

ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ 2017 ГОДИНА

ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ.70, АЛ.3 ОТ ЗКИ И НА ОСНОВАНИЕ ГЛАВА ОСМА НА РЕГЛАМЕНТ 575/2013 ОТНОСНО ПРУДЕНЦИАЛНИТЕ ИЗИСКВАНИЯ ЗА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ И ИНВЕСТИЦИОННИТЕ ПОСРЕДНИЦИ И ЗА ИЗМЕНЕНИЕ НА РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 648/2012

Инвестбанк АД (Банката) е регистрирана в Република България, с адрес на управление – гр. София, бул. “България” 85. Има издаден пълен лиценз № 364/01.12.1994 г., потвърден с № Б 18-А/2004 г. за извършване на банкова дейност в страната и чужбина, актуализиран със Заповед на БНБ № РД22-0844/07.05.2007г. на основание чл.2, ал.1, и ал.2 и чл.13, ал.1 от Закона за кредитните институции и Заповед на БНБ №РД22-2261/16.11.2009 г. на основание параграф 35 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за изменение и допълнение на Закона за кредитните институции (ДВ бр.24/2009 г.). Инвестбанк АД е член на Българска фондова борса, Централен депозитар, Асоциация на банките в България, SWIFT и е пълноправен член на MasterCard и VISA Europe.

Инвестбанк АД е част от Холдинг със смесена дейност по смисъла на §1 т.13. от допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции. Банката е дъщерно дружество от холдинговата структура на “Феста Холдинг” АД, което дружество е и основен акционер, притежаващо 51,69% от капитала на Банката към 12.2017г. В състава на холдинга са включени дружества, извършващи дейности по ЗКИ (Банката), по ТЗ – хотелиерство, изкупуване на селскостопанска продукция, преработка на същата и производство, по ЗЗД - доброволно здравно осигуряване.

Акционерната структура на “Инвестбанк” АД към 12.2017 год. е, както следва:

Име	БРОЙ акции	%
Феста Холдинг АД	62 892 464	51,69
Адил Саид Ахмед Ал Шанфари	41 666 667	34,25
Петя Иванова Баракова-Славова	16 412 211	13,49
Други юридически и физически лица	695 325	0,57
Общо:	121 666 667	100,00

Към 12.2017 регистрираният и внесен акционерен капитал е в размер на 121 667 хил. лв.

Инвестбанк АД не притежава квалифицирани дялови участия в други дружества по смисъла на ЗКИ §1, ал.1, т.6 от допълнителните разпоредби.

Инвестбанк АД е акционерно дружество с двустепенна система на управление - Надзорен съвет и Управителен съвет. Надзорният съвет (НС) избира членовете на Управителния съвет (УС), одобрява Изпълнителните Директори и определя тяхното възнаграждение.

Валута на представяне и дата на отчет

Всички суми в оповестяването са в хиляди лева. Представените данни са актуални към 31.12.2017г.

Обхват и методи на консолидация

Настоящото оповестяване е изготвено на неконсолидирана база.

Политики и правила за управление на риска

Настоящият материал:

- е разработен в съответствие с разпоредбите на чл.70, ал.3 от ЗКИ и на основание глава осма на Регламент 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на регламент (ЕС) № 648/2012;

- съобразен е с указанията на БНБ за оценка на рисковете по Стълб 2 и включва данни за калкулираните рискове по Стълб 1;

- включва детайлна информация за рисковете съпътстващи дейността на Банката, политиките и подходите прилагани при управлението им, вътрешните контролни процедури за редуциране на присъщите рискове, класифицирането и оценката на видовете експозиции; калкулирането на капитал за отделните рискове, определянето на достатъчността на капитала, прогнозни данни за развитието на значими за дейността рискове и обезпечаването им с вътрешен капитал;

- цели изграждане и прилагане на надеждна система за управление на рисковете, адекватно капиталово планиране и поддържане на съответстващ обем вътрешен капитал на рисковия профил във всеки един момент от развитието на институцията, като са отчетени, прогнозираны или анализирани всички основни вероятни и негативни хипотези по отделни видове дейности.

Стратегия на развитие и стратегически цели

Стратегията на развитие на Инвестбанк АД е в пълна степен да удовлетвори реалните нужди на клиентите от банкови продукти и услуги на основата на конкурентните предимства на банката в определени сегменти на българския банков пазар.

Стратегическите цели на Инвестбанк АД са развитието на банкиране на дребно /предоставяне на потребителски и ипотечни кредити на физически лица/, както и бизнес-банкирането /предоставяне на кредити за оборотни средства на микрофирми, малки и средни предприятия/, финансирани изключително с депозити от физически и юридически лица. Инвестбанк АД се стреми да постигне своите стратегически цели чрез предлагането на иновативни продукти и услуги и индивидуален подход на обслужване в съответствие със съвременните бизнес стандарти и най-добрите банкови практики.

Стратегията на развитие на Инвестбанк АД се опира на ресурсно ориентиран подход към ликвидност и капиталова обезпеченост с цел поддържането им на нива, по-високи от регулативно изискуемите, което съответства и на прилагания от банката консервативен подход към поемане на рискове.

Основни рискове, идентифицирани в банковата дейност



Финансови рискове, включващи кредитен, пазарен, лихвен и ликвиден риск.

Кредитен риск – текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по който и да е сключен договор с банката или невъзможността да действа в съответствие с договорните условия.

Концентрационен риск: като част от кредитния риск, концентрационният риск включва големи експозиции към свързани лица и големи експозиции към групи от контрагенти със сходни характеристики, чиято вероятност за неизпълнение зависи от общи фактори като: сектор, икономика, географско разположение, вид финансови инструменти.

Остатъчен риск: подкатегория на кредитния риск – рискът, възникващ когато признати техники за измерване и редуциране на риска, използвани от банката, се окажат по-малко ефективни от очакваното.

Сетълмент риск: риск от не получаване на парични средства или закупени активи от контрагент при сделка, когато банката е доставила съответния актив или е предоставила

договорените парични средства. Като категория кредит е граничен между кредитния и ликвидния риск.

Пазарен риск – текущият или потенциален риск банката да понесе загуби или намаление на капитала под въздействието на неблагоприятни промени в лихвените равнища, валутни курсове, в цените на облигации, акции или стоки в търговския портфейл. Този вид риск може да възникне при операции, свързани с поддържането на пазара, търгуване или заемане на позиция в облигации, акции, валута, стока или деривати. Този риск включва риск от изменение на валутните курсове, дефиниран като текущото или потенциалното ниво на риск за приходите и капитала, възникващо от неблагоприятни изменения на валутни курсове.

Лихвен риск – текущият или потенциален на риск за приходите и капитала, възникващ от неблагоприятни промени в лихвените нива. Този вид риск се разглежда като част от оценката на пазарния риск за търговския портфейл и като самостоятелно оценяван вид риск за банковия портфейл.

Ликвиден риск – текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от невъзможността на банката да посрещне своите задължения на техния падеж

Нефинансови рискове - операционен риск и репутационен риск

Операционен риск – риск от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития, както и рискът за печалбата и капитала, произтичащ от нарушения или неспазване на законите, наредбите, правилата или етичните норми. Този риск включва ИТ риска, правния риск и риск от неспазване на правилата.

ИТ риск: подкатегория на операционния риск - текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от неадекватни информационни технологии и процеси, в смисъл на цялостност и последователност на информационните потоци и възможността за тяхното управление и контрол, или възникващо от неадекватна ИТ стратегия и политика или от неадекватна употреба на тези технологии в институцията.

