

**РАЙФАЙЗЕНБАНК
(БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

**ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА
ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА**

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА**1. ПРАВЕН СТАТУТ, ДЕЙНОСТ И ЛИЦЕНЗ**

Райфайзенбанк (България) ЕАД (банката) е първата пряка чуждестранна инвестиция в банковия сектор в България, осъществена на зелено. Банката е вписана в търговските регистри на Софийски градски съд на 01.08.1994 като дъщерно дружество на Райфайзен Централбанк Австрия АД, (РЦБ) Виена. През 2003 година собствеността се прехвърля напълно върху Райфайзен Интернешънъл Банк-Холдинг АД, Виена, холдингова компания контролираща дъщерните дружества на РЦБ в Централна и Източна Европа. През април 2005 г. Райфайзен Интернешънъл стартира процедура по Първично публично предлагане (IPO), насочена както към клиенти физически лица в Австрия, така и към австрийски и международни институционални инвеститори. Към настоящия момент Райфайзен Интернешънъл е 70% собственост на РЦБ. Международната Финансова корпорация (МФК) притежава 3.2% от капитала на дружеството, Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – 2.8%, а останалите 24% се търгуват свободно на Виенската фондова борса.

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

2. КАПИТАЛ

Собственият капитал на банката към 31.12.2005 год. е в размер на 248,255,139 лева, в това число:

- внесен капитал – увеличен от 65,594,928 лева на 94,932,152 лева
- фонд резервен и общи резерви 53,575,657 лева
- дългово-капиталов хибриден инструмент – увеличен от 21 000 000 евро на 51 000 000 евро.

През февруари 2006 година хибридният инструмент е увеличен на 61 000 000 евро.

В съответствие с новите изисквания на Закона за публично предлагане на ценни книжа и Закона за банките, през 2005 година акциите на банката от поименни бяха превърнати в безналични акции, регистрирани в Централния депозитар, водещ книгата на акционерите на банката. Във връзка с превръщането им в безналични, беше променена и номиналната стойност на акциите от 334 лева на 1 (един) лев всяка.

3. СРАВНИТЕЛЕН ФИНАНСОВ АНАЛИЗ

Нетната печалба на банката за 2005 година е в размер на 44,5 млн.лв. и бележи ръст от 81% спрямо предходната година. Брутните оперативни приходи нараснаха с 57% до 126 млн.лв. от 80,3 млн.лв. през 2004 година. Нетният оперативен доход възлиза на 63 млн.лв., което представлява ръст от 43% спрямо 2004 година.

Банката реализира висока доходност, като възвръщаемостта на активите е 2,5%, а възвръщаемостта на капитала - 30,8%. Ефективността от банковата дейност, изразена чрез съотношението оперативни разходи/общи приходи е 50%. Нетният лихвен доход е основният източник на доход, представляващ 75% от брутния оперативен доход на банката. Спрямо предходната година, същият се увеличи с 53% до 94,5 млн.лв., включително таксите, представляващи част от ефективния

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА

лихвен доход, в съответствие с МСС 39. Увеличението е резултат от нарастването на средния размер на кредитния портфейл на банката, а също така и от текущи инвестиции в лихвоносни ценни книжа.

Средните салда по привлечените от клиенти депозити нараснаха със 100% спрямо предходната година, за което допринесе и поемането на обслужване на Национален фонд към Министерство на финансите и Изпълнителните агенции по предприсъединителния инструмент ИСПА към Министерство на регионалното развитие и благоустройство. Лихвените разходи по депозити на клиенти нараснаха със 167%. Изпреварването на разходите, спрямо ръста на средните салда се дължи както на благоприятните лихвени условия, които банката предостави през изминалата година по привлечените от клиенти депозити, така и на увеличението на пазарните лихвени проценти.

Нетният доход от такси и комисиони бележи ръст от 84% спрямо предходната година като резултат от динамичното развитие на банката и продължаващо разгръщане на каналите за продажба на банкови продукти и услуги.

Нетният доход от ценни книжа, държани за търгуване се увеличи с 52% в съответствие с нарасналите обеми на търгуваните книжа.

Нетният доход от сделки с чуждестранна валута, включващ резултата от покупка и продажба на чуждестранна валута, както и резултата от преоценка в български левове на активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута, нарасна с 40% спрямо предходната година.

Оперативните разходи на банката възлязоха на 63 млн.лв. спрямо 36,3 млн.лв. за 2004 година. Увеличението от 72% се дължи основно на продължаващия органичен растеж на банката и инвестиции в нови офиси, като в същото време ръководството продължи да упражнява строг контрол върху разходите.

