

**Управление на капитала
и капиталови изисквания на банкова група Банка ДСК
2007 г.**

Управление на капитала

и капиталови изисквания на банкова група Банка ДСК

Българска народна банка като главен регулаторен орган за Банковата група определя минимален размер, елементи и структура на собствения капитал, както и минималните капиталови изисквания за поеманите от Банковата група рискове. Съблюдаването на регулаторните изисквания се наблюдава на шестмесечна основа. Банковата група следва да поддържа собствен капитал, който по всяко време да е по-голям или равен на сумата от капиталовите изисквания:

- За кредитен риск и риск от разсейване по отношение на банковия портфейл;
- За позиционен риск и сетълмент риск по отношение на дейността в търговския портфейл;
- За риск от контрагента по отношение на цялостната дейност;
- За валутен и стоков риск по отношение на цялостната дейност;
- За операционен риск по отношение на цялостната дейност.

(1) *Регулаторен капитал*

Собственият капитал за регулаторни цели се образува от сбора на капитала от първи ред (първичен капитал) и капитала от втори ред (допълнителен капитал), намалени със специфични отбивы.

Елементи на капитала от първи ред са: регистрирания и внесен капитал; малцинствените участия, фонд „Резервен” и резервите с общо предназначение, заделени от печалбата след облагането ѝ. Сумата на горните елементи се намалява с нематериалните активи, включително положителната репутация и с нереализираната загуба от финансови инструменти на разположение за продажба.

Елементи на допълнителния капитал са резервите от преценка на недвижимите имоти, използвани за банкова дейност, както и сумите, привлечени от Банковата група чрез безсрочни дългово-капиталови (хибридни) финансови инструменти или подчинен срочен дълг. Докато през 2006 г. регулаторното изискване позволява включването на нереализираната печалба от финансови инструменти на разположение за продажба в допълнителния капитал, през 2007 г. това е променено и Банковата група не може да включи тези резерви към капитала си.

Намаления от регулаторния капитал са: балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие в неконсолидирано дружество, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция; балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесенения капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги, както и специфични намаления от капитала: балансовата стойност на инвестициите в акции и друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от внесения капитал на неконсолидирано нефинансово предприятие. Намаленията се приспадат поравно от капитала от първи и от капитала от втори ред.

Българска народна банка определя обхвата на дъщерните предприятия, подлежащи на надзорна консолидация. В обхвата на надзорната консолидация на Банкова група ДСК попадат следните дъщерни дружества на Банка ДСК:

- Напълно консолидирани са: „ДСК Управление на активи”, СПОК „ДСК Родина”, „ДСК Бул-проджект” ООД, „ДСК Турс”, чието дъщерно дружество „ДСК Тран-секюрити”, извършващо спомагателна дейност по смисъла на Закона за кредитните институции, е също напълно консолидирано.
- Консолидирани по метода на собствения капитал са „ДСК Лизинг” АД и „Дружество за касови услуги” АД.
- Неконсолидирани и спаднати от капиталовата база са застрахователните дружества – субсидиари на Банката: ЖЗК „ДСК Гаранция” и ЗК „ДСК Гаранция”.

Националният регулатор налага лимити и съотношения към елементите и структурата на капитала за регулаторни цели. Допълнителният капитал не може да надвишава капитала от първи ред. Капиталът от втори ред, привлечен чрез дългово-капиталови (хибридни) инструменти или чрез подчинен срочен дълг, не може да превишава половината от капитала от първи ред.

Банковата група установява отношението на обща капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения (регулаторен) капитал и рисково-претеглените активи. Рисково-претеглените активи представляват сумата от рисково-претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск. Адекватността на първичния капитал е процентното съотношение между капитала от първи ред и рисково-претеглените активи. Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 12 %, а на адекватността на първичния капитал – по-малко от 6 %.

(2) *Капиталови показатели*

Собствен капитал (капиталова база)

	31 декември 2007	31 декември 2006
<i>В хиляди лева</i>		
Капитал от първи ред преди специфични намаления	654 759	424 034
Регистриран и внесен капитал	153 984	93 984
Резерви	505 738	316 683
Малцинствени участия	1 071	350
Оценъчни разлики от дългови инструменти на разположение за продажба	(2 761)	6 890
Други резерви с общо предназначение	21 994	21 994
Нематериални активи	(25 267)	(15 867)
Капитал от втори ред преди специфични намаления	96 515	97 084
Резерви от преоценка на недвижими имоти, в които се помещава банката	96 515	97 084
Намаления от капитала от първи и втори ред	(3 829)	(3 650)
Балансовата стойност на инвестициите в акции и други форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банката	-	-

Управление на капитала и капиталови изисквания на банкова група Банка ДСК
2007 г.
Консолидирана основа

Балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесен капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги	(3 829)	(3 650)
Специфични намаления от капитала от Първи и Втори ред	-	-
Пропорционално разпределение на намаленията		
от капитала от Първи ред	(1 915)	(1 825)
от капитала от Втори ред	(1 914)	(1 825)
Капитал от първи ред	652 844	422 209
Капитал от втори ред	94 601	95 259
Собствен капитал (капиталова база)	747 445	517 468

Капиталови съотношения

31 декември 2007

Отношение на обща капиталова адекватност	12.47%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред	10.89%

Политиката на Банкова група ДСК по управление и разпределение на капитала се определя от Управителния съвет на Банката. Разпределението на капитала между различните операции и дейности има за задача да оптимизира доходността от алокирания капитал. Процесът се осъществява под ръководството на Комитета за активите и пасивите, като се прави преглед на нивата на поетия от Банковата група кредитен, пазарен и операционен риск. Съвместно с ОТП Банк Унгария, в процеса на планиране на капитала на групата, се извършва вътрешен анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал, като се преценява необходимостта от увеличение на регулаторния капитал.

Въз основа на решение на едноличния собственик ОТП Банк Унгария от 19.10.2007 г. Софийски градски съд вписа увеличение на капитала на Банка ДСК от 93 984 хил. лева на 153 984 хил. лева чрез издаване на 6 милиона поименни обикновени акции с номинална стойност 10 лева всяка.

На 19.12.2007 г. Управителният съвет на Банка ДСК взе решение за привличане на подчинен срочен дълг от ОТП Файнансинг Холандия Б.В. в размер на 200 000 хил. евро за срок от пет години. Българска народна банка разреши включването на подчинения срочен дълг в регулаторния капитал на Банковата група след датата на отчета (21.01.2008 г.).

За определяне на капиталовите изисквания за кредитен и пазарен риск Банкова група ДСК разграничава всичките си позиции между търговски и банков портфейл. Търговският портфейл обхваща позициите във финансови инструменти и стоки, които Банковата група държи с намерение за търгуване или за хеджиране на други елементи в търговския си портфейл. Такива позиции се държат с цел краткосрочна препродажба или реализиране на печалба от разликите между техните продажни и покупни цени, възникващи от действителните или очакваните краткосрочни ценови разлики на пазара. Банковият портфейл обхваща балансовите и задбалансовите позиции, които не са класифицирани като позиции в търговския портфейл.

(3) *Капиталови изисквания за кредитен риск*

Банкова група ДСК прилага стандартизирания подход за изчисляване на рисково-претеглените си активи за кредитен риск. За целта Банковата група умножава позициите си в банковия портфейл по рискови тегла, определени от местния регулаторен орган БНБ, в зависимост от външната кредитна оценка за всеки негов актив. Така изчислените рисково-претеглени активи включват позициите в банковия портфейл, приравнените към балансови задбалансови позиции, извънборсовите дериватни инструменти (ОТС), претеглени за риск от контрагента и позициите в търговския портфейл, претеглени за риск от контрагента.

Директива 2000/12/ЕС на Европейския парламент дава общата рамка на стандартизирания подход за присъждане на рискови тегла в зависимост от външната кредитна оценка на активите, като едновременно с това определя и възможностите за национални дискреции на националния регулаторен орган. Като цяло БНБ изисква прилагането на по-високи рискови тегла: за вземания или условни вземания на дребно се прилага рисково тегло 100 % (вместо 75 % по Европейската Директива); за вземания или условни вземания, обезпечени с жилищна ипотека, отговаряща на регулаторните изисквания се прилага рисково тегло 50 % (вместо 35 %), а вземания, обезпечени с ипотека на търговски имоти не получават по-благоприятното третиране с 50 % рисково тегло, допускано от Директивата.

Капиталовото изискване по стандартизирания подход за кредитен риск е 12 %.

Експозиции към кредитен риск и риск от разсейване към 31 декември 2007

В хиляди лева

Клас балансови експозиции	Отчетна стойност		Обезценка	Нетна стойност по рискови тегла				Общо нетна стойност	Капиталово изискване
	преди редуциране на кредитния риск	след редуциране на кредитния риск		0%	20%	50%	100%		
Централни правителства и централни банки	978 449	990 552	-	963 984	5 372	21 196	-	990 552	1 401
Регионални или местни органи на властта	5 066	5 066	(73)	-	-	-	4 993	4 993	599
Административни органи или сдружения с нестопанска цел	10 354	391	(4)	-	-	-	387	387	46
Международни банки за развитие	4 796	4 796	-	4 796	-	-	-	4 796	-
Институции	606 009	604 692	-	-	584 483	16 390	3 819	604 692	15 469
Предприятия	983 939	940 304	(13 741)	-	-	-	926 563	926 563	111 188
Вземания на дребно	3 005 401	2 999 716	(174 877)	-	-	-	2 824 839	2 824 839	338 981
Вземания обезпечени с недвижимо имущество	1 935 381	1 934 735	(28 880)	-	-	1 660 025	245 830	1 905 855	129 101
Други	442 754	491 897	-	181 055	56 445	-	254 397	491 897	31 882
Общо	7 972 149	7 972 149	(217 575)	1 149 835	646 300	1 697 611	4 260 828	7 754 574	628 667

