна причина за ръста са увеличените приходи от лихви по кредити на граждани, които нарастват основно от по-високите средни обеми жилищни кредити и овърдрафти спрямо средните за 2008 г. и по-високите средни лихвени нива по потребителските кредити, като компенсират намалението на приходите от лихви от корпоративни кредити поради значително по-ниските лихвени нива в сравнение с края на 2008 г. в следствие на спада на базовите лихви. Разходите за лихви (268,5 млн. лв.) се увеличават с 28,1 млн. лв. в резултат на по-високите в сравнение с 2008 г. лихвени нива и обеми депозити.

Нетният нелихвен доход е 113,7 млн. лв. към края на 2009 г. (32,5% спад спрямо предходната година поради значителното забавяне в дейността). От него нетните приходи от такси и комисиони са 103,9 млн. лв. (19,1% намаление спрямо 2008 г.).

Приходите от лихви, такси, комисиони и търговски операции (млн. лв.)



Въпреки намалението на доходоносните активи с 0,3% и увеличението на депозитната база с 8,4% в условията на засилена ценова конкуренция доходът от банкова дейност нараства до 584,2 млн. лв. в края на 2009 г.

Принос за доброто представяне в условията на влошена икономическа обстановка има и успешното управление на оперативните разходи. Административните разходи на Банката към края на 2009 г. са 210 млн. лв., като спрямо предходната година те са се увеличили с 4,2% (2008: 201,6 млн. лв.). Разходите за гарантиране на влоговете бележат значителен ръст спрямо 2008 г. (3,8 млн. лв.), което се дължи на нарастването на депозитната база. Съотношението оперативни разходи - оперативен резултат към края на 2009 г. е 36,0%. Към края на 2009 г. Банка ДСК е с най-ниска стойност на това съотношение в първа група на банковата система на страната. Това се дължи на продължаващото подобряване на ефективността на работа, качествено управление на инвестиционната политика и контрол върху текущите разходи.

В сравнение с 2008 г. качеството на активите се влошава, което отразява икономическите промени в оперативната среда на Банката през годината. Процентът на покритие на кредитния портфейл по отчетна стойност от провизии за загуби от обезценка към края на декември

2009 г. е 6,0% при 3,8% за 2008 г. По-високите разходи за провизии са основната причина за намалението на печалбата преди данъци спрямо предходната година с 36,1%, въпреки отрицателния ефект на високите разходи за финансиране и по-ниските обеми на бизнеса през годината.

Активите на Банка ДСК към 31 декември 2009 г. са в размер на 8 737,3 млн. лв. Спрямо декември 2008 г. ръстът им е 0,8%, или 66,5 млн. лв. в абсолютно изражение. Доходоносните активи имат 87,4% относителен дял в общата сума на балансовите активи.

Кредитният портфейл на Банка ДСК е 6 976,3 млн. лв. Спрямо края на 2008 г. намалява с 231,2 млн. лв. или 3,2%.

Клиентските депозити в края на декември възлизат на 5 791,2 млн. лв. На годишна база растежът на депозитната маса е 8,4% (450,3 млн. лв.), което е над достигнатия ръст през предходната година от 6,4% (319,5 млн. лв.).

ОСНОВНИ БИЗНЕС НАПРАВЛЕНИЯ И ДЕЙНОСТИ

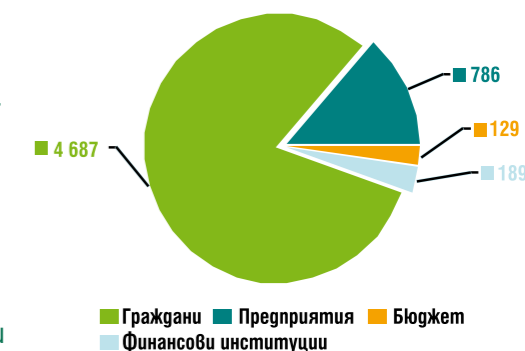
Граждани и домакинства

Банка ДСК запази традиционно силните си позиции на пазара на продукти за граждани и през 2009 г. Тя за поредна година затвърди водещото си място в потребителското кредитиране. Към края на 2009 г. пазарният дял на Банката в депозитите за домакинства бе 19,7%, а в кредитите – 29,4%.

И през 2009 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. В края на годината Банка ДСК има над 4,2 млн. депозитни сметки на граждани. Банкиране на гребно бе сегментът, в който бяха насочени множество усилия поради големия потенциал на пазара, както и поради традиционния интерес и дългосрочни цели на Банка ДСК в тази област.

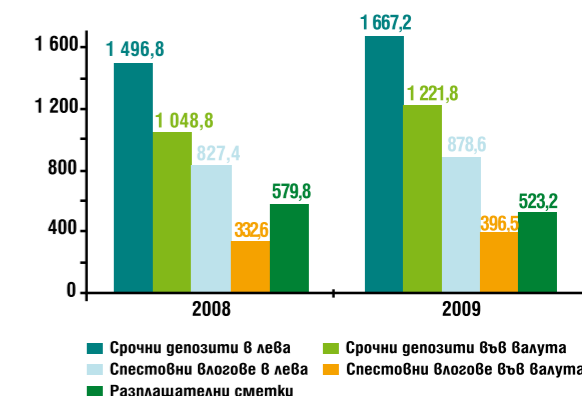
През годината депозитната база запази устойчив темп на растеж. Банка ДСК отчете нарастване на депозитната база от граждани за годината с 9,4%, като достигна 4 687,5 млн. лв.

Депозити (млн. лв.)



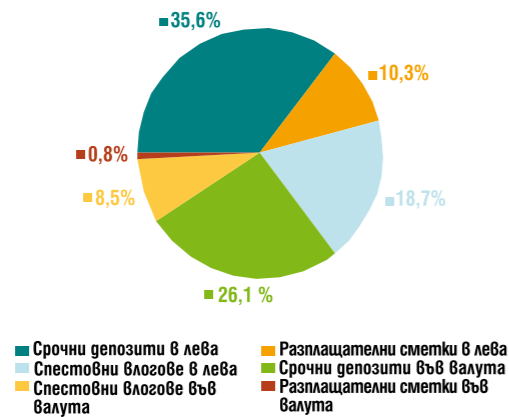
Най-значителен ръст през 2009 г. имаха спестовните влогове във валута (19%) и срочните депозити във валута (17%).

Депозити от граждани и домакинства (млн. лв.)



Структурата на депозитната маса за граждани запази относително стабилно съотношението си от 2008 г. Нарасна относителният дял на срочните депозити (61,6% при 59,4% към декември 2008 г.) за сметка на разплащателните сметки, които намаляват с 2,4% до 11,2%.

