

Уважаеми акционери,

За деветте месеца, приключили на 30.09.2009г. Българо-американска кредитна банка (БАКБ) реализира печалба от около 12.2 милиона евро, въпреки заделянето на 12.6 милиона евро провизии за обезценка. Рентабилността е подпомогната от изключителната ефективност на Банката като съотношението на разходи към приходи е 15.7%. Нетните кредити и аванси, отпуснати на клиенти намаляха слабо за деветте месеца на 2009 г. до 341.4 милиона евро.

В хиляди евро	Първи девет месеца на 2009 г.	2008г.	Първи девет месеца на 2008г.
Нетен доход от лихви	30,463	40,740	30,513
Други нелихвени приходи, нето	663	2,240	2,074
Оперативни приходи	31,126	42,980	32,587
Оперативни разходи	(4,893)	(6,005)	(4,499)
Оперативна печалба	26,233	36,975	28,088
Обезценка на финансови активи (разходи за провизии)	(12,669)	(7,590)	(3,007)
Печалба преди данъци	13,564	29,385	25,082
Нетна печалба	12,220	26,462	22,457
Общо активи	416,588	418,580	427,668
Нетни кредити на клиенти	341,433	345,763	339,731
Собствен капитал	108,306	96,097	92,309
Възвращаемост на капитала *	15.0%	30.1%	34.8%
Съотношение разходи към приходи	15.7%	14.0%	13.8%

* Изчислена на годишна база, като нетната печалба за периода е разделена на средно аритметичното на собствения капитал към края на предходния и на текущия период.

За деветте месеца, изминали от началото на годината нетният кредитен портфейл намалява с 1.3% до 341.4 милиона евро. Нетната печалба намалява с 45.6% спрямо същия период на предходната година, което отразява най-вече по-високи разходи за провизии за обезценка и по-нисък нетен доход от такси и комисионни. Нетният лихвен марж намалява до 9.9% в сравнение с 10.7% към края на 2008. Оперативната печалба намалява с 6.6% спрямо предходната година, като нетният доход от лихви остава без съществена промяна. Банката продължава да бъде много ефективна, макар че съотношението разходи към приходи се повиши до 15.7%. Повишението на оперативните разходи се дължи главно на увеличената маркетингова и рекламна дейност на банката.

В отражение на известното влошаване на качеството на кредитния портфейл през третото тримесечие на 2009г. провизиите за обезценка бяха увеличени с още 7.3 милиона евро, като общо от началото на годината възлизат на 12.7 милиона евро. Нарастването през третото тримесечие на 2009 се дължи частично на обезценяване на експозиция, вследствие на злоупотреба от страна на недобросъвестен длъжник, за което е сезирана прокуратурата. За девет месечния период кредитите в просрочие с повече от 90 дни нараснаха от 5.8% от брутния кредитен портфейл към 31.12.2008г. до 10% към 30.09.2009г. От началото на 2009 г. от баланса са изписани за сметка на начислената обезценка вземания в размер на 2.3 милиона евро, поради несъбираемост.

Коефициентът на общата капиталова адекватност на консолидирана основа (според изискванията на Базел II) към 30.09.2009г. е 22.4% – значително над изискването на Българска народна банка от 12%. Солидната капиталова позиция на Банката беше допълнително подсилена от отнасянето на цялата печалба за 2008 г. във фонд „Резервен” по решение на редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено през м. април 2009 г.

БАКБ продължава да бъде една от най-рентабилните банки в България с възвращаемост на капитала от 15% към 30.09.2009г. За тримесечието печалбата след данъчно облагане и възвращаемостта на активите са по-ниски от предходната година, поради увеличените провизии за обезценка.

Независимо от подобренията, наблюдавани в глобалната икономика през третото тримесечие на 2009, икономиката на България продължава да се влошава. Това се отразява осезаемо на Банката и нейните клиенти. На 17 юли 2009 Standard & Poor's съобщи, че намалява дългосрочния кредитен рейтинг на БАКБ от BB+ на BB-. Краткосрочният рейтинг е потвърден на B, като перспективата остава отрицателна. Според Standard & Poor's

промяната на кредитния рейтинг и отрицателната перспектива отразяват нарасналите икономически рискове за България и отрицателното въздействие на влошената местна икономическа обстановка върху финансовия профил на Банката. Ръководството очаква, че позитивните развития в глобален мащаб ще бъдат усетени в българската икономика най-рано след няколко тримесечия.