Управление на капитала и капиталови изисквания на банкова група Банка ДСК
2007 г.

Клас задбалансови експозиции	Отчетна стойност		Обезценка	Консолидирана основа				Общо нетна стойност	Капиталово изискване
	преди редуциране на кредитния риск	след редуциране на кредитния риск		Нетна стойност по рискови тегла преди кредитна конверсия					
				0%	20%	50%	100%		
Централни правителства и централни банки	-	28	-	28	-	-	-	28	-
Регионални или местни органи на властта	1 221	1 105	-	-	-	-	1 105	1 105	73
Административни и органи или сдружения с нестопанска цел	412	357	-	-	-	-	357	357	-
Международни банки за развитие	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Институции	111 721	165 235	-	-	6 145	159 090	-	165 235	4 846
Предприятия	345 828	271 177	-	-	-	-	271 177	271 177	6 258
Вземания на дребно	155 326	148 220	-	-	-	-	148 220	148 220	866
Вземания обезпечени с недвижимо имущество	37 523	37 523	-	-	-	23 678	13 845	37 523	359
Други	-	28 386	-	19 253	8 543	590	-	28 386	111
Общо	652 031	652 031	-	19 281	14 688	183 358	434 704	652 031	12 513

За установяване на експозицията към кредитен риск от контрагента по сделки с извънборсови дериватни инструменти Банкова група ДСК прилага метода на пазарната оценка, при който стойността на експозицията се определя чрез сумиране на текущата разменна стойност и потенциалната бъдеща кредитна експозиция. Текущата разменна стойност на срочните контракти за обмяна на валута е пазарната стойност на договорите, когато тя е положителна, или равна на нула, когато пазарната стойност е нулева или отрицателна. Добавката за потенциалната бъдеща кредитна експозиция се изчислява като размерът на условната главница по договорите се умножи по кредитен конверсионен коефициент, който се определя от срока до падежа и вида на договора – в случая 1 % за валутни договори със срок под 1 година.

Клас експозиции към кредитен риск от контрагента	Отчетна стойност		Обезценка	Нетна стойност по рискови тегла				Общо нетна стойност	Капиталов о изискване
	преди редуциране на кредитния риск	след редуциране на кредитния риск		0%	20%	50%	100%		
Институции	311	311	-	-	311	-	-	311	7
Предприятия	1 181	1 181	-	-	-	-	1 181	1 181	142
Общо	1 492	1 492	-	-	311	-	1 181	1 492	149

(4) Капиталови изисквания за пазарен риск

Рисково-претеглените активи за пазарен риск включват рисково-претеглените активи за позиционен риск в търговския портфейл и рисково-претеглените позиции за валутен риск за цялостна дейност.

■ Капиталови изисквания за позиционен риск

Търговският портфейл на Банковата група съдържа дългови и капиталови инструменти и инвестиции в колективни инвестиционни схеми, за които тя изчислява капиталови изисквания за общ и специфичен риск за всяка валута поотделно.

За изчисляване на капиталовите изисквания за общ позиционен риск на дълговите инструменти Банковата група прилага падежния подход, при който нетните позиции от съответния дългов инструмент се претеглят съобразно с техния падеж.

За изчисляване на капиталовите изисквания за специфичен риск на дълговите инструменти Банковата група умножава нетните позиции от съответния дългов инструмент по тегла съобразно емитента, външната му кредитна оценка и остатъчният срок до падеж на инструмента.

За изчисляване на капиталовото изискване за специфичен риск на капиталовите инструменти се прилага рисково тегло от 6 % върху общата брутна позиция в капиталови инструменти и 48 % - върху позицията в колективни инвестиционни схеми.

Рисковото тегло за общ риск на капиталовите инструменти е 12 % върху общата нетна позиция на групата.