4. ДЕЙНОСТ ПРЕЗ 2005 ГОДИНА И БЪДЕШО РАЗВИТИЕ

Банката активно присъства на българския пазар и като универсална търговска банка дейността ѝ е насочена към всички клиентски сегменти.

Райфайзенбанк предлага на корпоративните си клиенти – малки, средни и големи фирми – широка гама от банкови продукти, включително кредити, търговско финансиране, кеш мениджмънт, документарни операции, депозити, валутни сделки, търговия с ценни книжа, структуриране и пласиране на облигационни емисии и др. В края на 2005 година броят на корпоративните клиенти нарасна с над 64% в сравнение с 2004 година. Кредитите, отпуснати на фирми, бележат ръст от 15,5% спрямо предходната година, като през 2005 година банката продължи да увеличава обема на дългосрочните финансираня. Райфайзенбанк се нарежда сред първите три банки-кредитори на корпоративния бизнес в България, с 8,6% пазарен дял, като същевременно, качеството на корпоративния кредитен портфейл остава изключително високо. Привлечените средства от корпоративни клиенти към края на 2005 година възлизат на 780 млн. лв.

През 2005 година кредитите за малки и средни предприятия отбелязаха значителен ръст, като към края на годината кредитният портфейл на тези фирми достигна 585 млн. лв., което е увеличение от 66%. Привлечените средства в този сегмент достигнаха 286 млн. лв., а броят на клиентите от малкия и средния бизнес нарасна с повече от 47%.

През 2005 година банката продължи успешно да развива банкирането на дребно чрез предлагане на пазара на широка продуктова гама, включваща

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА

жилищни и потребителски кредити, дебитни карти, местна кредитна карта Райкарт, дългосрочни депозити. Към края на годината броят на клиентите от този сегмент достигна 208 396, което представлява 69% нарастване спрямо 2004 година.

Ръстът се дължи главно на конкурентните условия, които банката предлага на пазара, а също и на постоянно развиващата се мрежа от канали за дистрибуция – офиси, мобилни банкери, контактен център, продажба чрез търговци и други.

Към 31.12.2005 сумата на активите в сектора на банкиране на дребно достигна 356,7 млн. лв., което представлява ръст от 268% сравнено със сумата на активите към предходната година.

Сумата на пасивите в сектора на банкиране на дребно достигна 519,7 млн. лв. в края на 2005 година, което представлява ръст от 62,2% спрямо края на предходната година.

Нетният доход от такси и комисиони, реализиран от активите и пасивите на банката в сферата на банкиране на дребно, е 6,55 млн. лв., което е с 3,18 млн. лв. по-висок резултат спрямо предходната година.

През 2005 година банката насочи усилията си и към активна дейност с институционални клиенти, като бюджетни организации, неправителствени организации, браншови съюзи, фондове, фондации и др. Основният акцент в дейността на банката беше поставен върху максимално пазарно проникване в публичния сектор и привличане на клиенти с висок потенциал за кръстосани продажби и предлагане на банкови продукти за служителите на институционални клиенти. Банката разработи специални предложения и продукти за институционални клиенти: финансиране на общини чрез облигационни емисии, овърдрафт-кредити за общини; комплексно обслужване на различни видове бюджетни организации; преференциални пакетни предложения за служители на институционални клиенти – карти, превеждане на работни заплати по картови сметки, депозити и др., както и кредитни продукти – потребителски и жилищни кредити, овърдрафти по картови сметки, кредитни карти. Банката привлече важни бюджетни структури от публичния сектор, като Национален фонд към Министерство на финансите и Изпълнителните агенции по предприемачеството, Министерство на околната среда и водите, и Министерство на транспорта и съобщенията, както и Общини, Съдилища, Районни здравноосигурителни каси, Териториални Данъчни Дирекции и др. Към края на 2005 година броят на бюджетните организации, клиенти на Райфайзенбанк (България) ЕАД надхвърля 100.

През изминалата година банката основа дружество за управление на активи - Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД, лицензирано управляващо дружество, изцяло собственост на Райфайзенбанк (България) ЕАД. Дружеството ще предлага дялове на осем от най-успешно продаваните фондове на Raiffeisen Capital Management, както и дялове на четири собствени, местни фонда, управлявани от Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД.

Фондовете на Raiffeisen Capital Management покриват широка гама от инвестиционни алтернативи в зависимост от инвестиционните цели, склонността към риск и предпочитаната валутна експозиция.

Предлагайки комбинацията от чуждестранни и местни фондове, Райфайзен Асет

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА

Мениджмънт (България) ЕАД ще бъде първото управляващо дружество в страната, което дава възможност на своите потенциални клиенти за достъп както до българския финансов пазар, така и до най-динамично развиващите се капиталови пазари в световен мащаб.