Депозити от граждани и домакинства



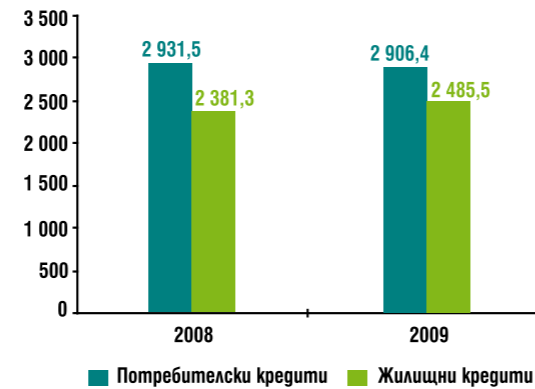
През годината Банка ДСК модифицира и предложи нови продукти на клиентите си. По този начин Банката затвърди имиджа си на най-голямата спестовна институция в страната, като освен традиционни продукти предлага и гъвкави схеми на спестяване, напълно съобразени с изискванията на клиентите.

При депозитите за населението Банка ДСК имаше пазарен дял от 19,7%. (20,0% за 2008 г.). Предвид факта, че почти през цялата 2009 г. Банката поддържа по-ниски от пазара лихвени нива в условията на засилената ценова конкуренция и въпреки това е на второ място в банковата система по нетен ръст на депозитите от граждани, намалението на пазарния дял в този сегмент е незначително.

В последната година в резултат на световната икономическа криза, която засегна и България ръстът на кредитния пазар, наблюдаван в предходните години, значително се сви.

През годината за Банка ДСК кредитите на граждани достигнаха 5 391,9 млн. лв., като ръстът за годината бе едва 1,5% или 79,1 млн. лв. Кредитите в лева бяха 4 089,3 млн. лв., а във валута – 1 302,6 млн. лв.

Кредити за граждани (млн. лв.)



Портфейлът от потребителски кредити отбеляза намаление от 25,2 млн. лв. Известен ръст бе отчетен при кредитите за жилища, като към декември 2009 г. общата сума на отпуснатите кредити бе 2 485,5 млн. лв. или годишен ръст от 104,2 млн. лв. (4,4%). Пазарният дял на Банка ДСК в кредитиране на граждани е 29,4% към края на декември 2009 г., като по потребителските кредити е 34,7% и по жилищните – 27,1%, с което тя запазва безспорното си лидерство на пазара.

Банка ДСК непрекъснато се старее да актуализира продуктовата си гама в съответствие с променящите се пазарни условия. През годината Банката стартира кредитиране на обучението на студенти във Висшето училище по застраховане и финанси (ВУЗФ) в София. Съвместният проект на Банка ДСК и ВУЗФ съчетава характеристиките на същински студентски кредит с тези на досега отпусканите тип потребителски кредити, предназначени за студенти.

През 2009 г. продължи успешната реализация на стратегическите цели на Банката за развитие на клоновата мрежа и осигуряване на присъствие на Банката на всички микропазари, предлагащи потенциал за развитие на банкова дейност. Банка ДСК се стреми към непрекъснато подобряване на обслужването на клиентите си, като им предоставя максимално удобство и комфорт в условията на модерни интериорни решения.

Бизнес клиенти

Банка ДСК запази позициите си в областта на корпоративното банкиране през 2009 г. Към декември 2009 г. тя имаше дял от 5,7% при депозитите на предприятия, а при кредитите – 6,2%.

Малки и средни предприятия

Към декември 2009 г. Банка ДСК имаше привлечени средства от малки и средни предприятия (МСП) в размер на 319,9 млн. лв. Обемът на кредитите на малки и средни предприятия (МСП) достигна 615,7 млн. лв. Банка ДСК сключи нов договор с Българска банка за развитие (ББР) за предоставяне на оборотни кредити на земеделски производители по Програмата на ББР за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки. Съгласно сключения договор Банка ДСК предоставя кредити на земеделските производители при благоприятни финансови условия.

Корпоративни клиенти

В края на 2009 г. кредитите на големи корпоративни клиенти достигнаха 1 432,1 млн. лв., а депозитите от корпоративни клиенти, бюджетни организации и други финансови институции бяха в размер на 814,0 млн. лв.

Депозитната база на Корпоративно банкиране включваше депозити от корпоративни клиенти за 512,3 млн. лв., 112,6 млн. лв. привлечени средства от бюджета и 189,1 млн. лв. от други финансови институции.

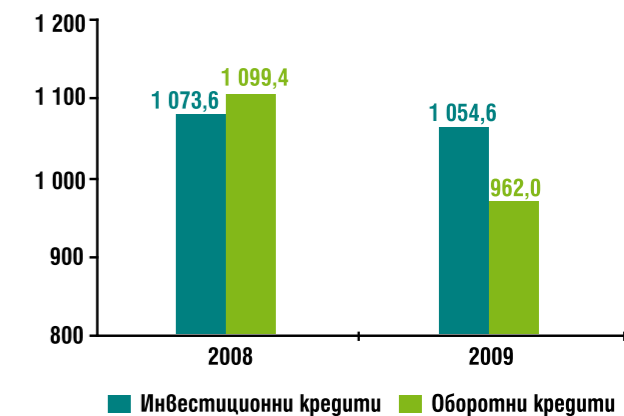
Кредитите, отпуснати на големи корпоративни клиенти достигнаха 1 109,0 млн. лв. Спрямо 2008 г. те намаляха с 82,0 млн. лв. (6,9%).

През 2009 г. инвестиционните кредити достигнаха 546,0 млн. лв., а кредитите за оборотни средства бяха 417,4 млн. лв. Кредитите за проектно финансиране към края на 2009 г. бяха в размер на 308,9 млн. лв.

Банка ДСК обслужва значителна част от общините в страната. Банка ДСК 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).

Кредити на предприятия, Вкл. МСП (млн. лв.)



Електронни канали за 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 2009 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.

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. Продължава усилената работа по усъвършенстване на сегашните и добавяне на нови услуги към пакета „ДСК Директ“.

Кол-центърът е на разположение на клиентите нон-стоп 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. В края на 2009 г. клиентите на банката, използващи услугата ДСК Директ, бяха 152 хил. От декември 2009 г. е достъпна нова възможност за потребителите на ДСК Директ за граждани - подаване на поръчки за покупка и обратно изкупуване на дялове от договорни фондове, дистрибутирани от Банката и ДСК Управление на активи. През интернет банкирането, освен в работно време, поръчки могат да бъдат подавани и в извънработно време. Клиентът има възможност да следи он-лайн за статуса на подадените чрез ДСК Директ поръчки. Чрез тази услуга клиентите на ДСК Директ имат възможност да управляват по отдалечен способ бързо и

ефективно инвестициите си.

