



ПЕРСПЕКТИВИ И ОЧАКВАНИЯ ЗА БАНКОВИЯ СЕКТОР ПРЕЗ 2018Г.

Изминалата 2017г. потвърди положителните тенденции в банковата система на България. Печалбата в сектора доближи исторически най-високите равнища от периода преди глобалната криза. Показателите за капиталова адекватност и ликвидност останаха високи и надхвърлят средните в Европейския съюз. Кредитната активност на банките се увеличи, а необслужваните кредити продължиха да намаляват.

Оценката за състоянието на сектора се допълва и от доброто, като цяло, изпълнение на мерките в отделните кредитни институции, набелязани след прегледа на качеството на активите и стрес теста през 2016г.

Перспективите за банките през 2018г. остават положителни, на фона на благоприятното развитие на макроикономическата среда. В последната прогноза на Българската народна банка за настоящата година очакваме реалният растеж на икономиката да надхвърли 4%, най-вече под влияние на растежа на частното потребление. Средногодишният коефициент на безработица през годината прогнозираме да остане под 6%. Очакваното повишение на икономическата активност, подобряването на икономическия профил на кредитополучателите и запазването на ниските лихвени проценти ще обуславят растеж на банковите кредити за нефинансовите предприятия и домакинствата.

Същевременно, банките могат да използват по-благоприятната среда за справяне с предизвикателства, наследени от годините на икономическата криза или съпровождащи възстановената кредитна активност. От гледна точка на Българската народна банка, като регулатор и надзорен орган по отношение на банковия сектор, могат да бъдат открити следните три теми, които ще бъдат във фокуса на вниманието на ръководствата на търговските банки.

Първо, ниските лихвени проценти по активните операции на банките, заедно с лимитираните възможности за оптимизация на разходите по пасивната страна на банковите баланси, ще продължат да оказват натиск върху рентабилността. Увеличаването на обема на кредитирането остава водещият канал за повишаване на приходите, доколкото нетният лихвен доход запазва най-голям дял в структурата на нетния оперативен приход (по последни данни този дял възлиза на 71% на ниво система).

Второ, brutните необслужвани кредити в България са адекватно покрити с обезценки и капиталов излишък, но делът им остава над средния в Европейския съюз. Ето защо са логични усилията на банките да намаляват необслужваните кредити в техните баланси, включително чрез продажби на портфейли с такива кредити. По данни на паричната статистика, през 2017г. в банковата система са продадени кредити на стойност 360 млн. лв. Намаляването на необслужваните кредити продължава, като по последни надзорни данни към ноември 2017г. делът на brutните необслужвани кредити достига 11%, а делът на нетните необслужвани кредити – 5.8%. През 2018г. очакваме тези положителни тенденции да продължат.

Трето, растежът на банковия кредит предполага повишено внимание върху кредитния риск. Периодите на кредитна експанзия са и периоди на натрупване на потенциал за бъдеща реализация на кредитен риск и поява на нови активи с проблемно качество. Този въпрос е особено актуален с оглед на средносрочната перспектива за навлизане в нов възходящ лихвен цикъл. Постигането на индивидуални цели, свързани с показатели за кредитен растеж или пазарен дял, не трябва да бъде за сметка на адекватното оценяване и управление на кредитния риск.

Стабилното състояние и потенциалът на българския банков сектор обясняват инвеститорския интерес към него. През

PROSPECTS AND EXPECTATIONS FOR THE BANKING SECTOR IN 2018



The past 2017 confirmed the positive trends in Bulgaria's banking system. The profit in the sector approached historically high levels since before the global crisis. The capital adequacy and liquidity indicators remained high, exceeding the EU averages. Banks' lending increased and non-performing loans continued to decline.

The assessment of the sector's position is also complemented by the generally good implementation of the measures undertaken by individual credit institutions after the asset quality review and stress test in 2016.

The 2018 prospects for banks remain positive against the background of favourable developments in the macroeconomic environment. In the latest forecast of the Bulgarian National Bank we are expecting the real GDP growth to exceed 4% in 2018, due primarily to private consumption growth. The average annual rate of unemployment is projected to remain below 6%. The expected boost of economic activity and improved economic profile of borrowers combined with continuing low interest rates will help further strengthen bank lending to non-financial corporations and households.