Капиталови изисквания за пазарен риск към 31 декември 2007

В хиляди лева

Дългови инструменти в търговския портфейл	BGN	EUR	USD	Тегла	Капиталово изискване
Общ риск. Падежен подход					
0 ≤ 1 месец	103	10 151	12 316	0.00%	-
> 1 ≤ 3 месеца	6 965	681	-	0.30%	23
> 3 ≤ 6 месеца	-	1 986	-	0.60%	12
> 6 ≤ 12 месеца	2 074	439	-	1.05%	26
> 1 ≤ 2 (1,9 при купон под 3%) години	6 804	-	-	1.88%	128
> 2 ≤ 3 (> 1,9 ≤ 2,8 при купон под 3%) години	903	1 051	-	2.63%	51
> 3 ≤ 4 (> 2,8 ≤ 3,6 при купон под 3%) години	2 101	4 419	-	3.38%	220
> 5 ≤ 7 (> 4,3 ≤ 5,7 при купон под 3%) години	259	1 158	-	4.88%	69
> 7 ≤ 10 (> 5,7 ≤ 7,3 при купон под 3%) години	1 168	5 582	-	5.63%	380
> 10 ≤ 15 (> 7,3 ≤ 9,3 при купон под 3%) години	-	2 393	-	6.75%	162
Общо	20 377	27 860	12 316		1 071
Специфичен риск					
Дългови инструменти от първа категория (0% капиталово изискване)	20 172	24 144	-	0.00%	-
Дългови инструменти от втора категория с остатъчен падеж > 24 месеца	-	-	12 316	2.40%	295
Дългови инструменти от трета категория	205	3 716	-	12.00%	471
Общо	20 377	27 860	12 316		766
Капиталово изискване	368	1174	295		1 837

Капиталови инструменти в търговския портфейл - национален пазар	Нетна дълга позиция	Капиталови изисквания - %	Капиталови изисквания - сума
Общ риск			3
Капиталови инструменти	29	12.00%	3
Специфичен риск			1 727
Капиталови инструменти	29	6.00%	2
Позиции в колективни инвестиционни схеми	3 593	48.00%	1 725
Капиталово изискване			1 730

■ Капиталови изисквания за валутен риск

Нетната открита валутна позиция за всяка отделна валута представлява сумата от нетната открита спот позиция (изчислена като разлика между активите и пасивите в съответната валута, включително начислените лихви) и откритата форуърд позиция (представляваща разликата между всички суми за получаване и за плащане по срочните контракти за покупко-продажба на валута).

Капиталовото изискване за валутен риск е 12 % върху общата нетна открита валутна позиция, която представлява по-голямата от общата нетна дълга позиция и общата нетна къса позиция. Това капиталово изискване за позициите в банков и търговски портфейл се прилага само когато сумата на общата нетна открита валутна позиция превишава 2 % от собствения капитал (капиталовата база).

Капиталови изисквания за валутен риск към 31 декември 2007

В хиляди лева

Нетна открита валутна позиция	Брутна позиция		Нетна позиция		Капиталови изисквания (сума)*
	дълга	къса	дълга	къса	
Обща позиция във валути, различни от отчетната	236 141	231 814	4 327	-	-
Валути във втората фаза на ЕПС	-	-	-	-	-
Други валути (вкл. КИС, третиран като отделни валути)	236 141	231 814	4 327	-	-
Валутни позиции					
EUR**	2 567 542	2 916 997	3 886	353 341	
GBP	9 944	9 533	411	-	
SEK	24	1	23	-	
CHF	1 505	1 431	74	-	
Други валути на страни от ЕИО	871	-	871	-	
USD	223 525	220 847	2 678	-	
CAD	272	2	270	-	

* когато нетната открита валутна позиция превишава 2% от капиталовата база

** EUR не участва в изчислението за открита валутна позиция

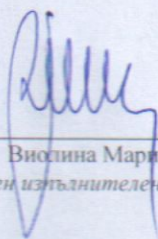
(5) *Капиталови изисквания за операционен риск*

Банкова група ДСК изчислява капиталово изискване за операционен риск като използва подхода на базисния индикатор. Този подход предвижда Банковата група да изчислява размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск чрез умножение на средногодишния брутен доход за последните три години по коефициент 0.15. Брутният доход се формира от сумата на нетния лихвен доход и нетния нелихвен доход преди приспадането на провизиите за обезценка и оперативните разходи на базата на одитирани данни.

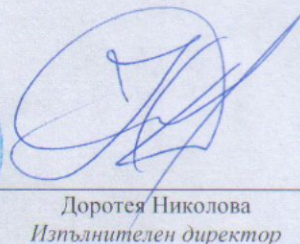
Капиталови изисквания за операционен риск към 31 декември 2007

В хиляди лева

Групи дейности	Брутен доход			Капиталови изисквания
	2004	2005	2006	
Общо банкови дейности, предмет на подхода на базисния индикатор	243 817	348 377	399 913	74 408



Виолетина Маринова
Главен изпълнителен директор

Доротея Николова
Изпълнителен директор