Междувременно, качеството на кредитния портфейл може да продължи да се влошава, което би довело до допълнително увеличаване на разходите за провизии за обезценка. Освен това, БАКБ се финансира от източници на едро и в зависимост от бъдещите развития е възможно източниците на финансиране да са по-ограничени или да са на по-висока цена. Все още се наблюдава свит ресурс, което води и до по-висока цена. През второто тримесечие на 2009г. Банката стартира първата си кампания за промоционални депозитни продукти с цел да разнообрази още повече източниците си на финансиране като повиши депозитната си база. Резултатите са много окуражаващи и БАКБ възнамерява да продължава да гради върху този първоначален успех. Освен това, с оглед на повишената неопределеност за това как промените в световните икономически условия ще се отразят на българската икономикаръководството продължава да регулира целите си за ръст и да засилва управлението на риска.

Банката постоянно извършва вътрешни анализи и прави стрес тестове за оценка на възможния ефект от по-нататъшно влошаване на бизнес средата върху портфейла ѝ. На база на резултатите и пред вид консервативната политика за провизиране и силната капиталова база на БАКБ, ръководството смята, че Банката е адекватно позиционирана да посрещне икономическите трудности, пред които е изправен българския малък и среден бизнес.

Редовното годишно общо събрание на акционерите (ОСА) за 2008 г. се проведе на 29 април 2009 г. ОСА прие всички проекторешения, предложени от Надзорния съвет. Материалите и протокола от ОСА са достъпни на електронната страница на Банката тук: <http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php?year=2009>. Взетите решения включват: отнасяне на печалбата на БАКБ за 2008г. след данъчно облагане във Фонд "Резервен"; избор на Одитен комитет; определяне на възнагражденията и гаранциите на управителните и контролните органи; приемане на промени в Устава на Банката; и решение за получаване на финансиране от Алайд Айриш Бенкс, п.л.с. (Allied Irish Banks, p.l.c.), акционер, притежаващ 49,99% от акциите на БАКБ и заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 ЗППЦК, под формата на междубанкова кредитна линия с максимален размер 50,000,000 (петдесет милиона) евро със срочност една година. Към 30.09.2009 Банката е използвала 25 милиона евро от тази кредитна линия.

На 16 септември 2009 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА). ИОСА прие промени в Устава на Банката съгласно приложените в материалите по Дневния ред Предложения за промени в Устава (<http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php?year=2009>). Предложените изменения в Устава на БАКБ се наложиха основно поради новите регулаторни изисквания въведени с: (1) измененията и допълнения на Закона за кредитните институции в сила от 31.03.2009г.; (2) измененията и допълнения на Закона за публичното предлагане на ценни книжа в сила от 27.03.2009г.; и (3) измененията в Закона за независимия финансов одит, обнародвани в ДВ бр.67/2008г. Приетите изменения в Устава влизат в сила след одобрение на БНБ и вписване в Търговския регистър.

Резултатите на БАКБ бяха отличени от британско издание Finance Central Europe и от в. Пари. За резултатите си през 2008 г. БАКБ получи два приза от Finance Central Europe – Най-добра банка в България по възвръщаемост на капитала и Най-добра банка в България по възвръщаемост на активите. В редовната класация „Банка на годината” на в. Пари БАКБ бе обявена за най-ефективна банка в България за пети път в историята си. В допълнение през октомври 2009 Банката получи наградата на българската Асоциация на инвеститорите за Финансова институция на капиталовия пазар с най-добро корпоративно управление за 2008 г.

Накратко, макар и оперирайки в трудна обстановка, през 2009 г. БАКБ е добре позиционирана да посрещне предизвикателствата, пред които е изправена българската икономика и да продължи политиката си на управляван ръст, като акцентира върху управлението на риска и разширяването на източниците на финансиране.

26 октомври 2009г.