At the same time, banks should use the more favourable environment to address challenges inherited from the years of economic crisis or accompanying the restored credit activity. From the perspective of the Bulgarian National Bank as a regulator and supervisor of the banking sector, the focus of commercial banks' management should be on the following three areas:

First, the low interest rates on the banks' asset operations, and limited options for optimization of costs on the liability side of banks' balance sheets, will continue to put pressure on profitability. Increasing the volume of lending remains a principal means of increasing revenues, as long as the net interest income remains the key element in the structure of net operating income (according to the latest data its share is 71% at system level).

Second, gross non-performing loans in Bulgaria are adequately covered by impairments and capital surplus; however their share remains above the EU average. Banks' efforts to reduce non-performing loans in their balance sheets, including by selling portfolios with such loans, are therefore appropriate. According to monetary statistics data, in 2017 loans worth BGN 360 million were sold in the banking system. The reduction in non-performing loans continues. According to the most recent supervisory data for November 2017 the share of gross non-performing loans has reached 11% and the share of net non-performing loans – 5.8%. We expect these positive trends to continue in 2018.

Third, the growth in lending requires high attention on credit risk. The times of credit expansion are also times of accumulating a potential for future realisation of credit risk and emergence of new assets of problematic quality. The issue is particularly relevant given the perspective of entering a new rising interest rate cycle in the medium-term. Achieving individual objectives, related to credit growth or market share indicators, should not compromise the adequate evaluation and management of credit risk.

The stable condition and potential of the Bulgarian banking sector implies higher investors' interest. We may well see during the year more transactions involving transformation of bank ownership in

годината е възможно да станем свидетели на нови сделки по трансформация на собственост в банки у нас, в т.ч. чрез сливания или придобивания. Това може да доведе до допълнителна консолидация в сектора, основана на чисто пазарни механизми - процес, за който Българската народна банка многократно е заявявала подкрепа.

Придобиванията или увеличението на квалифицирани участия изискват преди всичко добра подготовка и отговорност от инвеститори, акционери и ръководители на кредитните институции. След това ангажименти в процедурите имат съответните публични институции и органи, сред които Българската народна банка.

Специфичната и важна роля на банковия надзор при такива решения произтича от необходимостта от даване на съответните пруденциални оценки. Българската народна банка и напред ще се подчинява единствено на законосъобразността и по-конкретно, на стриктното изпълнение на разпоредбите на Закона за кредитните институции и приложимите насоки на европейските надзорни органи.

Димитър Радев
Управител на Българска народна банка

ДОСТОЙНО ПРЕДСТАВЯНЕ НА БЪЛГАРСКАТА БАНКОВА СИСТЕМА ПРИ ЗАПОЧВАНЕТО НА БЪЛГАРСКОТО ПРЕДСЕДАТЕЛСТВО НА СЪВЕТА НА ЕС

Изминалата 2017г. може да бъде определена като една от най-добрите за банковата система от началото на прехода /1989г./, на фона на много доброто представяне на българската икономика и тази на Европейския съюз за последните 10 години.

При размер на активите на банковата система от 95,9 млрд. лв. в края на ноември 2017г. банките в България управляват на практика активи, равняващи се на brutния вътрешен продукт на страната. Кредитирането продължава да расте с отчетливи темпове. Отчитането на растежа му вече не се влияе от изчистените и продадени от банките кредити и той е все по-видим и все по-бърз след приключилите през август 2016г. проверка на качеството на активите и стрес тестове на банковата система. Предприетите от банките активни действия по прочистване на портфейлите водят до осезаемо намаление на дела и размера на необслужваните кредити. При запазване на тенденцията в краткосрочен план, се очаква делът им да стане едноцифрен, в сравнение с отчетените 11,7% в края на третото тримесечие на 2017г. Положителното състояние на икономиката на България стои в основата на тези процеси, което има своето позитивно отражение върху дейността на банките.