Клиенти на Банка ДСК с кредитна карта или друг кредитен продукт могат да ползват интернет банкиране. Всички кредитополучатели на Банка ДСК с потребителски, жилищни и ипотечни кредити или кредитна карта могат да получат достъп до интернет банкирането ДСК Директ, чрез което да следят движението и остатъка по кредита или извършените транзакции с кредитна карта, както и да прегледат месечното извлечение по кредитната си карта. Услугата се предоставя във всяко поделение на Банка ДСК независимо от валутата на кредита или кредитната карта, като предоставянето на достъпа до ДСК Директ е без първоначална или месечна такса.

Паралелно на мобилната версия, Банка ДСК е от малкото банки с пълна функционалност на електронното банкиране, която може да се ползва също от мобилен телефон. Чрез мобилния си апарат клиентите, които са абонати на платформата за електронно банкиране ДСК Директ, могат да проверят наличността и движението по сметките си, да получат детайлна информация за вида на картите си, срока на валидност и последните 10 извършени транзакции, да се информират за състоянието на наличните си кредити и др. Банка ДСК планира през 2010 г. развитието на нов електронен канал - мобилни разплащания чрез системата, оперирана от СЕП България АД (Система за електронни плащания).

Банка ДСК планира внедряването на услуги като мобилно банкиране - извършване на операции като плащане на сметки за комунални услуги, плащане при пазаруване в магазини, нареждане на междубанкови преводи към трети лица, чрез мобилен телефон, и т. нар. електронно портмоне – чрез безконтактен чип, предоставен от СЕП, клиентите ще могат лесно и бързо да плащат малки суми на търговци.

Частно банкиране

През 2009 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

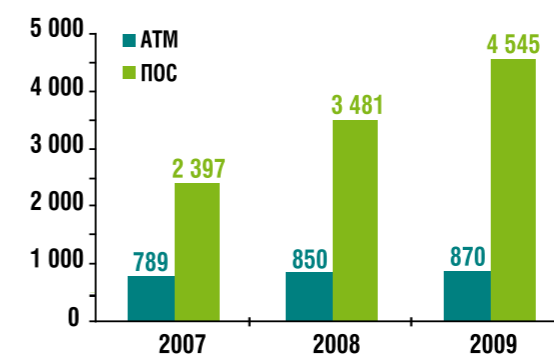
Новоиздадените карти през 2009 г. са 261 хил. бр. (27,9% ръст спрямо предходната година). С това издадените карти на Банката достигнаха 1 198 хил. бр. Банката е издала общо 66,5 хил. кредитни карти, като за отчетния период са издадени 20,5 хил. броя.

Новоиздадените дебитни карти за 2009 г. са 241 хил. бр. С това общият брой на издадените от Банката дебитни карти достигна 1 132 хил. бр.

Банка ДСК използва собствен авторизационен център. Клиентите могат да ползват по една сметка различни карти Visa и MasterCard. Значително предимство на тези карти е, че транзакциите се отразяват незабавно.

През 2009 г. бяха инсталирани нови 20 ATM и 1 064 ПОС устройства, като общият им брой достига 870 ATM и 4 545 ПОС устройства съответно.

ПОС и ATM устройства (брой)



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 градове са обособени специализирани зони. В тях се осигурява на клиентите 24-часов достъп до техните средства посредством инсталирания във всяка зона банкомат. Всички 24-часови зони в поделенията на Банка ДСК са снабдени и със системи за видеонаблюдение. Една от новите услуги на Банка ДСК е безплатната услуга „Внасяне на пари чрез банкомат“. Тя дава възможност на всички клиенти на Банката, притежаващи дебитна карта, да внасят чрез банкомат суми по сметката, обслужваща тази карта. В стремежа на Банка ДСК да повишава непрекъснато качеството и на картовите си услуги тази безплатна услуга е вече достъпна и на банкомати в 24-часовите зони на сградите на финансовите центрове на Банката в големите градове на страната.

Инвестиционни продукти

Банка ДСК разшири продуктовата си гама в областта на спестовните схеми в допълнение на фондовете, управлявани от гъщерното дружество ДСК Управление на активи. Банката предлага дялове на три унгарски взаимни фонда – „ОТП Централно-европейски фонд в акции“, „ОТП Международен фонд в акции – Ю Би Ес (UBS) Фонд на фондовете“ и „ОТП Ди Ви Ес – Фонд на фондовете“. Трите фонда се управляват от Управляващото дружество ОТП Фонд Мениджмънт, което е пазарен лидер в Унгария.

Чрез инвестиране в дяловете на фондовете Банка ДСК предлага на инвеститорите възможност да се възползват от доходността на капиталовите пазари на Централна и Източна Европа, както и от развитите пазари на Западна Европа. Възвращаемостта от инвестициите, която може да очакват клиентите е съизмерима с движението на европейските и други

международни индекси.

Дяловете на фондовете могат да бъдат закупени в над 120 точки на продажба от клоновата мрежа на Банка ДСК.

„ОТП Международен Фонд в акции – Ю Би Ес Фонд на фондовете“ е взаимен фонд за ценни книжа, 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 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.

„ОТП – Ди Ви Ес фонд на фондовете“ в акции от развиващи се пазари е високорисков продукт, който инвестира преимуществено във други фондове с експозиция към капиталовите пазари в Бразилия, Русия, Индия и Китай. Консултант в управлението на Фонда е инвестиционното поделение на Дойче Банк – „Дойче Асет Мениджмънт Интернешънъл“. Фондът притежава високо диверсифициран портфейл.

Операции на паричните и капиталови пазари

Към края на 2009 г. активите на Трежъри възлизат на 1 369,7 млн. лв. Увеличението от 27,3% спрямо предходната година се дължи основно на увеличението на вземанията от финансови институции. Портфейлът от ценни книжа (277,5 млн. лв. към края на декември 2009 г.) намалю с 8,8% от началото на годината. Пасивите достигнаха 1 380,1 млн. лв.

Международни операции

Кореспондентското банкиране продължава да дава съществен принос за функционирането на международните операции на Банка ДСК посредством установяване и поддържане на кореспондентски отношения с други банки от цял свят независимо от съществените промени в зоната на разплащанията в евро, които съставляват основен процент от международните разплащания на Банка ДСК.

Изградена е мрежа от над 870 банки-кореспонденти в 90 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.

За осъществяване на своите международни операции Банка ДСК поддържа 16 ностро сметки в различни валути при други банки със световно присъствие. Банка ДСК поддържа и обслужва също така лоро сметки на други чуждестранни банки в лева.