И през 2005 година Райфайзенбанк запази позицията си на водещ участник на местния междубанков валутен пазар, а така също и при покупко-продажбата на валута с крайни клиенти, като пазарният дял на банката надхвърли 17%.

Банката се утвърди и като водещ мениджър на корпоративни и банкови облигационни емисии с пазарен дял от 57%. Банката е един от основните одобрени от МФ/БНБ първични дилъри на ДЦК в страната. Заявените през изминалата година поръчки за закупуване на ДЦК на провежданите аукциони надхвърлят 26% от предложеното количество ДЦК от МФ. Портфейлът от притежаваните от банката български ДЦК нарасна значително за същия период със 150 % (притежаваният номинал ДЦК достигна 290 млн. в левова равностойност). Банката е сред първите три инвестиционни посредника по брой сключени сделки и извържувани обеми на Българската фондова борса.

Райфайзенбанк е водеща на българския банков пазар в привличането на средносрочно и дългосрочно финансиране от международни финансови институции и търговски банки. В края на м. март банката предсрочно погаси привлечения през юни 2004 година синдикиран заем в размер на 75 млн. евро, поради възможността за алтернативно финансиране при по-добри условия. Новият синдикиран заем, договорен през второто тримесечие на 2005 година на обща стойност 150 млн. евро бе усвоен изцяло към средата на годината. През м. юни 2005 година банката получи кредитна линия от ЕБВР в размер на 10 млн. евро с цел стимулирането на проекти на физически лица, целящи повишаване на енергийната ефективност. Към края на 2005 година общият размер на средносрочните и дългосрочни кредитни линии договорени от Райфайзенбанк (България) ЕАД достигна 230 млн. евро. С усвоените средства от тези кредитни линии са финансирани над 700 проекта на МСП и общини и са създадени повече от 1 900 постоянни работни места.

През 2005 г. бе отчетен 57% ръст в броя на плащанията в местна валута, наредени чрез Райфайзенбанк (България), докато броят на клиентските преводи в чуждестранна валута нарасна с 27% спрямо 2004 година. Банката получи признанието на някои от своите основни банки-кореспонденти за отличното качество на наредените международни плащания.

През 2005 година клоновата мрежа на банката се увеличи с 23 нови офиса и общият им брой достигна 73 в края на годината, като 4 от новооткритите офиси са в София, а 19 в градовете – Враца, Петрич, Г. Делчев, Разград, Севлиево, Карнобат, Карлово, Кърджали, Дупница, Димитровград, Търговище, Асеновград, Пещера, Плевен (втори офис), Ст. Загора (втори офис) и Ст. Загора - Багира, Варна (втори и трети офис) и Бургас (трети офис). Към края на 2005 година персоналът на банката вече наброява 1,342 души, от които 917 работят в клоновата мрежа на Райфайзенбанк.

През 2006 година банката ще продължи да разширява териториалното си покритие.

Към края на 2005 броят на клиентите, които се обслужват в офисите на банката

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА

достигна общо 235 000, което представлява 53% ръст на корпоративните клиенти и 69% ръст на физическите лица спрямо 2004 година. През 2005 обемът на отпуснатите кредити от офисите е нараснал спрямо края на 2004 с 241 млн. евро (+60 %), а на депозитите с 134 млн. евро (+20%).

През изминалата година банката разшири собствената си мрежа от мобилни банкови консултанти. Към края годината в мрежата на банката работят общо 106 мобилни банкови консултанти (спрямо 34 в края на 2004 година) в 10 града както следва: София, Пловдив, Варна, Бургас, Плевен, Русе, Пазарджик, Стара Загора, Благоевград и Велико Търново. Приносът на агентска мрежа в продажбите на продукти за граждани от банката е – над 10% от отпуснатите потребителски кредити; около 4% от отпуснатите ипотечни кредити; над 15 % от одобрените РайКарти и над 30% от инсталираните ПОС терминали.

Банката ще продължи разгръщането на собствената си агентска мрежа и през текущата 2006 година.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Устойчивият растеж на Райфайзенбанк България ЕАД и през 2005 година бе подкрепен с ефективна и надеждна система за наблюдение и управление на присъщите ѝ рискове. Доказателство за това е както присъденият на банката през месец юли 2005 най-висок възможен комплексен рейтинг по CAMELS след извършена от Управление "Банков надзор" на БНБ инспекция, така и постоянното подобряване на всички основни показатели за рисковия и профил.