Ниските лихвени проценти остават основно предизвикателство за банките, които запазват благоразумно ниво на риск и не се впускат в агресивно кредитиране, макар и в условията на силна конкуренция. Добрата капиталова адекватност и високата рентабилност, на фона на разумно управление на разходите, поставят българската банкова система в благоприятна позиция, както спрямо европейските им конкуренти, така и за финансирането на домакинствата и бизнеса и през 2018г.

Направляването на курса на паричната политика от страна на водещите централни банки, като Федералния резерв на САЩ и Европейската централна банка, би определило момента, в който лихвеният цикъл ще обърне своята посока. В тази връзка клиентите трябва да са наясно, че в даден момент повишаването на лихвените проценти е очаквано плавно да започне. Подготовката за това развитие трябва да е с премерен риск и отговорност, не само за банките, но и от страна на потребителите на финансови услуги.

Настоящата година също ще премине под знака на нови регулации. Нов Закон за платежните услуги и платежните системи (ЗПУПС) транспонира Втората директива за платежните услуги (PSD 2) в националното ни законодателство, Директивата за пазарите на финансови инструменти (MiFID II) се въвежда чрез новия Закон за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ). Прилагането на Международен стандарт за финансово отчитане 9 (IFRS 9) и транспонирането на Регламента за личните данни (GDPR) са само част от по-значимите нови регулации, които ангажираха вниманието на банковите мениджъри още преди настъпването на 2018г. В този смисъл в дългосрочен план е важно да не се приемат

our country, including through mergers or acquisitions. That could bring about further consolidation in the sector based on market mechanisms – a process to which the Bulgarian National Bank has declared support on numerous occasions.

Above all, acquisitions or increase of qualified holdings require good preparation and responsibility of investors, shareholders and managers of credit institutions. Next in terms of commitment in the procedures come the relevant public institutions and authorities, among which is the Bulgarian National Bank.

The specific and important role of banking supervision in such decisions stems from the need to provide respective prudential assessments. The Bulgarian National Bank will continue to be governed in the process by the respective legal provisions and the strict implementation of the Law on Credit Institutions and the applicable Guidelines of the European supervisory authorities, in particular.

Dimitar Radev
Governor of Bulgarian National Bank

EXCELLENT PERFORMANCE OF THE BULGARIAN BANKING SYSTEM AT THE BEGINNING OF THE BULGARIAN PRESIDENCY



The last 2017 can be accessed as one of the most successful years for the banking system since the transition period /1989/ in the context of the good performance of the Bulgarian and the European economy in the past 10 years.

Considering the amount of assets of 95,5 billion BGN as of the end of November 2017 in the banking system the Bulgarian banks practically managed assets equal to the amount of the country's GDP. Lending continues the tendency to grow but the reporting of that growth is not influenced by the loans written off or sold and it has become more evident and rapid since the asset quality review and stress tests in the banking system that accomplished in the summer of 2016. The measures undertaken by the banks to clear their loan portfolios led to more visible decrease in the share and the amount of the non-performing loans. In cases that tendency is kept in the short-run it is expected the share of non-performing loans to become one-digit number compared with 11,7% reported as of the end of the third quarter of 2017. The ground for that tendency is the positive development of the Bulgarian economy which influences positively the banks' activities.

The low interest rates remain the main challenge confronted by the Bulgarian banks that keep the balance of moderate level of risk and do not involve in aggressive lending in the conditions of strong competition. The sufficient capital adequacy and high profitability at the background of prudent management of the banks' expenses place the Bulgarian banking system in a favorable situation compared to their European peers regarding both lending to households and corporates in 2018 too.

The direction of the monetary policy by the leading central banks as the Federal Reserve in the USA and the European Central Bank (ECB) would define the period since when the interest rate cycle is going to turn. Taking this into consideration it should be clear for the clients that the interest rates would be expected to rise fluently at a time in the near future. The preparation for that development should be at the conditions of sensible risk taking and responsibility not only for the banks but also for the consumers of financial services.