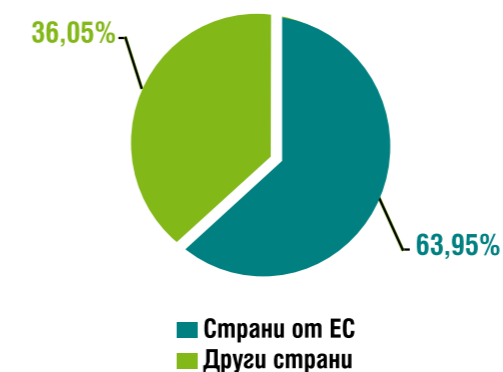
През 2009 г. Банка ДСК започна да се готви за присъединяване като директен участник към паневропейската система за брутен сетълмент в реално време TARGET 2, както и за включване в БИСЕРА 7 EUR – система за разплащания в евро до 50 000 евро, базирана на SEPA стандартите за кредитен превод и директен дебит. Това даде тласък за преосмисляне и преговаряне на съществуващите споразумения за клирингови услуги с банки от еврозоната. Следвайки движението на клиентските разплащания, Банка ДСК продължава да развива кореспондентските си връзки и с банки от Китай и Далечния Изток.

Клиентски плащания

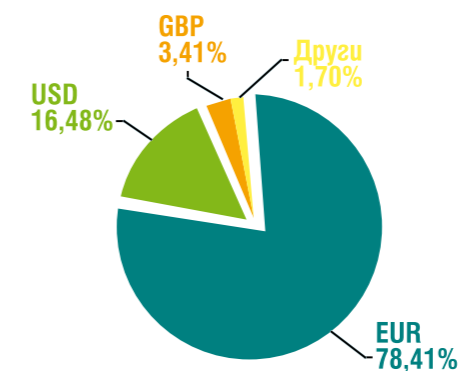
В областта на клиентските плащания, през 2009 г. бе извършена основната част от подготовката и целия тестван период за успешното присъединяване на Банка ДСК към паневропейската система

за разплащания в реално време Таргет 2. Паралелно с това започна работата по разработката и внедряването на Централизирана платформа за разплащания на банката, чиято основна функция е постепенно да обхване и да обслужва всички видове плащания, предлагани от Банка ДСК. След влизането в сила на Закона за платежните услуги и платежните системи Банка ДСК промени правилата при извършването на валутни преводи, като се съкратиха сроковете и се увеличи нивото на прозрачност и сигурност при обработването на преводи. Благодарение на добре развитите отношения с първокласни чуждестранни финансови институции от началото на 2009 г. Банка ДСК предлага на клиентите услуга за извършване на валутни преводи в 79 различни валути на държави от целия свят.

Разпределение на изходящите плащания по страни

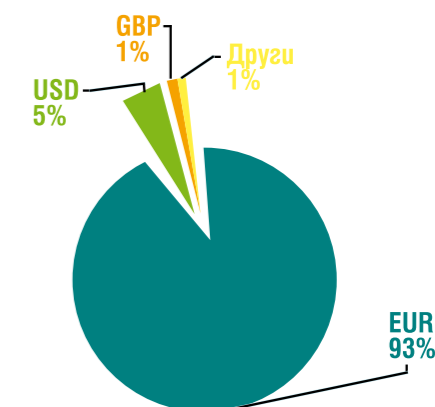


Дял на различните валути в изходящите плащания



Входящите преводи са нараснали с 20% спрямо 2008 г. Голям е дялът на специализираните клиентски преводи, включващи семейни парични трансфери и пенсии, базирани на сключени двустранни споразумения с други банки от ЕС. Принос в нарасналите обеми имат и плащанията от типа OTP Express Payments в EUR, USD, HUF между клиенти на дъщерните банки от групата на OTP, които се изпълняват с валюор същия ден при преференциални комисиони.

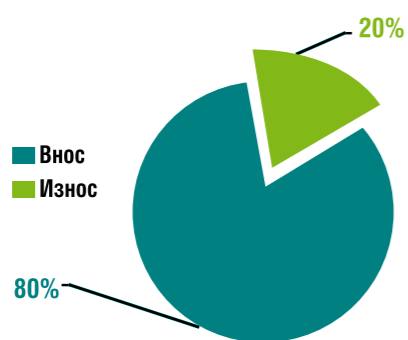
Дял на различните валути във входящите плащания



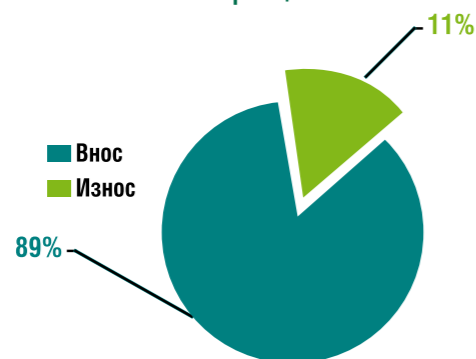
Банка ДСК предлага и експресни парични плащания като агент на MoneyGram, услуга основно използвана от българските емигранти, живеещи в чужбина. През 2009 г. Банка ДСК запази лидерската си позиция в областта на разплащанията с пътнически и поименни чекове. Увеличи се относителният обем на инкасираните чекове за възстановени данъци от студентски бригади, както и на чекове, обслужващи търговски разплащания между корпоративни клиенти на банката. Възползвайки се от възможностите, които предоставя промяна на законодателството на САЩ, Банка ДСК е първата и единствена българска банка, въввела електронното изпращане на чекове, като гарантира бързина и сигурност на обслужване, снижава разходите при обработка. През 2009 г. Банка ДСК продължи да разширява кръга от корпоративни клиенти, на които предлага обслужване на тяхната търговска дейност чрез документарни операции. Увеличава се и броят на клиен-

тите, използващи тази форма на разплащане на територията на страната. При някои от традиционните партньорства в рамките на ЕС се забелязва преминаване към разплащане със свободен превод, обусловено и от настъпилата икономическа и финансова криза в европейски мащаб. Запазва се тенденцията, свързана със спецификата на външно-търговския стокооборот на нашите клиенти, вносът да има преобладаващ дял в обслужването на документарните операции.

Брой документарни операции

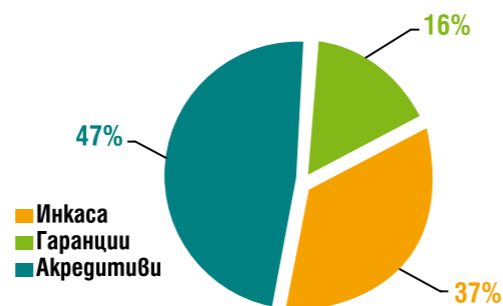


Обеми документарни операции



Основните чуждестранни търговски партньори, с които клиентите на Банка ДСК осъществяват документарни разплащания се намират в страните от ЕС (25%), Китай (13%), Тайланд (13%), Южна Корея (11%), Малайзия (5%), Пакистан (8%) и Турция (5%). Стопанските отрасли, в които се извършват документарни операции са корабостроене, текстилна индустрия, внос на машини и битова електроника, хранително-вкусова промишленост.