В резултат както на увеличение на капиталовата база, така и на разумното разпределение на рисковите активи с преобладаващ ръст на нискорисковите активи, капиталовата адекватност в края на 2005 година е 13,25%. С активното навлизане на банката в сегмента "Банкиране на дребно" съответно съществено бе намалена концентрацията на риск в отделни големи експозиции, като съотношението им към капиталовата база на банката рязко намаля от 343.6% в края на 2003 година, на 135% през 2004 година до 40,2% в края на 2005 година. През изтеклата година банката не е отписвала необслужвани кредити. Общият размер на всички класифицирани заеми е под 100 млн. лв (7% от кредитния портфейл) при прилагане на силно консервативен подход за оценка на кредитния риск и обезценка на вземанията, от тях само вземания с общ размер 5.2 млн лв. са класифицирани като "загуба" или 0.37% от кредитния портфейл. Общото покритие на кредитния портфейл с провизии е 3%, като от септември 2005 година банката започна да акумулира и провизии на портфейлна основа за портфейлите от потребителски и ипотечни кредити на физически лица и необезпечени микрокредити.

Стратегията за активно, но рисково балансирано развитие на банкирането на дребно доведе до централизация за процеса на одобрение на кредитни лимити за малки предприятия чрез въвеждането на експертен скоринг модел. В процес на централизиране е и одобрението на кредитни лимити за физически лица посредством нови, разработени с квалифицираното съдействие на "Експериан Скорекс" скоринг модели по отделни кредитни продукти.

Всички големи и средни клиенти се оценяват и рейтинговат текущо посредством специфични отделни рейтингови модели за големи и средни корпоративни клиенти, лизингови компании, финансови институции и общински предприятия. Моделите са

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА

одобри от надзорния регулативен орган в Австрия и се прилагат във всички дъщерни банки на Райфайзен Интернешънъл, като създават единна широка база за изчисляване на вероятностите за неизпълнение в отделните рискови сегменти.

През 2005 година банката разшири обхвата на системата за контрол на рискове, като приложи стандартите на Базел II и в областта на оперативния риск. Активното съдействие на Групата Райфайзен допринесе за създаването на система за управление на оперативния риск. Приети бяха политика и вътрешни правила за управление на оперативния риск, създаден бе инструментариум за идентифициране и текущо наблюдение на оперативния риск. В банката действа Комитет по Оперативния Риск, който ефективно наблюдава и управлява оперативните рискове. Създадено бе и специализирано звено за контрол на оперативния риск, както и система за събиране на данни, анализ, оценка и контрол на оперативния риск.

В съответствие с изискванията на капиталовото съглашение Базел II и през 2006 година ще продължат сериозните усилия за усъвършенстване на системите за набиране на данни, стриктна проверка на качеството им и последващ анализ. Наблюдението на рисковете и управлението на портфейли ще бъдат сериозно подпомогнати чрез въвеждането на няколко международни признати специализирани софтуерни приложения.

В съответствие със стандартите на Райфайзен Интернешънъл се управляват и пазарните рискове, свързани с експозициите в оборотния и инвестиционния портфейл на банката в ценни книжа. Банката поддържаше балансирана валутна позиция като нетната открита валутна позиция, възлизаща на 1,99% от капиталовата база, е в пълно съответствие с изискванията на БНБ.

6. ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

И през изминалата 2005 година банката продължи да развива и усъвършенства информационните си технологии в съответствие с изискванията и потребностите на бизнеса, като успешно бяха приключени над 32 проекта.

Въведена бе система за централизирана обработка и въвеждане на плащания, която значително ще подобри ефективността на процеса. Във връзка с това бяха извършени подобрения и доработки както на основната счетоводна система, така и на системата за обработка на левовите преводи.

Основният фокус на банката бе в повишаване нивото на сигурност на информационните ресурси в съответствие с политиката на групата Райфайзен, както и на водещи стандарти в областта.

Банката стартира и подготовка на основните си системи за въвеждането на Международния номер на банкова сметка, като бе извършен детайлен анализ на необходимите доработки и промени.

По отношение на продуктите бяха генерирани много добри резултати в областта на банкирането на дребно, като развита нова функционалност за кандидатстване по интернет за продукта Рай Карт и кредити за малкия и средния бизнес.

На клиентите – кредитополучатели бе предоставена възможност за получаване на уведомителни съобщения на мобилен телефон, за предстоящите им погасителни вноски.

ОТЧЕТ НА УПРАВЛЕНИЕТО И ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ЗА 2005 ГОДИНА

Под ръководството на Райфайзен Интернешънъл банката продължи работата си по адаптация на информационните системи и усъвършенстване на системата за съхранение на данни в съответствие с изискванията на капиталовото съглашение Базел II.

Основните инфраструктурни проекти на банката бяха свързани с обезпечаване непрекъснатостта на бизнес процесите и внедряване на най-съвременни технологии в областта на телефонията и управлението на мрежата на банката.

За управлението на Райфайзенбанк (България) ЕАД:

Момчил Андреев
Изпълнителен директор

Ценка Петкова
Изпълнителен директор