The coming year is expected to be marked by new regulations as well. A new Law on Payment Services and Payment Systems (LPSPS) transposes the Second Payment Services Directive (PSD 2) in the national legislation, Markets in Financial Instruments Directive (MiFID II) is implemented by the new Law on Markets in Financial Instruments (LMFI). The implementation of the International Financial Reporting Standard 9 (IFRS 9) and the transposition of the General Data Protection Regulation (GDPR) are only an example of the more significant legislative initiatives

Алианс Банк
България АД

Банка ДСК ЕАД

Банка Пиреос
България АД

Българо-
Американска
кредитна банка АД

Българска банка
за развитие АД

Инвестбанк АД

Интернешънъл
Асет Банк АД

Обединена
българска
банка АД

Общинска
банка АД

ПроКредит Банк
/България/ АД

Първа
инвестиционна
банка АД

Райфайзенбанк
/България/ ЕАД

СИБАНК ЕАД

Сосиете Женерал
Експресбанк АД

Тексим Банк АД

Ти Би Ай Банк ЕАД

Токуда Банк АД

Търговска банка
"Виктория" ЕАД

Търговска
банка Д АД

УниКредит
Булбанк АД

Централна
кооперативна
банка АД

Юробанк
България АД

АСОЦИИРАНИ
ЧЛЕНОВЕ

БНП Париба -
клон София

ИНГ Банк Н.В. -
клон София

Ситибанк Европа
АД, клон България

Те Дже Зираат
Банкасъ -
клон София



прибързани законодателни решения, които да повлияят негативно на банковия сектор и на изпълнението на ролята му за развитието на българската икономика.

През 2017г. Асоциацията на банките в България (АББ) навърши 25 години от създаването си, валутният борд отчете своята 20-годишнина, а България отбеляза 10 години от присъединяването си към ЕС.

От началото на 2018г. България поема ротационното председателство на Съвета на ЕС за период от шест месеца, което ще е съпроводено и със засилване на международната дейност на АББ. През май 2018г. АББ ще е домакин на заседания на Борда и Изпълнителния комитет на Европейската банкова федерация и на Общото събрание на Европейския институт за паричния пазар (EMMI), на които е член.

АББ изразява готовност за сътрудничество с Министерството на финансите, Българска народна банка и други институции във връзка с въпроси в областта на финансовите услуги, които се очаква да бъдат обект на разглеждане в рамките на българското председателство на Съвета на ЕС. В този дух ще продължи добрата и активна работа в рамките на шестте комитетата и десетте работни групи към Управителния съвет на АББ и през новата година.

Благоприятната европейска и местна икономическа среда и българското домакинство на председателството на Съвета на ЕС предоставят множество възможности, от които трябва да се възползваме максимално, включително и спрямо целта по присъединяването на страната ни към Валутния механизъм II и бъдещо членство в еврозоната.

Петър Андронов

Председател на Управителния съвет на АББ,
Главен изпълнителен директор на "СИБАНК" ЕАД и "ОББ" АД и
Кънтри мениджър на КВС Груп за България

which took the attention of the bank management even before 2018. In that sense it is important hasty legal decisions that are going to influence negatively the banking sector and its role for the development of the Bulgarian economy not to be undertaken in the long-run.

In 2017 the Association of Banks in Bulgaria (ABB) celebrated its 25th anniversary since its creation, the currency board recorded 20 years since its introduction and Bulgaria celebrated 10 years since its accession to the EU.

Since the beginning of 2018 Bulgaria has taken the EU Presidency for a period of 6 month which is going to increase the international activities of the ABB. In May 2018 the ABB is going to host the Executive Committee and Board meetings of the European Banking Federation as well as the General Assembly of the European Money Market Institute (EMMI) whose member is the ABB.

The ABB is going to cooperate with the Ministry of Finance, the Bulgarian National Bank and other institutions in relation with the different issues in the field of financial services which are going to be discussed during the Bulgarian Presidency. In that sense it is expected to continue the fruitful work of the sixth committees and the tenth working groups at the Management Board of the ABB in the coming year.

The favorable European and local economic environment and the Bulgarian presidency of the EU Council pose a number of possibilities which should be used at their maximum, including the aim for the country's accession to ERM II and the future membership in the euro area.