Разпределение на документарни операции по вид



ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

Численост, организация и възнаграждения

През 2009 г. продължи тенденцията, появила се през второто полугодие на 2008 г. – текучеството намаля и достигна 5-6%. Утвърдената практика за прилагане на модел за числеността на персонала в клоновата мрежа през 2009 г. не доведе до съществени промени – практически числеността в края на 2009 г. за мрежата се запази на нивото от края на 2008 г. Общата численост на персонала в Банката намаля с 10%, тъй като дейността по физическата охрана на поделенията бе изведена от Банката и премина в дъщерното дружество „ДСК Транс Секюрити“. В Централно управление през 2009 г. се реализираха следните организационно-структурни промени:

- проект „Кредитен мониторинг“ се обособи като самостоятелна дирекция „Кредитен мониторинг“ в рамките на направление „Управление на кредитния и оперативния риск“;
 - дирекция „Правна“ излезе от състава на управление „Човешки ресурси и правно“ и премина на пряко подчинение на главния изпълнителен директор.
- Независимо от някои промени и развитието на пазарната обстановка и през 2009 г. Банката продължи да бъде основен канал за дистрибуция на продуктите на специализираните дъщерни дружества и стратегически партньори – застрахо-

вателни услуги, управление на активи и допълнително пенсионно осигуряване. През 2009 г. мотивационната система за стимулиране на продажбите обхващаше всички служители от поделенията на Банката, както и една трета от персонала на Централно управление. Вследствие на повишената производителност на труда средната месечна брутна работна заплата (вкл. бонуси) на едно заето лице в Банката за 2009 г. нарастна с 12% спрямо 2008 г. В структурата на възнагражденията дялът на променливата част, която е функция на постигнатите индивидуални резултати е 17%. Прилагайки последователно политиката за „органично развитие“, Банка ДСК се утвърди като една от най-ефективните банки на българския пазар.

Квалификация и обучение на персонала

Въз основа на плана за обучение и професионална квалификация през 2009 г. са реализирани различни форми на обучение. Организиран са общо 301 обучения. В изпълнение на Стажантската програма през 2009 г. в Банката бяха приети и обучени 145 стажанти – млади специалисти. Вътрешнобанковото обучение през 2009 г. беше фокусирано върху следните основни тематични насоки:

- Внедряване на WEB-базиран кредитен процес за МСП;
- Финансиране на клиенти МСП по Европейски програми;
- Основни изисквания на правилата за предоставяне на жилищни и ипотечни кредити на граждани, промени и прилагане в условията на централизиран кредитен процес;
- Продуктово обучение за българските и унгарските договорни фондове с програмния продукт на Банката за продажба на дялове CLAVIS;
- Кредитен анализ на МСП;
- Преструктуриране и преговаряне на кредити на граждани;
- Пилотно обучение - придобиване на практически знания за работа с хранилището на данни (Data Warehouse/ DWH) на

- Банка ДСК;
 - Менеджърски умения – за мениджъри от поделенията и ЦУ в Направление КБ;
 - Обучение за работа със система за управление на взаимоотношенията с клиенти RIA;
 - Централизирано одобрение на жилищни и ипотечни кредити;
 - Касова дисциплина;
 - Процеси на обработка на международните разплащания в условията на СЕПА. Нормативна уредба и тенденции за развитие;
 - Участия във външни обучения във връзка с внедряването, развитието и управлението на информационни и комуникационни технологии (ИКТ), програмни продукти и системи;
 - Участия във външни обучения за платежните услуги, платежните системи, платежни операции и платежни инструменти;
 - Предотвратяване и разкриване на финансови операции, свързани със съмнение за изпиране на пари и финансиране на тероризъм, използване на аналитични техники и инструменти;
 - Продажби на небанкови продукти и услуги - пенсионни и застрахователни продукти.
- През 2009 г. във връзка с договореност за сътрудничество между дъщерното дружество ДСК Турс и Управление „Човешки ресурси“ по-голямата част от ангажираните по логистиката на обученията (наемане на зали, осигуряване на нощувки и храна, организиран транспорт при поискване) отново бяха поети от ДСК Турс.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

И през 2009 г. основните цели в развитието на информационните технологии в Банка ДСК преминаха под знака на търсенето на по-ефективни технически и технологични решения. Особено внимание се обръща на развитието на допълнителни услуги, свързани с традиционни разплащания и плащания към контрагенти. Електронните канали

за банкиране – кол-център, интернет банкиране, мобилни услуги – продължава да се развиват в посока на задоволяване потребностите на нови клиентски сегменти. При обслужването на гражданите Банката трайно е завоювала водеща пазарна позиция с повече от 150 хил. 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 ПОС устройства.

Традиционно стана използването на различни услуги на активната директория: e-mail, общи директории, Интранет. Особено успешно беше развитието на различните услуги, предоставяни чрез вътрешния портал на Банка ДСК. Продължи развитието 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 използването на резервен изчислителен център продължават да бъдат приоритетни области.

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

Банката постоянно поддържа достатъчно ниво на обща капиталова адекватност за покриване на рисковете от дейността си и спазване на регулаторните изисквания. Към края на декември 2009 г. общата

капиталова адекватност е 21,95%. Привлеченият ресурс под формата на подчинен срочен дълг от Банка ОТП (350 млн. евро), както и капитализираната печалба от предходни години осигуряват 735 млн. лв. капиталов буфер над минималните изискванията за адекватност на капитала на БНБ.

Капиталовата база на Банка ДСК към 31 декември 2009 г. е в размер на 1 620,6 млн. лв.

Кредитен риск

През 2009 г. Банка ДСК продължи политиката на активно и динамично управление на кредитния риск 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 Базел II.

През 2009 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. Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква в резултат на предоставените заеми на клиенти. Към края на годината кредитният портфейл на Банката се състои от кредити на граждани и домакинства (72,6%), кредити на предприятия (27,2%) и кредити на бюджета (0,2%). При кредитите на граждани и домакинства рискът е добре разпределен между заеми за текущи нужди (53,9%), които носят повече риск за Банката, но и по-висока доходност, и заеми, обезпечени с ипотека.

Банка ДСК измерва кредитния риск в съответствие с изискванията на МСФО (официално приети за отчитане според българското законодателство) на Наредба №9 на БНБ и съгласно вътрешните правила за оценка и класификация на рисковете експозиции и формиране на провизии

за загуби от обезценка.

Коефициентът на покритие (процентите на покритие на кредитния портфейл от провизии за загуби от обезценка) към 31 декември 2009 г. за общо кредитния портфейл е 6,0%. Общият коефициент на покритие за една година нараства с над 50%, следвайки по-рязкото влошаване на качеството на портфейла в резултат на влошената икономическа обстановка през годината.