Правен риск и риск от неспазване на правилата: подкатегория на операционния риск - текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от нарушение или неспазване на закони, правила, указания, споразумения, препоръчани практики и етични стандарти.

Според начините за измерване се разграничават и оценяват очаквани и неочаквани рискове.

1. Очакваните (специфичните) рискове се отнасят за отделни експозиции и подлежат на измерване, като се покриват чрез включване в цената на съответните инструменти и чрез заделяне на провизии като присъщ разход за дейността.

2. Неочакваните рискове са вероятностни, отнасят се до голяма група или всички експозиции на банката и са свързани с естествената вариация на пазарните инструменти (цени, курсове, лихвени проценти и др.).

За покриването на тези рискове банката формира капиталови изисквания по всеки вид риск.

Репутационен риск – риск за приходите и капитала в резултат на събития, които биха могли да доведат до загуба на доверието в банката или в нейните продукти и услуги от страна на нейните клиенти. Основното последствие за банката би било рязко изтегляне на депозитите, което може да предизвика ликвидна криза, включително неплатежоспособност.

Структура и организация на функциите по управление на риска

„Инвестбанк“ АД има изградена структура за управление на риска, която е независима от оперативните звена и която има необходимите правомощия, статут, ресурси и адекватен достъп до надзорния съвет.

Структурата за управление на риска обхваща системите, процесите, организационните звена и лицата, чиято основна цел е осъществяването на независима от оперативните звена функция по идентифициране, наблюдение и управление на поемания от Банката риск. При управлението на риска в Банката се осигурява идентифицирането, измерването и докладването на всички съществени рискове. Отговорните лица, осъществяващи функции по управление на риска в Банката, участват при изработването на стратегията за управление на риска, при вземането на всички решения, свързани с управлението на съществени рискове, като представят и пълен обзор на рисковете, на които е изложена или може да бъде изложена Банката.

Основните звена, пряко отговорни за управление на рисковете в Банката са:

Надзорен съвет на „Инвестбанк“ АД - одобрява и извършва периодичен преглед на приетите стратегии и политики за поемане, управление, наблюдение и редуциране на рисковете, на които Банката е изложена или може да бъде изложена, включително рисковете, породени от макроикономическата среда, според съответната фаза на икономическия цикъл. Към НС са структурирани Одитен комитет и Комитет по риска.

Комитет по риска - съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на Банката към поемане на риск и подпомага контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал. Извършва текущ контрол на капиталовата адекватност на Банката и при необходимост предлага решения за реструктуриране и диверсифициране портфейлите на Банката.

Одитен комитет - специализиран наблюдаващ орган, който съблюдава за обективността в процеса на финансовото отчитане, ефективността на системите за вътрешен контрол, включително практиките, свързани с вътрешния одит и управлението на риска, както и ефективността на независимия финансов одит и процедурите, създадени от управляващите Банката за защита интересите на акционерите.

Управителният съвет на „Инвестбанк“ АД утвърждава:

- правила за управление на риска и контролира тяхното прилагане в съответствие с изискванията на банковата нормативна уредба, спецификата в дейността и изискванията за добро корпоративно управление;

- политика за поемане на риск – консервативна, умерено консервативна, умерено рискова или рискова, която съдържа:

- нивото на риск, което Банката е готова да поеме;
- насоките за развитие на системата за управление на риска;
- използваната система от лимити с конкретно ангажирани структури за контрол;
- конкретни стойности на лимитите;

Политиката за поемане на риск намира отражение при дефиниране на целите и е база за изготвяне на годишните финансови планове.

За подпомагане работата на Управителния съвет са изградени помощни колективни органи:

Кредитен съвет

- спазване на утвърдената от Управителния съвет кредитна политика и кредитна стратегия на Банката;

- разрешаване и предоговаряне на кредитни сделки;
- вземане на решения за подобряване организацията на кредитния процес;
- предприемане на действия за подобряване качеството на кредитния портфейл.

Съвет по управление на риска

- извършва постоянен анализ на капиталовата позиция на Банката, капиталовата адекватност и размера на капиталовите изисквания за покритие на различните видове риск и капиталови буфери;

- предлага решения свързани с управление качеството на рисковите експозиции;

- предлага мерки за отстраняване на констатирани отклонения и нарушения на утвърдените лимити, а така също актуализация на действащи и допълнителни лимити;

- предлага решения при наличие на риск от влошаване на кредитната експозиция на Банката, като анализира структурата на кредитния портфейл - размер, валутна, матуриретна продуктова структура, формирани провизии, наличие на концентрация, географско и отраслово разпределение;

- извършва текущ контрол на капиталовата адекватност на Банката и при необходимост предлага решения за реструктуриране и диверсифициране на портфейлите;

- възлага изготвянето и приема Риск стратегията, Кредитната политика на Банката, както и отчет за структурата, качеството на активите, размера и риска на задбалансовите позиции;

- извършва периодичен преглед на рисковите експозиции и размера на формираните провизии;

- взема решения за окончателно регистриране на настъпили оперативни събития, извършва оценка на евентуално възникналите загуби, анализира регистрираните в счетоводните регистри данни;

Комитет за управление на активите и пасивите

- извършва постоянен анализ на ликвидната позиция на Банката с цел навременно идентифициране на евентуална ликвидна криза, оптимизиране структурата на активите и пасивите, както и изготвяне на планове и мерки за преодоляване на евентуални кризисни тенденции с цел гарантиране платежоспособността на Банката при разумно балансиране на риск и доходност;

- управлява различните видове риск - ликвиден, лихвен, валутен, ценови, а така също управлява инвестициите в зависимост от ликвидното състояние на Банката;

- предприема мерки за отстраняване и преустановяване на констатирани отклонения и нарушения на утвърдените лимити;

- задава допълнителни коефициенти за наблюдение и управление на ликвидността;

- одобрява ценовите параметри по депозитните и кредитни продукти на Банката въз основа на информация за текущите пазарни условия;

- анализира динамиката и структурата на привлечените средства по видове, срокове и валута вкл. сравнение със заложените параметри в бизнес плана за текущата година;

Комисия за разглеждане на оспорени плащания с банкови карти

Подпомага дейността на УС във връзка с:

- постъпили жалби за оспорване на плащания, извършени с банкови карти.

- подобряване организацията в Банката във връзка с издаването и обслужването с банкови карти.

Комисия по сигнали, жалби и запитвания от клиенти:

- разглежда, анализира и взема решения, относно постъпили в Банката сигнали от клиенти;

Комитет по информационна сигурност:

- изпълнява планираща и координационна функция по отношение на дейностите, свързани със сигурността на информационните системи в Банката, одобрява процедурите по прилагане на правилата за информационната сигурност и ги предлага за одобрение от Управителния съвет на Банката;

- отговаря за изготвянето на "План за непрекъсваемост на бизнес процесите" в Банката, отговаря за избора на методика за тест на плана за непрекъсваемост, отговаря за цялостната организация и провеждането на тестове, извършва анализи по възможностите за извършване на застраховки, с цел възвръщане на загубите при рискове, които не могат да бъдат контролирани изцяло.

Дейностите по управлението, контрола и наблюдението на различните видове риск се дефинират с отделни правила, които се приемат от УС на Банката, а политиките от НС на Банката. В правилата се конкретизират процедурите по процеса на управление на риска и

включват: идентифициране (установяване) на риска, измерване на риска, наблюдение и контрол на риска и докладване на риска.