Petar Andronov

Chairman of the Executive Board of the ABB
Chief Executive Director of CIBANK EAD and UBB AD
Country Manager of KBC Group for Bulgaria

Allianz Bank Bulgaria AD

Bulgarian – American Credit Bank AD

Bulgarian Development Bank AD

Central Cooperative Bank AD

CIBANK EAD

Commercial Bank Victoria EAD

D Commercial Bank AD

DSK Bank EAD

Eurobank Bulgaria AD

First Investment Bank AD

International Asset Bank AD

Investbank AD

Municipal Bank AD

Piraeus Bank Bulgaria AD

ProCredit Bank (Bulgaria) AD

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD

Societe Generale Expressbank AD

TBI Bank EAD

Texim Bank AD

Tokuda Bank AD

UniCredit Bulbank AD

United Bulgarian Bank AD

ASSOCIATED MEMBERS

BNP Paribas S.A. – Sofia Branch

Citibank Europe Plc, Bulgaria Branch

ING Bank N.V. – Sofia Branch

T.G.Ziraat Bankasi A.S. – Sofia Branch

ФГВБ – ЕФЕКТИВНО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА МАНДАТА

Към настоящия момент Фондът за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ) гарантира спестяванията на вложителите в 23 банки. Наличните средства на Фонда за целите на гарантирането на депозитите са в размер на 508 млн. лв. към края на 2017г. В допълнение, ФГВБ управлява и средствата на Фонда за реструктуриране на банки в размер на 289 млн. лв.

През 2015г., вследствие на транспониране на европейското законодателство, бяха направени промени в нормативната рамка за гарантирането на депозитите и беше въведено изцяло ново законодателство, свързано с банковото реструктуриране, което доведе до допълнително нарастване на ролята на ФГВБ за поддържане на стабилността и доверието във финансовата система на България.

В изпълнение на изискванията на новия ЗГВБ от 2015г., Фондът, следвайки съответните насоки на Европейския банков орган, разработи и въведе рисково претеглени вноски, при които премията на всяка банка се определя съобразно нивото на поетия от банката риск.

През 2017г. бяха проведени три теста с банки, като, съгласно приетата от УС на ФГВБ Програма за провеждане на стрес тестове до 2021г., ще бъдат извършени тестове с всяка банка - членка на системата за гарантиране на влоговете в България.

В края на 2014г. Фондът започна да изплаща гарантираните влогове в КТБ АД, като до момента са изплатени над 3.683 млрд. лв. или 99.68% от гарантираните влогове в банката, а за първите три дни – 2.036 млрд. лв. или 55.09% от тях.

За целите на изплащането на гарантираните депозити в КТБ АД, ФГВБ сключи договор за заем с Република България в размер до 2 млрд. лв., с падеж 2020г., от които ефективно бяха усвоени 1.675 млрд. лв. Фондът вече погаси предсрочно 1.175 млрд. лв., а общият размер на изплатените лихви по заема през 2015-2017г. възлиза на 105 млн. лв. Фондът планира да продължи с предсрочното погасяване на оставащата главница по заема.

ФГВБ изпълнява законовите си правомощия и по Закона за банковата несъстоятелност. По предложение на ФГВБ, като предварителна обезпечителна мярка, съдът по несъстоятелността назначи временен синдик на КТБ АД. След откриване на производството по несъстоятелност, с решение

BDIF – EFFECTIVE FULFILLMENT OF THE MANDATE



As of date the Bulgarian Deposit Insurance Fund (BDIF) guarantees depositors' funds with 23 banks. BDIF available resources for deposit guarantee amount to 508 million BGN at the end of 2017. Further, BDIF manages the Bank Resolution Fund at the amount of 289 million BGN.

In 2015 ensuing from the transposition of the EU acquis amendments to the legislative framework on deposit guarantee were introduced and novel legislation on bank resolution was implemented which enhanced BDIF role in maintaining the stability of and trust in the financial system in Bulgaria.

In compliance with the recast Law on Bank Deposit Guarantee (LBDG) of 2015 and in accordance with the respective European Banking Authority guidelines BDIF elaborated and implemented risk based contributions where a bank's premium is determined vis-à-vis the level of the risk incurred by the bank.