Въведени са отраслови лимити за кредити на предприятия с цел допълнително подобрене на диверсификацията на риска в портфейла. Кредитният комитет следи спазването на лимитите на месечна база и налага ограничения и препоръчва конкретни мерки при отчитане на нарушения в лимитите или индикации за такава тенденция.

През цялата година продължи работата по интензивни мерки за подобряване на процеса по следене и управление на качеството на портфейла като подобряване на процедурите по обследване и анализ на проблемни кредити, подобряване на работата на инспекторите по проблемни кредити в клоновата мрежа, ранно идентифициране на проблемни експозиции и предприемане на интензивни действия за установяване на причините и намиране на решение, отговарящо на променените обстоятелства, съобразено едновременно с интересите както на Банката, така и на кредитополучателите.

Други рискове

При управлението на валутните позиции за изминалата 2009 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 2009 г. позициите в евро и по останалите отделни валути не са надвишавали съответно 4,5% и 0,2% 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 евровата позиция показва незначителна динамика за периода. За измерване риска на откритите позиции в чужди валути Банката използва VaR модели. Стойностите на VaR за изминалата година варираха около 21 хил. лв., предвид ограничените валутни позиции, и за края на годината VaR възлиза на 13,9 хил. лв. Основната валута, допринасяща за така измерената потенциална загуба е шведски крони (41%).

През 2009 г. Банката сключва освен стандартни спот валутни сделки и суап валутни сделки. Суап сделките се използват за хеджиране на валутния риск при сделки за клиенти и при сделки за осигуряване на ликвидност.

Във връзка с дейността на Банката като участник на финансовите и капиталови пазари се съблюдава и потенциалният риск към контрагентите, с които Банка 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 експозициите към контрагентите 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. Контрагентският риск стриктно се следи и от Банка ОТП.

Ликвидността на Банката се поддържа съобразно вътрешните правила за пазарен риск и наредбите на централната банка. За края на месец декември 2009 г. съотношението на ликвидните активи към привлечените средства (с изкл. на тези от кредитни институции) е 21,18% и общо ликвидните активи на разположение са над 1 235 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 б.п.) 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 големи загуби. Управлението на оперативния риск включва дейности като идентифициране, регистриране на оперативните събития, измерване на тяхното влияние за Банката и определяне на необходимия капитал за покриване на риска от загуба. В Банковата група към настоящия момент изложеността към оперативния риск се следи по вид на рисковите събития и по отделни групи дейности 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 е да бъде водещ доставчик на финансови услуги в България. За да се изпълни тази амбициозна цел е необходимо непрекъснато усъвършенстване на дейностите и координацията между компаниите в групата с цел задоволяване на клиентите, съобразяване с пазарните изисквания и промените в нормативната база.

Общо сумата на инвестициите на Банката в същерни и асоциирани дружества към края на 2009 г. възлиза на 23,0 млн. лв. Към края на 2009 г. Банка ДСК притежава

инвестиции в същерни предприятия и осъществява контрол и определяща функция върху оперативната и финансова дейност на тези дружества, като резултатите на тези дружества се консолидират в Банкова група ДСК, както следва:

- ПОК ДСК Родина
10,972 млн. лв. (99,75%);
- ДСК Турс
8,491 млн. лв. (100%);
- ДСК Управление на активи
0,858 млн. лв. (66%);
- ДСК Бул-Проджект
0,120 млн. лв. (74,9%);
- ДСК Транс Секюрити е 100% собственост на ДСК Турс ЕООД.
Банка ДСК притежава инвестиции в асоциирани предприятия, както следва:
- ДСК Лизинг
0,061 млн. лв. (29,94%);
- Дружество за касови услуги
2,490 млн. лв. (20%).

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.

ПОК ДСК Родина осъществява дейност от 1997 г. Основен акционер с 99,75% от капитала е Банка ДСК.

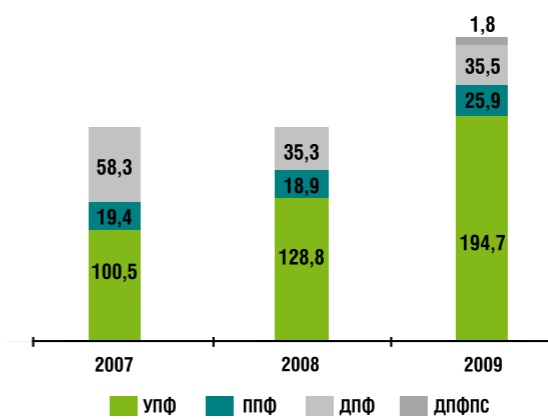
ПОК ДСК Родина предлага на своите клиенти всички пенсионни продукти съгласно действащото законодателство. ПОК ДСК Родина успешно управлява пенсионните си фондове при стриктно спазване на изискванията на закона и принципите на прозрачност, ефективност и сигурност на инвестициите.

От 2007 г. дружеството притежава лиценз за управление на Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми, като

дейността на фонда започва през 2008 г. Към края на 2009 г. само две пенсионни компании на пазара притежават лиценз за управление на такъв фонд, като осигурени лица има единствено в ДПФПС на ПОК ДСК Родина.

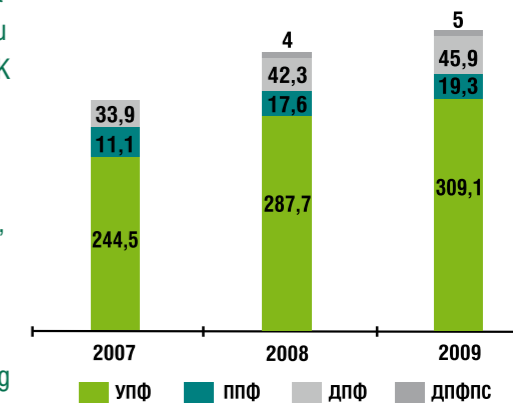
През 2009 г. дейността на пенсионните компании постепенно започна да се съживява след тежката предходна година, силно повлияна от международната финансова криза. Въпреки не особено благоприятното развитие на капиталовите пазари, нетните активи на фондовете под управление на ПОК ДСК Родина се увеличиха с 41%, което е над отчетения ръст на пазара (38%). Пазарният дял по нетни активи на управляваните фондове нарасна от 8,0% на 8,2% и от 9,7% на 10,1% по брой осигурени лица за годината.