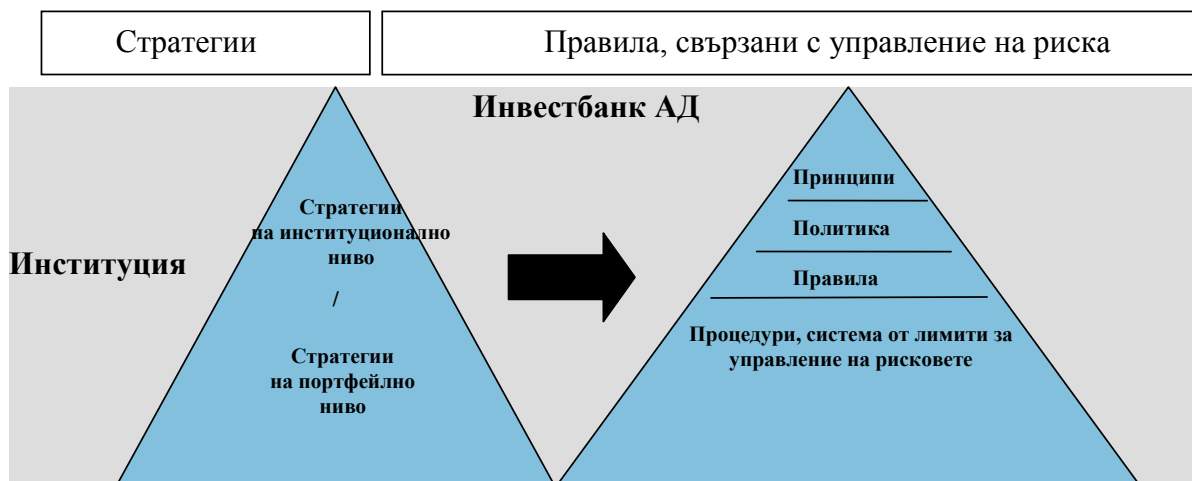
Специализираната Служба Вътрешен Одит (ССВО)

ССВО е под прякото ръководство на Надзорния съвет. Вътрешният одит подпомага дейността на Банката с цел постигане на съответствие със законовите разпоредби, контролира спазването на вътрешните правила и процедури на Банката и прави преглед на дейностите на Банката от гледна точка осигуряване на изискванията за сигурност, прозрачност и практичност чрез извършване на пълни и целеви проверки. Целта е да се защитят активите на клиентите на Банката и интересите на собствениците.

Съгласно утвърдените вътрешни правила и процедури за организация на различните видове дейности, дефинираните в тях отговорности, правомощия, контролни и обезпечителни механизми, лимити, политиката за поемане на риск, се определя като клоняща към умерено консервативна. Ограничителните прагове се преразглеждат редовно, решение за разрешаване на кредитна сделка се взема в зависимост от оценката на риска и видовете продукти, при силно лимитирани условия за максимален размер и обезпечения.

Преобладаваща част от поемането на кредитен риск става на база централизиран подход. По отношение на сделки на междубанков пазар и ценни книжа, процедурите са детайлно разписани, като включват максимален обем, лимит по дължности, система за докладване и одобрение на политика от КУАП и УС. В дейността си Банката е приела, че ще поема така наречените “контролирани рискове” извършвани при обичайната дейност, които могат да бъдат управлявани чрез определяне на критични нива, лимити по видове операции, чрез системи и процедури за измерване и контрол.

Банката не би поела рискове, които не може да идентифицира количествено и качествено (такива, които не са включени в нейната рискова матрица), като на дадения етап няма строго определени продукти и сегменти, които да бъдат ограничени през 2017г. В Стратегията, в Системата за наблюдение на кредитния риск и разработената Кредитна политика са определени насоките.



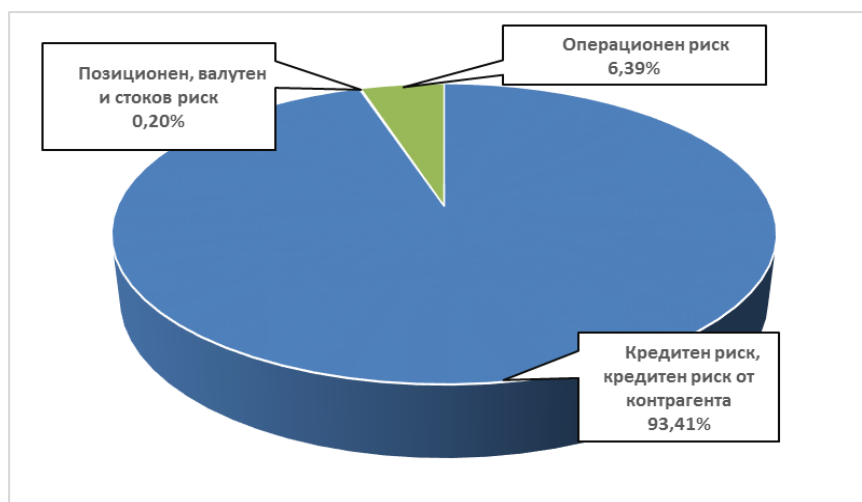
Управлението на риска се осъществява на основата на ясно дефинирани политики, процедури, лимити и система на контрол, с които се осигурява адекватно, своевременно и непрекъснато установяване, измерване, наблюдение и редуциране на различните видове риск.

Основен принцип в управлението на риска е поемането на рискове, които тя е в състояние да идентифицира, измери и управлява, и които не надвишават нейния капацитет за поемане на риск.

Структура и елементи на капиталовата база

Рисковият профил на Инвестбанк АД към 31.12.2017г. съответства на приетата от ръководството умерено-консервативна политика при поемането на риск. Най-голям относителен дял в рисковата матрица към отчетната дата има кредитния риск.

Рисков профил според относителния дял на капиталовото покритие



Банката извършва редовно вътрешен анализ на размера, вида и разпределението на необходимия капитал за покриване на всички рискове, съпътстващи дейността ѝ. Комплексният анализ включва система от правила и процедури за наблюдение, оценка и управление на кредитния, включително риск от концентрация, ликвидния, лихвения, ценовия, валутния и операционния риск. Приети са и се съблюдава изпълнението на различни лимити с цел ограничаване на рисковете, на които е изложена Банката, като акцентът е поставен на основните, определящи профила на институцията.

Достатъчността на капитала в контекста на платежоспособността и стабилния растеж е ключов момент в дейността на Банката. За осигуряване на адекватни нива на капитала и капиталови съотношения има приети Бизнес параметри за развитие до 2018 год., като в годишния бюджет за 2017 год. се акцентира към поддържане на оптимални ликвидни и капиталови съотношения и прилагане на строго прецизирана кредитна политика.

Ограничаването на кредитния риск ще бъде постигнато чрез активно управление на рисковите експозиции, преразглеждане на вътрешните лимити, индивидуалната оценка на всеки проект и намаляване на единичните обеми към свързани експозиции. Банката има утвърден „План за действия при неблагоприятни обстоятелства“, където са залегнали процедурите за действия при извънредни, неблагоприятни обстоятелства и в условия на стрес с цел ограничаване на тяхното влияние. В Стратегията на Банката са отразени плановете за капитал – източници, обем и дивидентната политика. Определен е рисковият апетит на Инвестбанк АД като умерено консервативен и с акцент върху подобряване качеството на кредитния портфейл, а не върху нарастване на обема му. При разработване на стратегията, наред с набелязаните основни финансови цели е определено нивото на коефициента за капиталова адекватност, което Банката ще се стреми да поддържа през съответните години. Ръководството се стреми да повишава ефективността на управлението на пасивите, което съчетано с оптимизиране структурата и качеството на активите, ще позволи реализация на стратегията за ефективно управление.