In 2017 three stress tests with banks were carried out, whereas under the Programming Cycle of Stress Tests adopted by the BDIF Management Board tests with all BDIF member banks will be performed by 2021.

At the end of 2014 BDIF started the payout of the covered deposits with Corporate Commercial Bank (CTB) AD and as of date over 3,683 billion BGN were reimbursed, or 99,68% of the bank's covered deposits, with 2,036 billion BGN, or 55,09% having been paid within the first three days of payout.

With a view to the reimbursement of the covered deposits with Corporate Commercial Bank AD BDIF concluded a contract with the Republic of Bulgaria for a loan of up to 2 billion BGN maturing in 2020, of which 1,675 billion BGN have been effectively utilized. BDIF have already made an early prepayment of 1,175 billion BGN, and the interest repaid on the loan in 2015-2017 totalled 105 million BGN. BDIF is planning further early repayment of the outstanding principal of the loan.



на УС на ФГВБ, бяха назначени лица, изпълняващи функциите на синдик на банката. След извършени законодателни промени, ФГВБ предложи на синдика на КТБ АД (н) да сключи договор с международна компания, притежаваща необходимия опит в разследване на банкови фалити. В хода на производството по несъстоятелност на банката беше извършена оценка на активите ѝ от компания от "Голямата четворка". УС на Фонда прие програмата за осребряване на активите на банката, като от декември 2016г. синдикът ежесечно провежда търгове за публична продажба на активи.

Процедурата по продажба на 100% от капитала на ТБ „Виктория“ ЕАД и всички вземания на КТБ АД (н) е във финална фаза, а именно, преговори на синдика с двете банки, подали обвързващи офerti.

През март 2017г. беше публикувана изготвената от синдика на КТБ АД (н) Първа частична сметка за разпределение на събраните средства от осребреното имущество между кредиторите на банката. Фондът одобри сметката през април 2017г., след като разгледа постъпилите възражения по реда, установен в ЗБН.

Срещу одобрената от Фонда сметка постъпиха девет жалби (от общо 7022 кредитори), в резултат на което е образувано дело, заседанието по което е насрочено за 23 февруари 2018г. След произнасяне на съда с окончателно решение, синдикът на КТБ АД (н) ще може да пристъпи към изпълнение на частичната сметка.

По покана на ФГВБ, Световната банка (СБ) извърши през 2015г. оценка на ФГВБ за съответствие с Основните принципи за ефективни системи за гарантиране на депозити, издадени от Базелския комитет по банков надзор и Международната асоциация на институциите за гарантиране на депозити. В представения от СБ доклад беше посочено, че рамката за гарантиране на депозитите в България е сравнително добре развита и че ФГВБ успешно е изпълнил мандата си за изплащане на гарантираните влогове в КТБ АД. С приемането на новия ЗГВБ и ЗВПКИИП бяха изпълнени основните препоръки на СБ.

През 2015г. Фондът премина успешно и дю дилидженс от страна на ЕБВР и Световната банка - част от преговорния процес за държавногарантирани заемни споразумения с двете институции. В резултат на това, през 2016г. бяха сключени две заемни споразумения за по 300 млн. евро и беше постигнато попълване на резервите на Фонда и оптимизиране на структурата му на финансиране. След стартирането на двата проекта, ФГВБ е обект на текущи и последващи оценки от двете институции и регулярно предоставя информация, включително, финансови отчети и разширени одитни доклади. Фондът получава и експертна помощ от СБ във връзка с дейностите по проекта.

Фондът участва в проведената през 2016-2017г. Програма за оценка на финансовия сектор на МВФ и СБ. Съгласно изготвения финален доклад, ФГВБ отговаря на добрите практики за системи за гарантиране на депозитите.

ФГВБ активно си сътрудничи с БНБ, с която има подписано Споразумение за обмен на информация и сътрудничество, Министерството на финансите, Асоциацията на банките в България, както и с чуждестранни институции.