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



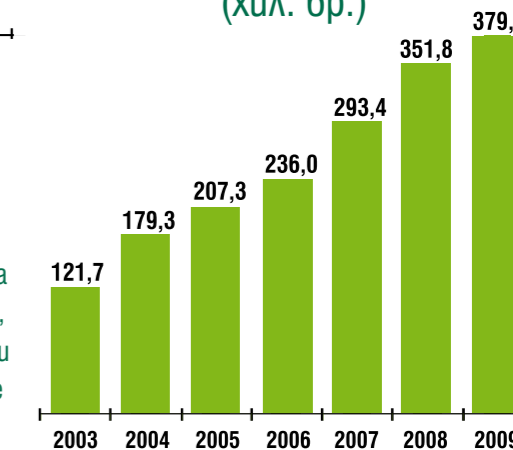
За поредна година ПОК ДСК Родина е и сред най-динамично развиващите се компании по брой на осигурените лица. Към 31 декември 2009 г. осигурените лица в четирите пенсионни фонда са 379 хил., което представлява ръст от 27 хил. души или 8% спрямо предходната година. Това е над два пъти спрямо ръста на пазара (по данни на Комисията за финансов надзор - КФН) и логично доведе до разширяване на пазарния дял на ПОК ДСК Родина.

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



През 2009 г. УПФ ДСК Родина реализира ръст от 7% по брой на осигурени лица, докато общо за пазара този показател е 4%. Осигурените лица в ППФ ДСК Родина нараснаха с 9% при ръст, отбелязан общо от пазара, едва 3%. Ръстът на осигурените лица в ДПФ ДСК Родина е близо 9% (при отрицателен ръст на пазара: -1%), което е сред най-добрите показатели, реализирани от пенсионните компании. През 2009 г. осигурените лица в стартирания през 2008 г. фонд ДПФПС са 4,8 хил.

Осигурени лица във фондовете на ПОК ДСК Родина (хил. бр.)

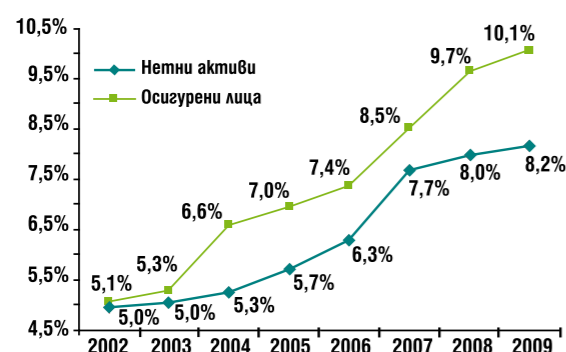


Инвестиционната политика на ПОК ДСК Родина при инвестиране на средствата на осигурените в пенсионните фондове е насочена към постигане на реален растеж на стойността на активите, като се максимизира тяхната възвращаемост при ниско до умерено равнище на риск. Въпреки последиците от международна-

та финансова криза и неблагоприятното развитие на капиталовите пазари през 2009 г. и четирите пенсионни фонда реализират положителна доходност. Най-висока годишна доходност бе постигната от ДПФ ДСК Родина - 7,9%.

Пазарният дял на ДСК Родина по нетни активи и брой осигурени лица продължи тенденцията на нарастване от предходните години и достигна съответно 8,17% и 10,07%.

Пазарен дял на 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 380 офиса в цялата страна.

Като част от Банкова група ДСК ПОК ДСК Родина се ориентира към предлагане на интегрирани банкови и пенсионно осигурителни продукти. 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. 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.

ДСК Турс ЕООД

ДСК Турс, 100% собственост на Банката с капитал от 8,5 млн. лв., управлява активи и осъществява дейност в областта на планинския и морски туризъм, балнеолечението и екологичния туризъм в 16 обекта. През годината ДСК Турс продължи да разширява туроператорската си дейност и активно да привлича нови клиенти. Общо приходите от основна дейност са в размер на 898 хил. и са съставени основно от приходи от наеми и туроператорска 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. Организиран се също работни срещи, семинари и обучения в подходящи обекти в цялата страна. ДСК Турс предлага и възможности за отпочив 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. 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.

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. Дружеството разполага с отлично материално-техническо обезпечение, специално оборудвани автомобили и обучени екипи.

ДСК Транс Секюрити предлага услуги в следните направления:

- Инкасова дейност – свързана с охрана и транспортиране на ценни пратки и парични средства. За изпълнение на тази дейност дружеството разполага с над 70 инкасови екипа, локализирани на територията на цялата страна и 70 броя специализирани бронирани автомобили с висок клас на защита.
- Обслужване на ATM устройства - дружеството е лидер на пазара по отношение предлагането на този вид услуга. Ежедневно екипите на ДСК Транс Секюрити обслужват комплексно над 880 банкомата (ATM) на територията на цялата страна. Дружеството реагира експресно при инциденти и гарантира 100% покритие на риска.
- Физическа охрана на обекти.
- Кеш операции - дружеството разполага с модерни инкасови центрове (трезори), оборудвани в съответствие с най-новите технологии в бранша и световно признатите практики.
- Системи за сигурност - ДСК Транс Секюрити извършва проектиране и изграждане на сигнално-известителни, охранителни и структурни кабелни системи (СОТ, видеонаблюдение, контрол на достъп, пожароизвестяване и др.). Дружеството предлага на своите клиенти гаранционно и извънгаранционно обслужване. Предимство са високо квалифицираните специалисти и модерна материално-техническа база. Дружеството запази завоюваните пазарни позиции в инкасовата дейност и продължава да се утвърждава като водещ участник на пазара. ДСК Транс Секюрити има сключени договори с водещи български фирми и предприятия от частния и гържавния сектор. Редица корпоративни клиенти пренасочиха също интересите си към ДСК Транс Секюрити. Основен договорен партньор на ДСК Транс Секюрити е Банка ДСК, като около 80% от приходите от продажби са свързани с предлагане услуги на Банката. Запазва се тенденцията за нарастване на приходите от външни клиенти, като тези приходи са формирани основно от дейности по инкасо (над 90%). Спрямо предходната година

приходите от продажби на външни клиенти нараснаха с 20% или 340 хил. лв. Ръст бележат и приходите от кеш операции, инкасо и обслужване на ATM устройства към свързани лица.

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). Акционери в капитала са Банка ДСК с 66% дял и ОТП Фонд Менеджмънт с 34%. Към края на 2009 г. ДСК Управление на активи управлява пет договорни фонда – ДСК Стандарт (фонд в облигации), ДСК Баланс (балансиран фонд), ДСК Растеж (фонд в акции), ДСК Имоти (фонд в АДСИЦ – акционерни дружества със специална инвестиционна цел) и ДСК Евро Актив (ниско рисков фонд), които покриват трите основни рискови категории – нисък, среден и висок риск.

Договорен фонд ДСК Евро Актив стартира дейността си през месец май 2009 г. Той е колективна инвестиционна схема от отворен тип и е подходящ за лица, фирми и институции, които търсят инвестиция, която може да донесе сравнително постоянен доход при поемане на нисък риск в краткосрочен и средносрочен план. Фондът инвестира предимно в деноминирани в евро книжа с фиксиран доход и депозити. По-малка част от активите на фонда се инвестирани в акции и/или дялове на колективни инвестиционни схеми, инвестиращи в акции.