Към 31.12.2017 общият капиталов ресурс на Банката се определя на 199,2 млн. лв. без отбивите на база регулаторни корекции, а след тях на 193,6 млн. лв.

Собственият капитал е формиран от:

- акционерен (наличен)	121,667 млн. лв.
- резерви	32,689 млн. лв.
- хибридни инструменти без стимули за обратно изкупуване	39,210 млн. лв.
- подчинен срочен дълг	5,608 млн. лв.
- Намаление на капитала	- 5,564 млн. лв.

През последните години превес в капиталовия ресурс има акционерния или базовия собствен капитал и капитала от първи ред. “Инвестбанк” АД изчислява общата капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения капитал и рисково-претеглените си активи. Рисково-претеглените активи представляват сумата от рисково-претеглените активи за кредитен, операционен, позиционен, валутен и стоков риск.

В съответствие с изискванията на банковото законодателство в България и инструкциите на БНБ, Инвестбанк АД спазва определени ограничения, свързани със следните съотношения:

Обща капиталова адекватност

Инвестбанк АД изчислява общата капиталова адекватност като процентно съотношение между собствения капитал и рисково-претеглените си активи. От началото на 2014г. е в сила Регламент №575/2013 за капиталовите изисквания. С влизането в сила на регламента, бяха променени и съществена част от Наредбите на БНБ. В съответствие с чл.92 на Регламент 575/2013 минимално изискуемата съотношения на капиталова адекватност са:

- съотношение на базовия собствен капитал /БСК/ - 4,5 %;
- съотношение на БСК от първи ред - 6 %;

- съотношение на обща капиталова адекватност - 8 %.

Базовият собствен капитал /БСК/ се формира от основния акционерен капитал, Фонд Резервен и другите резерви до определен размер. БСК от първи ред включва БСК и емитирания от Банката инструменти, отговарящи на изискванията за включване в БСК от първи ред. Капиталовата база е БСК от първи ред, към който се добавя други инструменти на собствения капитал като подчинен срочен дълг /капитал от втори ред/. Капиталовата база се намалява с размера на нематериалните дълготрайни активи и нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба в съответствие с регламентираните изисквания в преходните и заключителни разпоредби на Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките.

С Наредба № 8 за капиталовите буфери на банките се въвеждат видовете капиталови буфери, условията и редът за тяхното формиране и актуализиране. Капиталовите буфери:

- предпазен капиталов буфер;
- специфичен за всяка банка антицикличен капиталов буфер;
- буфер за глобална системно значима институция („ГСЗИ“);
- буфер за друга системно значима институция („ДСЗИ“);
- буфер за системен риск.

От посочените капиталови буфери, Банката заделя капитал за предпазен капиталов буфер /2,5%/ и буфер за системен риск /3%/ спрямо общия размер на рисково претеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

Необходим капитал за покритие на нормативно изискуемите капиталови буфери към 31.12.2017:

Капиталово покритие на рисковата експозиция на Банката в хил. лв.	Обща капиталова адекватност	Капиталови буфери			Общо капиталово покритие
		Капиталово покритие - 8%	Предпазен капиталов буфер - 2.5%	Буфер за системен риск - 3.0%	
Общ размер на рисково претеглените експозиции, в т.ч.:	1 167 726	93 418	29 193	26 060	148 671
Кредитен риск, кредитен риск от контрагента	1 090 787	87 263	27 270	23 752	138 284
Позиционен, валутен и стоков риск	2 376	190	59	71	321
Операционен риск	74 563	5 965	1 864	2 237	10 066

В таблицата по-долу са представени данни към 31.12.2017 за Излишък(+)/Недостиг(-) на Базов собствен капитал (БСК) и общо Собствен капитал след покритие на РПЕ и приспадане на задължителните капиталови буфери по Наредба №8 на БНБ.

Излишък(+)/Недостиг(-) към 31.12.2017 г. в хил. лв.	Капитал	След приспадане на капиталови буфери
Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК	98 786	43 533
Излишък(+)/Недостиг(-) на БСК от първи ред	117 938	62 685
Излишък(+)/Недостиг(-) на КБ /Собствен капитал/	100 192	44 939

Показателите за капиталова адекватност на база отчетените данни сочат, че капитала е достатъчен да абсорбира рисковете в усложнена среда.

Отчетените стойности за размера на капитала и капиталова адекватност към 31.12.2017:

Показатели към 31 декември 2017г.	хил.лв
БАЗОВ КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД (СЕТ1)	151 333
КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД СЛЕД РЕГУЛАТОРНИ КОРЕКЦИИ (Т1)	188 002
СОБСТВЕН КАПИТАЛ (Капиталова база)	193 609

Капиталови изисквания към 31.12.2017 с изчислен Допълнителен капитал съгласно ВААК (Вътрешен анализ на адекватността на капитала) отчитащ рисковете по Стълб 1 (стандартизиран подход за кредитен, пазарен и операционен риск) и Стълб 2 (сценарии за негативни проявления по отношение на лихвен, ликвиден, репутационен, стратегически риск и риск от концентрация):

Рисков профил към 31.12.2017	Регулаторно капиталово изискване 8%	Капиталови буфери 5.5%	Общо регулаторно изискване 13.5%	Допълнителен капиталов буфер ВААК	Допълнителен капиталов буфер след AQR	Общо необходим капитал	Собствен капитал
1.Кредитен риск	87 263	51 021	138 284	16 421	0	154 706	
1.1. Ранни предупредителни сигнали				79			
1.2. Намаление цените на имотите				532			
1.3. Концентрационен риск (Тор 10 ЮЛ)				5 382			
1.4. Отраслеви риск				10 428			
2.Пазарен риск	190	131	321			321	
3.Лихвен риск в банков портфейл							
4.Операционен риск	5 965	4 101	10 066	1 629		11 695	
4.1. В т.ч. Правен риск				981			
5.Ликвиден риск							
6.Други рискове				2 988		2 988	
6.1. Ценови риск от придобити имоти				2 988			
ОБЩО	93 418	55 253	148 671	21 038	0	169 709	193 609

Наличен е излишък в размер на 23,9 млн. лв. за Общо собствен капитал (Т1+Т2) след приспадане на всички буфери.

Ливъридж

Ливъридж означава относителният размер на активите, задбалансовите задължения и условните задължения на дадена институция за плащане или предоставяне на обезпечение, включително задълженията, произтичащи от получено финансиране, поети ангажименти, деривати или репо споразумения, но без задълженията, които могат да се изискат само при ликвидация — спрямо собствения капитал на тази институция.

Рискът от прекомерен ливъридж произтича от уязвимостта на дадена институция поради равнището на ливъридж или на условен ливъридж, което може да наложи включването на непредвидени корективни мерки в плана за дейността, в т.ч. спешна продажба на активи, която може да доведе до загуби или до преоценка на оставащите активи на институцията.

Информация относно отношението на ливъридж и мярката за общата експозиция, използвана при изчисляване на отношението на ливъридж.