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.

През 2009 г. българският фондов пазар за-

почна бавно възстановяване след кризата, обхванала световните капиталови пазари в края на 2007 г. Към края на 2009 г. пазарът на КИС отчете ръст от 16% след спада от 64%, отбелязан през предходната година.

Към края на 2009 г. на пазара на местните колективни инвестиционни схеми (КИС) работеха 32 български управляващи дружества (УД), които управляваха 85 договорни фонда (ДФ), и 8 инвестиционни дружества (ИД). През 2009 г. стартираха 12 нови КИС – 1 от тях фонд на паричния пазар, 2 балансиращи, 5 в акции, 1 фонд в АДСИЦ и 3 ниско рискови (в т.ч. ДСК Евро Актив).

През годината ДСК УА следеше постоянно капиталовата си адекватност, ликвидността и съотношенията, които се изискват съгласно нормативната уредба, като тези съотношения значително надвишаваха изискуемите.

Към края на 2009 г. общо активите под управление на дружеството, които включват взаимните фондове и портфейли под доверително управление, са в размер на 44,7 млн. лв., а пазарният дял е 12,1%.

Към края на 2009 г. основната част от управляваните от дружеството активи се формира от портфейлите на договорните фондове (66%), докато дялът на портфейлите на институционалните инвеститори е 34%.

Търговията с дялове на договорните фондове се осъществява основно чрез клоновата мрежа на Банка ДСК. Към края на 2009 г. 118 поделения на Банка ДСК дистрибутираха местните договорни фондове. През декември 2009 г. беше пуснат електронен канал за дистрибуция на дялове на фондовете на дружеството чрез интернет банкирането на Банка ДСК – ДСК Директ.

През годината дружеството извърши различни дейности за популяризиране на управляваните договорни фондове и за подкрепа на продажбите, като за периода октомври-декември 2009 г. беше обявен промоционален период, през който инвеститорите имаха възможност да закупват дялове от фондовете без емисионна такса.

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

- „ДСК Везни” – инвестиция в съотношение 50% в депозит в Банка ДСК и 50% в дялове на договорни фондове на ДСК Управление на активи.

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

Банка ДСК предлага и дялове на четири договорни фонда, управлявани от ОТП Фонд Мениджмънт, инвестиращи в акции – ОТП - Ди Ви Ес Фонд на Фондовете, ДСК Фонд паричен пазар, ОТП централен европейски фонд в акции и ОТП международен фонд в акции – Ю Би Ес фонд на фондовете.

През 2010 г. основните цели на ДСК Управление на активи ще са свързани с увеличаване на активите под управление във взаимните фондове, стабилно и устойчиво нарастване на цените на дяловете им, повишаване интереса на инвеститорите към КИС чрез маркетингова и разяснителна кампания.

ДСК Лизинг АД

ДСК Лизинг АД е учредено през 2005 г. с регистриран капитал от 200 хил. лв. и акционери Банка ДСК и Меркантил Банк АД, които притежават по 50% от капитала на дружеството. С решение на Общото събрание на ДСК Лизинг през март 2008 г. капиталът на дружеството е увеличен на 334 хил. лв. С това увеличение Меркантил Банк АД става собственик на 70%, а Банка ДСК на 30% от капитала на дружеството. ДСК Лизинг предлага финансов и оперативен лизинг на нови и употребявани 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.

И през 2009 г. лизинговият пазар в България се развиваше с бавни темпове в резултат на редица фактори, като основно значение имаха възникналата международна финансова криза, намалена

та кредитна активност на банките, забавянето в ръста на доходите на населението, съкращаването на работни места в редица сектори на икономиката, които оказваха силно негативно влияние върху търсенето и продажбите на автомобили и оборудване.

Въпреки трудната финасова година за лизинговия пазар ДСК Лизинг реализира добри балансови показатели и отлични резултати от дейността си. Печалбата на консолидирана основа бе в размер на 4 019 хил. лв., което представлява ръст от 35% спрямо 2008 г. Нетният доход от лихви нарасна спрямо предходната година с повече от 60%.

ДСК Лизинг продължи успешната си политика за поддържане на много добро качество на лизинговия портфейл, чрез внимателно структуриране и анализ на предлаганите за сключване лизингови сделки и последващ стриктен мониторинг на сключените договори за лизинг и събираемост на вземанията. Въпреки влошената финансова обстановка на пазара едно от съществените предизвикателства за управлението на ДСК Лизинг през следващия период ще бъде провеждането на адекватна политика, с оглед последиците от глобалната финансова и икономическа криза, фокусирана основно върху запазване на отлични финансови показатели и качество на портфейла.

ДСК Бул-Проджект

Дружеството е създадено през 2007 г. Банка ДСК притежава 74,9% от капитала, а останалата част се притежава от ОТП Хунгаро-Проджект. Предмет на дейност на ДСК Бул-Проджект е извършване на бизнес консултации – проучване, подготовка и управление на проекти по програми на Европейския съюз. Дружеството следва модела и 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. То подпомага фир-

мите и общините в процеса на усвояване на средствата от европейските фондове посредством висококвалифицирани консултанти 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.

Банка ДСК 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 нацелената 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 с ДСК Бул-Проджект във връзка с разработване и управление на проекти по европейските фондове и програми.

През 2009 г. може да се отчете раздвижване в пазара на консултантските услуги, дължащо се предимно на динамичните промени в сферата на програмите, финансирани от ЕС. През годината служители на ДСК Бул-Прод-

жект са се срещнали с представители на над 230 клиента. Като резултат от тази дейност са били изпратени 114 представяния на дейността на дружеството, сключени са 19 рамкови споразумения и 12 приложения с конкретни задания и стойност.

След стабилизиране на икономическата ситуация в страната има очакване наложените промени от Управляващите органи на оперативните програми да доведат до по-голяма прозрачност и по-добра ефективност в усвояването на европейските средства, което ще повиши доверието на потенциалните бенефициенти към участието им в процеса. Промотирането на усвояването на евро-средствата като основна анти-кризисна мярка от новото правителство, както и засиленият медиен интерес също ще окажат позитивно влияние.

Дружество за касови услуги

От 2007 г. Банка ДСК е акционер в новоучреденото дружество Дружество за касови услуги АД с дял от 25% в капитала му. Останалите акционери са БНБ, ОББ и Уникредит Булбанк – всеки с по 25%. През 2009 г. капиталът на дружеството бе увеличен, като се включи нов акционер – Райфайзенбанк, при което дялът на Банка ДСК намаля до 20%.

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