		Експозиция с оглед на отношението на ливъридж: Отчетна референтна дата
Ред	Стойности на експозицията	010
290	Обща експозиция с оглед на отношението на ливъридж — при използване на "напълно въведено" определение на капитал от първи ред	2 161 466
300	Обща експозиция с оглед на отношението на ливъридж — при използване на „преходно“ определение на капитал от първи ред	2 159 663
Ред	Капитал	
310	Капитал от първи ред — "напълно въведено" определение	189 804
320	Капитал от първи ред — „преходно“ определение	188 001
Ред	Отношение на ливъридж	
330	Отношение на ливъридж — при използване на "напълно въведено" определение на капитал от първи ред	8.78%
340	Отношение на ливъридж — при използване на „преходно“ определение на капитал от първи ред	8.71%

Риск от концентрация

Основното проявление на риска от концентрация е в кредитния портфейл на Банката. Изложеността към риск от концентрация е значително минимизирана през последните години, до известна степен контролируема и добре прогнозируема на база постигната диверсификация на портфейлите, избор на лимити и стриктното им съблюдаване. Що се отнася до лихвения риск в общия банков портфейл, оценката направена в съответния раздел показва умерена и контролируема изложеност, която е обусловена от прилаганата до момента взаимнообвързана лихвена политика по активни и пасивни операции, извършвани промени, съобразени напълно с поставените цели за рентабилност, съответно капитал и като цяло провеждана стабилна, последователна и качествена политика спрямо клиентите на институцията. По отношение на валутния риск (възможността Банката да претърпи загуби или да пропусне печалби вследствие на неблагоприятни промени на валутните курсове), Банката счита, че същия е несъществен, поради поддържане във всеки един момент на открита банкова валутна позиция съществено под регулативно определения праг от 2% от капиталовата база. Към 31.12.2017 Банката отчита открита валутна позиция в размер на 0,3 млн. лв. или 0,1% от капиталовата база, формирана предимно от къси позиции в щатски долари. Що се отнася до ликвидния риск, въпреки че до момента Банката е прилагала високо ефективна политика по отношение управлението на ликвидната позиция и затруднения от такъв характер не са регистрирани, пазарните условия биха могли да обусловят стесняване на ликвидните параметри за всички пазарни участници. Предвид изложеното считаме, че влиянието на икономическата и политическа обстановка ще има съществено значение по отношение на видовете риск, на които са изложени финансовите институции и едно сериозно сътресение на пазара може да доведе до проявление на такива рискове, които не са определящи за профила на институцията към даден момент.

Политиката на Инвестбанк АД при оценката и класификацията на кредитните експозиции е съобразена с изискванията на МСФО и БНБ и се основава на цялостен анализ на финансовото състояние на кредитополучателя, източниците за изплащане на задължението и редовността на обслужване на дълга. Ако Банката има повече от една експозиция към

лица, които могат да се разглеждат като носители на общ риск, тези експозиции се класифицират в групата на лицето с най-висока степен на риск. Банката формира провизии за общ кредитен риск за обслужвани експозиции (без съществена забава) и групирани на портфейлна основа, за покриване на съществуващи загуби и рискове, които не могат да бъдат конкретно определени за всяка експозиция поотделно. Органът за определяне на размера провизии за загуби от обезценка е Съвет по управление на риска.

Капиталовият план на Банката е разработен в съответствие с набелязаните цели за развитие и постигането на определени количествени и качествени показатели.

Към 31.12.2017г. Инвестбанк АД изпълни поетите ангажименти към БНБ като изцяло покри с обезценка експозициите, по които бяха калкулирани допълнителни провизии за загуба от обезценка в рамките на индивидуалния преглед на качеството на активите (AQR).

Акцентът при изготвяне на капиталовия план поставен върху:

- качествената първоначална оценка на бизнес начинанията и съответно правилното дефиниране и идентифициране на рисковете в дейността;
- прилагане на ефективни контролни процедури по спазване на регулативната рамка и вътрешни лимити, целящи поддържане на риска в приетите от Банката приемливи граници;
- навременно оценяване на всички съществени рискове с калкулиране на ефекта от тях върху капиталова адекватност;
- разработване на прогнозни варианти (тримесечен хоризонт) при отчитане на очаквано изменение в активните операции и влиянието им върху капиталовата позиция;
- провеждане на стрес тестове за оценка на неблагоприятни, но вероятни събития върху различните бизнес направления.

Експозиция към кредитен риск от контрагента

Кредитният риск от контрагента възниква при сделки с дериватни инструменти, репо-сделки, сделки по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа или стоки, транзакции с удължен сетълмент и представлява риска контрагентът по определена сделка да изпадне в неизпълнение преди окончателния сетълмент на паричните потоци по сделката. Всяка банка-контрагент получава рисковата рейтингова категория в съответствие с официалния ѝ рейтинг или с присъдения ѝ вътрешен такъв.

Кредитната политика, определя ръководните принципи за организация, управление и мониторинг на кредитните рискове. Целта е да се осигури адекватна възвръщаемост след провизии в кредитния портфейл, при съобразяване със съответните стандарти на кредитната дейност, поддържане на кредитните рискове в устойчиви граници и свеждане до най-ниско възможно ниво на просрочията на портфейлна и индивидуална основа. За постигане на тази цел, качеството на кредитите има приоритет пред разширяването на кредитната дейност.

С цел установяване на рисковите експозиции, при които се наблюдава нарастване на риска се оценяват и класифицират критерии, определящи степента на кредитен риск, включващи:

- Наличие на просрочия – стойност и срок на забава;
- Оценка на финансовото състояние на длъжника;
- Качествен анализ на клиента, който отчита всички обстоятелства (външни и вътрешни), които биха могли да затруднят погасяването на задълженията;
- Източници на изплащане на задълженията на клиента;
- Вид и ликвидност на предоставеното обезпечение;
- Ранни индикатори за предупреждение;
- Целево изразходване на средствата от кредита.

Инвестбанк АД има разработена система от лимити (лимитна рамка), която се изготвя, анализира и докладва на Управителния съвет всеки месец с оглед ограничаване на поемания риск.

Експозиция към кредитен риск и риск от разсейване

Кредитният риск представлява риск, който Банката може да понесе при загуби от неизпълнение на договорни задължения от страна на контрагента. Кредитният риск може да бъде обусловен от невъзможност (или нежелание на клиента) да изплати задължението си към Банката; от вида на обезпечението - при промяната на стойността му, спад на търсене и предлагане; риск от концентрация произтичащ от формирани рискови индикатори и др. Дейностите по идентифициране, наблюдение, управление на кредитния риск и ограничаване на негативното му проявление са регламентирани в приетите вътрешни нормативни документи. В тях подробно са разгледани сделките - носители на кредитен риск, правомощията на ангажираните с кредитна дейност подразделения и служители, правомощията за разрешаване, процедурите и дейностите за предварителен, текущ и последващ контрол, вида и количеството на приеманите обезпечения, необходимите застраховки. Кредитната дейност и смекчаването на риска е подсигурано от цялостна система от правила и процедури, обхващащи кредитния процес от оценка на клиента, докладване, разрешаване, предварителен и последващ контрол и мониторинг. През 2017г. се разгледаха и актуализираха Правилата за риск от концентрация, Политиката за обезпеченията, Политиката за оценка на рискови експозиции и Лимитна рамка.

Качество на кредитния портфейл на Инвестбанк АД към 31.12.2017г.

Бал. стойност в хил. лв.

Сегмент	Обслужвани	Необслужвани	Общо	Дял на необслужваните	Дял на обслужваните	% на покритие с провизии
Физически лица	103 132	34 099	137 231	24,8%	75,2%	6,2%
Корпоративни клиенти	516 735	162 890	679 625	24,0%	76,0%	7,2%
Обща сума	619 867	196 989	816 856	24,1%	75,9%	7,0%

Към 31.12.2017г. делът на необслужваните кредити в кредитния портфейл на Инвестбанк АД съставляват 24,1% при ниво на покритие с провизии от 23,41%. Средният процент на провизиране на кредитния портфейл на Инвестбанк АД е 7%.

Всички рискови експозиции класифицирани в категории „необслужвани“ се оценяват индивидуално. За рискови експозиции класифицирани в категории „обслужвани“ се начисляват колективни провизии на портфейлен принцип.

Рискът от концентрация на общ фирмен портфейл е изследван в следните направления:

Риск от концентрация по отрасли

Отрасъл	% относителен дял	% на провизиране
Добив на енергийни суровини	2,11%	0,00%
Други дейности, обслужващи обществото и личността	2,50%	5,25%
Държавно управление и отбрана; задължително обществено осигуряване	1,41%	0,00%
Образование	0,03%	0,00%
Преработваща промишленост	12,36%	9,66%
Селско Стопанство	8,40%	4,05%
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и вода	8,40%	9,20%
Строителство	15,40%	9,81%
Транспорт, складиране и съобщения	8,05%	0,14%
Търговия, ремонт и техническо обслужване	20,78%	7,84%
Финансово посредничество	6,20%	2,76%
Хотели и ресторанти	3,59%	10,41%
Хуманно здравеопазване и социални дейности	0,18%	0,07%
Операции с недвижими имоти, консултантски и други бизнес услуги	10,59%	4,86%
Обща сума	100,00%	6,65%

Рискът от концентрация не е съществено изявен. Основание за това дава и индивидуалният преглед на експозициите в подпортфейлите, установеният среден размер в отделните извадки, степен на разпознаваемост на клиента, перспектива пред отрасъла или кредитирано мероприятие, обвързано с оценка за промяна в търсенето, отчетени просрочия. За ограничаване на риска от едновременно влошаване на кредити на фирми, ситуирани в един отрасъл и диверсификация на риска, са въведени отраслови лимити. Отрасли „Търговия, ремонт и техническо обслужване“, „Строителство“, „Преработваща промишленост“, са идентифицирани като носители на по-висок риск. За влошените експозиции са заделени необходимия размер балансови провизии. За останалите експозиции, преобладаващо е редовното издължаване и без идентифицирани потенциални проблеми, Банката не очаква съществени негативи в бъдеще.

Риск на разпределението по остатъчен размер (риск на единичния съществен размер)

Експозициите са разпределени по остатъчен дълг. Разпределението по избрани диапазони показва добра диверсификация по отношение на концентрацията по размер:

Остатъчен размер	Амортизирана с-ст	% относителен дял	Брой
До 500 хил. лв.	206 325	23,49%	7187
До 2млн.лв	154 682	17,61%	154
До 10 млн. лв.	240 298	27,36%	57
Над 10 млн. лв.	277 054	31,54%	17
Общо	878 359	100,00%	7415

Географско разпределение на експозициите

Инвестбанк АД няма подразделения извън България и дейността и е концентрирана изцяло на местния пазар. Към 31.12.2017г. най-съществената част от експозицията на Банката се формират от експозиции към резиденти на България – 90,51%, страни от еврозоната – 1,55% и други страни 7,94%.

Информация за признати АВКО и АЕЗ при прилагане на стандартизиран подход за кредитен риск

Инвестбанк АД използва оценките на рейтинговите агенции Standard & Poor's, Moody's и Fitch Ratings. Ако са налице кредитни оценки, присъдени от две признати АВКО и те изискват различни рискови тегла, банката прилага по-консервативното от тях.

При прилагане разпоредбите на при вътрешно-рейтинговия подход - информация за експозициите, разпределени по категории и рискови тегла

На този етап Банката не използва вътрешно-рейтинговия подход за претегляне на кредитния риск.

Капиталови изисквания за позиционен риск и сетълмент риск за инструментите в търговския портфейл, а също и за валутния и стоковия риск за цялостна дейност

Банката изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск на инструментите в търговския си портфейл, като за целта прилага стандартизирания подход, който включва изчисляване на капиталовите изисквания за позиционен, валутен и стоков риск. Позиционният риск е рискът от промяна в цените на дългови и капиталови инструменти в търговския портфейл и включва два компонента – специфичен позиционен и общ позиционен риск. Специфичният позиционен риск е риск от промяна в цените на инструментите, породен от емитента, а общият позиционен риск е рискът от промяна на лихвените нива. Към 31.12.2017г. търговският портфейл на Банката включва само държавно гарантирани български ценни книжа и е в размер на 7 152 хил. лв. Наред със стандартизирания подход за оценка на пазарния риск в търговския портфейл, Банката прилага и:

— дюрационен подход – чрез модифицираната дюрация оценява процентната промяна в стойността на портфейла като резултат от (малка) промяна в лихвените проценти, съответно изчислява капиталово покритие;

— метода Стойност под риск - VaR (чрез използване на специализиран софтуер). Оценката на пазарният риск на портфейла се определя с една цифра, показваща загубата в стойността, която с определена степен на вероятност няма да бъде превишена, за определен времеви хоризонт. Изчислява се на база променливостта на различните рискови параметри, отчита се корелацията между тях и на тази база се определя промяната в портфейла спрямо текущата му пазарна стойност. Използваният модел за определяне на стойността под риск е “Монте Карло симулация”, по стандартен сценарий, времеви хоризонт от един работен ден, степен на доверителност 99 % и стандартно отклонение от 2.33.

Съгласно изложеното в началото (рисков профил и същественост на видовете риск, рисков апетит и политика) и въведените в дейността ограничителни прагове и механизми за смекчаване на риска, процедурите и правомощията при вземане на решения по сделки, цялостната политика на Банката по поемане на рискове се определя като клоняща към умерено консервативна. Такава е в частност и прилаганата по отношение на пазарните рискове, основно изявени в поддържания от Банката търговски портфейл – ценни книжа държани за максимизиране на доходността в краткосрочен план.

Качественото управление на пазарния риск се подсигурира от създадените и прилагани вътрешни правила с ясно дефинирани насоки, отговорности и контролни процедури

За ограничаването на пазарните рискове при формиране на търговски портфейл в съответните правила са определени основните изисквания при формирането му по отношение на емитент, срочност, вид на лихвата, като приоритет имат държавно гарантираните инструменти и тези с фиксирана доходност. По отношение на по-рисковите книжа (корпоративни) е предвидена възможност да бъдат включени в този портфейл (до 10%), но до момента Банката не е използвала този вид книжа със спекулативна цел.

По отношение на лихвения риск на ценните книжа с фиксирана доходност Банката прилага диверсифициран подход в зависимост от състоянието на лихвения пазар за съответната валута, формата на кривата на доходност на облигациите за съответната валута, очакванията за движението на основните лихвени проценти за съответната валута. В зависимост от формата на кривата на доходност, Банката увеличава или намалява относителния дял на ценните книжа с по-ниска или по-висока модифицирана дюрация с цел реализиране на печалби или избягване на загуби, което е и основния момент при дефиниране на портфейла, държан за търгуване. Банката използва 3 дюрационни зони при определяне на лимити за ограничаване на лихвения риск: от 0 до 1, от 1 до 3.6, над 3.6 г. Що се отнася до ценовата изменчивост и ограничаване на риска се прилага умерено рисков подход като инвестициите се обособяват на 2 основни групи: такива с ценова изменчивост до 10 % и ценова изменчивост над 10 %. Това е и основният риск, които Банката поема при извършване на търговски сделки – ценови, произтичащ от една страна от риска на емитента

и от друга - на промяната на лихвата при книжа с висока модифицирана дюрация. Въпреки, че този риск е принципно основен, Банката счита че същия не е съществено изявен.

За ограничаване на пазарния риск в търговския портфейл са въведени и следните два вътрешни лимита по отношение на:

- специфичен риск – Разликата между дългите и късите позиции от една и съща емисия ценни книжа, класифицирана в търговски портфейл не превишава 4 % от капиталовата база за предходния месец, като се изключват безрисковите ценни книжа;

- общ риск - разлика между левовата равностойност на дългите и късите позиции на банката на дългови инструменти, класифицирани в търговски портфейл и търгувани на един пазар, като се изключват безрисковите ценни книжа съгласно Закона за кредитните институции не следва да превишава 8 % от капиталовата база за предходния месец.

По отношение на валутния риск Банката счита, че той е несъществен поради поддържаните балансирані открити валутни позиции. По правило Банката не заема открити валутни позиции с цел финансиране на инвестиции в една валута, чрез продажба на друга валута. За цялата 2017г. откритата валутна позиция е значително под определения праг от 2% от Капиталовата база, тъй като са дефинирани лимити, които ограничават стойността на откритата позиция. За управление на валутния риск са дефинирани лимити за открити позиции (по банки и длъжностни лица за сключване на сделки) и приемливо равнище на дисбаланс между активните и пасивните операции, максимално допустима загуба "stop loss" при спекулативно отворена позиция, размер на еднократно открита спекулативна позиция и срок за нейното закриване.

Лихвен риск в банковия портфейл

Основният документ регламентиращ оценката, наблюдението и управлението на лихвения риск са вътрешните правила на Банката за контрол на пазарните рискове, дефиниращи използвания метод, случаите при които може да се прояви лихвения риск, системата и формата за докладване. За текущо измерване на лихвения риск Банката използва метода на GAP-анализа (анализа на несъответствието/ дисбаланса). Чрез него се идентифицира чувствителността на очакваните приходи и разходи спрямо развитието на лихвения процент, разпределяйки чувствителните към лихвата инструменти в избрани матуритетни зони. Посредством изготвяните ежемесечни отчети и анализи на постигнатите лихвени спредове, изменчивост в цените и структурата на активите и пасивите, прилаганите сценарии за промяна (на тримесечие – паралелна и непаралелна промяна на лихвените проценти), се цели създаване на достатъчна база за провеждане на ефективна лихвена политика и игнориране на възможностите за „загуба на доходност“. Подходът е усъвършенстван с разработената и прилагана методика за оценка на лихвения риск на инструментите класифицирани в банков портфейл. Методиката обхваща всички доходноосни активи и разходоосни пасиви, включително и дериватни инструменти (ако има такива) чувствителни към лихвата. Разпределени са в 15 скали (всички матуритетни зони

дефинирани в Базелския документ и две въведени за вътрешни цели – до 7 дни и до 9 месеца). Основният принцип за разпределение е според вида на лихвата. Инструментите с плаваща лихва се разпределят според най-близката промяна на използвания лихвен индекс като база. Тези с фиксирана лихва се разпределят според остатъчния матуритет, с отчитане на падежиращите главниците по периоди при кредитите. Дисбалансът се отчита по избраните времеви диапазони, по трите основни валути – лева, евро и долари и обобщено. Във всеки срок е определена средната цена. Изчислява се лихвения спред. За оценка на лихвения риск в банков портфейл се идентифицират чувствителните към лихвата инструменти – кредитите на физически лица с фиксирана лихва са определени като нечувствителни към пазарни изменения, поради невъзможността за изменение на договорения лихвен процент. По отношение на пасивите принципно като нечувствителни са определени разплащателните средства на фирми и граждани, като презумпцията тук е, че поради ниските нива по тези сметки, клиентите поддържат салда по причини различни от доходност, т.е. нарастването на лихвите на пазара не е водещия фактор, а определящо е удобството, продуктовата гама, бързината и качеството на услугите. Допусната е хипотеза за отчитане влиянието на безсрочните депозити в условията на необичайно пазарно развитие, каквото е настоящето. В такава ситуация, ако увеличените или увеличаващите се лихви по срочните депозити се запазят за период над 6 месеца, то тогава с висока вероятност може да се предположи, че и стабилните средства на виждане ще променят лихвените си проценти в сроковете от една година и на горе, макар и не с аналогична на депозитите стъпка. На следващо място Банката е изключила средствата привлечени от емитирани облигационни дългове и подчинен срочен дълг, поради налични договорни взаимоотношения без възможна клауза за промяна при изменение на пазарните нива. Основният лост, който Банката използва за управление на лихвения риск е прилагане на съпоставима лихвена политика по активи и пасиви (от гледна точка на фиксирани и плаващи лихвени проценти), така че да се осигури корелирано движение на доход и разход при обичайно развитие. На следващо място при необходимост се прибягва и до ограничаване на дългосрочните кредити, така че да се смекчи дисбаланса и лихвеното несъответствие. В допълнение по отношение на корпоративните кредити се прилага принципно следната политика: преобладаващо се използват плаващи лихви като са поставени минимални лихвени прагове, които минимизират риска от различната степен на изменението на плаващите лихвени проценти по отделните активи и пасиви. При тези с фиксирани лихвени нива – договореното значително превишава цената на ресурса за Банката.

Експозиция към операционен риск

Операционен риск е рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития, включително правен риск. Операционни събития са тези, които могат да доведат до отрицателен резултат или допълнителни разходи и отклонение от очакваните резултати в следствие на

грешки и неправилно функциониране на системи, хора, процеси. Загуба от операционно събитие е финансовият ефект, свързан с проявление на операционни събития и подлежащ на отразяване във финансовите отчети на Банката, включително пропуснатите ползи. Загубата от операционно събитие може да настъпи в резултат на кражби, измами, неспазване на вътрешната нормативна уредба, външни разходи – свързани с участия в съдебни дела, изготвяне на експертни оценки за изясняване на операционни събития, предприети регулативни мерки срещу Банката (наложени санкции, глоби), изплатени компенсации на служители, клиенти или трети страни, загуба на право на обратен иск/регрес, в следствие на неуспешно приключили сделки, претърпени загуби или нанесени щети на материални активи и др.

Банката е определила и наблюдава основните ключови индикатори, пораждащи операционен риск:

- човешки грешки – опасност от злоупотреби, поради занижени, несъществуващи или несъвършени контролни процедури, както и от несъзнателни грешки поради непознаване на продуктите, недостатъчно обучение на персонала, сложност на прилаганите процедури, както и липса на опит, невнимание, умисъл, недостиг на персонал;

- информационни системи – използване на некоректни модели, неправилна обработка на данни, използване на грешни данни, използване на неподходящи за нови продукти системи или въвеждане на нови източници на данни, нива на достъп до системите, съхранение на данните, срив в информационните и/или комуникационните системи;

- организация на дейността – неподходящо структуриране и разпределение на задълженията, липса на подходящи процедури, нарушения в установените процеси, неспазване на указанията и провежданите политики;

- външни фактори – злоупотреби, измами от външни лица, предумишлени действия, природни бедствия и др. с външно проявление.

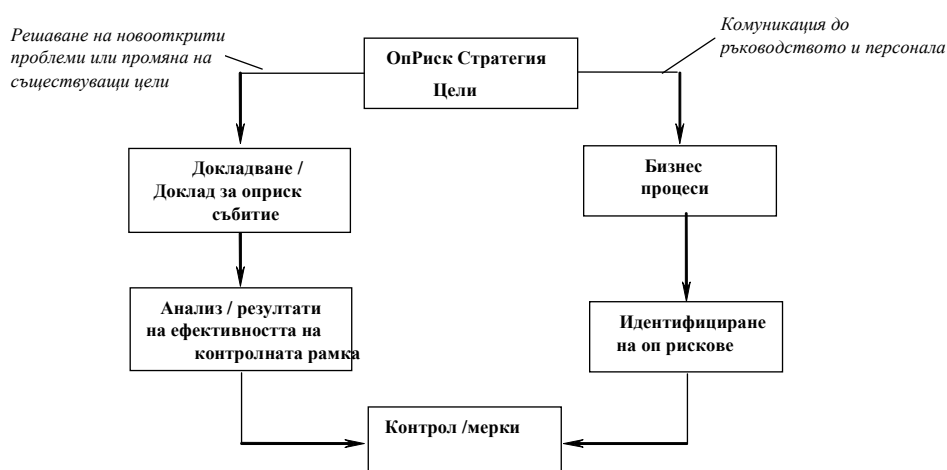
През 2017г. брутната (първоначална) загуба от регистрираните операционни събития е 192 хил. лв., а за предходните две е около 230 хил. лв., докато нетната (финална) загуба е с намаляващ тренд от 19 хил. лв. през 2015г. до 4,3 хил. лв. за 2017г.

Инвестбанк АД изчислява капиталовите изисквания за операционен риск по метода на базисния индикатор (основен метод) чрез умножаване на средногодишния брутен доход по коефициент 0,15. Средногодишният брутен доход се формира от сумата на положителните стойности на нетния лихвен и нетния нелихвен доход, усреднени за последните три календарни години на базата на одитирани данни. Годишният брутен доход за всяка отделна година се изчислява преди да са приспаднати провизиите за обезценка и оперативните разходи. При изчисляване на годишния брутен доход не се включват реализираните доходи от продажба на ценни книжа в банковия портфейл, нерегулярни и извънредни доходи и получени обезщетения по сключени застраховки.

За вътрешни цели Банката прилага и допълнителен метод - стандартизирания подход за изчисляване на капиталовото изискване за операционен риск. Използваният метод се базира на прилагането на различни рискови тегла към доходите от осем основни групи дейности (бизнес направления). Капиталовото изискване за операционен риск при стандартизирания подход се определя като средноаритметична величина от сумата на капиталовите изисквания по отделни видове дейности за последните три години, като за целта се изчислява брутния годишен доход за всяка дейност поотделно. Принципите и критериите за разпределение на брутния годишен доход, както и съставните му елементи и приспадания са в съответствие с регулаторните изисквания. Банката прилага допълнителния метод еднократно в края на всяка отчетна година като използва одитираните годишни данни. Реализираният средногодишен брутен доход от Инвестбанк АД за 2014, 2015 и 2016г. е в размер на 39 764 хил. лв. Регулаторно заделения капитал за 2017г. е в размер на 5 965 хил. лв., а общия размер на експозицията към операционен риск е 74 563 хил. лв. На практика обаче размера на заделения е значително по-висок, тъй като след претегляне на първоначално изчисления изискуем капитал на база посочения подход, след това се калкулира допълнително 13.5% капитал /капитал + задължителни капиталови буфери/.

Операционният риск се идентифицира и измерва възможно най-изчерпателно с цел набелязване на подходящи мерки за неговото избягване, редуциране, прехвърляне или съзнателно поемане на риска и определяне на приоритетите.

Управлението на операционния риск се осъществява по следния начин:



Капиталови инструменти в банковия портфейл

Вложенията на Банката в капиталови инструменти, най-общо се разделят на:

- Борсово търгуеми акции и дялове

➤ Капиталови участия в дружества с цел осъществяване и обезпечаване на обичайната дейност на институцията

Капиталовите инструменти в банковия портфейл са класифицирани като инструменти на разположение за продажба. Първоначално се отчитат по цена на придобиване, която включва и разходите по сделката. След първоначалното им признаване се оценяват по справедлива стойност, с изключение на онези за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято стойност не може да бъде оценена надеждно. Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, справедливата стойност се установява, използвайки техника за оценка. Те включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на Банката от и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Секюритизация

Банката не прилага секюритизация за отчетния период.

Политиката и практиката за възнагражденията за категориите персонал

Политиката за възнагражденията в Инвестбанк АД създава вътрешната регулаторна рамка за всички форми на постоянни и променливи възнаграждения, като работни заплати, възнаграждения по договори за управление и други финансови и материални стимули, включително бонуси, начислявани и изплащани на:

1. висшия ръководен персонал;
2. служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;
3. служители, изпълняващи контролни функции; и

4. всички служители, чиито възнаграждения са съизмерни с възнагражденията на служители по т. 1 и 2 и чиито дейности оказват съществено влияние върху рисковия профил на Банката.

Управителният съвет на Банката носи отговорност за стриктното прилагане на Политиката, с оглед спазване на регулациите, определени със ЗКИ и Наредба № 4 и останалите разпоредби на действащото законодателство.

Комитетът по възнагражденията, създаден на основание и функциониращ в съответствие с изискванията на Наредба №4 подпомага осъществяването на контрола върху прилагането на Политиката по формиране на възнагражденията.

Независимо, че през 2017 и предходните години в Банката не са прилагани бонусни схеми за стимулиране и не са изплащани променливи възнаграждения на служителите в Политиката за възнагражденията е обхваната регулаторната рамка по Наредба №4 на БНБ, като са въведени и оповестени задължителните принципи.

В случай, че Банката не е (или има вероятност да не бъде) в състояние да поддържа стабилна капиталова база, то тя задължително намалява общия размер на променливите възнаграждения за отчетната година, както и този на разсрочените възнаграждения /включително е възможно възстановяване на изплатени или придобити възнаграждения/.

Банката прилага правилото за последваща корекция въз основа на риска, като вкл. след изплащането/ предоставяне на неразсрочената / незадържаната част, може да коригира променливото възнаграждение в посока надолу - по решение на Надзорния или Управителния съвет.

Разпоредбите на Политиката за формиране на възнагражденията се довежда до знанието на всички останали служители на Банката, чрез поместването ѝ на вътрешната корпоративна страница, с осигурен достъп до нея за всички служители.

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, вноски към фонд професионална квалификация и безработица, вноски към фонд за гарантиране заплатите на работниците и служителите начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Към 31.12.2017 г. персоналът на Банката наброява 742 служители; (30.06.2017 – 757, 31.12.2016 - 756, 31.12.2015 – 823, 31.12.2014 - 868).

Данни в хил. лв. към:	2015	2016	12.2017 план	12.2017
Разходи за персонал	15 522	14 963	14 526	14 189

Възнагражденията на Изпълнителните директори и Управителния Съвет до 06.2017г. са в размер на 189 хил. лева, а до 31.12.2017 – 430 хил. лв. (2016 г.: 403 хил. лв., 2015 г.: 364 хил. лв.; 2014 г.:394 хил. лв.), а на Надзорния Съвет са в размер на 376 хил. лв. (06.2017г.: 188 хил. лева 2016 г.: 344 хил. лв., 2015 г.: 376 хил. лв.; 2014 г.: 376 хил. лв.);