ФГВБ е учредителен член от 2002г. на двете международни професионални организации - Международната асоциация на институциите за гарантиране на депозити и Европейския форум на институциите за гарантиране на депозити. С участието си в дейностите на Регионалната комисия за Европа на Международната асоциация и нейните техническите комисии по финанси и планиране, проучвания и изготвяне на насоки, и данни и изследвания, и на Европейския комитет на Европейския форум и работните му групи за банковия съюз, стрес тестове, рисково претеглени премийни вноски, единна клиентска справка, и информиране на обществеността, Фондът се утвърди като съвременна организация сред международната общност на институциите за гарантиране на депозитите. През ноември 2016г. ФГВБ се присъедини към Многостранния меморандум за сътрудничество на Европейския форум.

Съгласно изискванията на европейската рамка и в изпълнение на новите си функции в процеса по реструктуриране на банки, Фондът участва в колегиите за реструктуриране на банки.

ФГВБ следи процеса на преговорите по предложението на ЕК от ноември 2015г. за създаването на Европейска схема за гарантиране на депозитите за страните от еврозоната като трети стълб на Банковия съюз. Преговорите по предложението на ЕК в Съвета на ЕС и Европейския парламент ще продължат и през 2018г. по време на Председателството на България на Съвета на ЕС. Представители на ФГВБ участват в екип,

BDIF has been fulfilling its mandate under the Law on Bank Bankruptcy as well. Upon BDIF proposal as a preliminary security measure the bankruptcy court appointed temporary assignee in bankruptcy of the KTB AD. After the opening of the bankruptcy proceedings, under BDIF Management Board decision, persons to perform the functions of the assignee in bankruptcy were appointed. Following legislative amendments BDIF proposed to the assignee in bankruptcy of KTB AD (in bankruptcy) to conclude a contract with an international financial forensic company with the requisite expertise in bank failure investigations. Along the bankruptcy proceedings an appraisal of the bank's assets was performed by one of the Big Four. BDIF Management Board approved a liquidation plan for the Bank's assets, and since December 2016 the assignee in bankruptcy has been holding auctions for public sale of assets on a monthly basis.

The procedure for the sale of 100% of Commercial Bank Victoria EAD and all receivables of KTB AD (in bankruptcy) is in its final phase, namely - negotiations of the assignee in bankruptcy with the two banks that have submitted binding offers.

The prepared by the assignee in bankruptcy first partial account for distribution of the funds collected from the liquidated property among the bank's creditors was published in March 2017. BDIF approved the account in April 2017 after examining the received objections in accordance with the procedure established in the Law on Bank Bankruptcy.

Nine objections (out of all 7022 creditors) against the account approved by the BDIF were received, as a result of which lawsuit was instituted and a court hearing scheduled for 23 February 2018. After the final court ruling the assignee in bankruptcy of KTB AD (in bankruptcy) shall proceed with the execution of the partial account.

Upon BDIF invitation in 2015 the World Bank (WB) performed assessment of BDIF compliance with the Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems issued by the Basel Committee on Banking Supervision and the International Association of Deposit Insurers. The report presented by the WB stated the deposit insurance framework in Bulgaria was comparatively well developed and that the BDIF had successfully fulfilled its deposit insurance mandate with the KTB AD payout. With the adoption of the recast LBDG and the new Law on Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms the main recommendations of the WB were implemented.

In 2015 BDIF successfully passed due diligence by EBRD and WB as part of the negotiations for state guaranteed loans with both institutions. Subsequently, in 2016 two loan agreements for 300 million EUR each were concluded, while contributing to replenishing BDIF reserves and its funding structure. After the onset of both projects BDIF has been subject to current and follow-up assessments by both institutions and regularly provides information, inclusive of financial reports and expanded audit reports. BDIF receives expertise on the project activities by the WB.

BDIF participated in the 2016-2017 Financial Sector Assessment Program by the IMF and the WB. The final report agrees that BDIF is compliant with deposit insurance best practices.

BDIF actively cooperates with the Bulgarian National Bank with whom an Agreement for Information Exchange and Cooperation has been concluded, the Ministry of Finance, the Association of Banks in Bulgaria as well foreign institutions.

Since 2002 BDIF is a founding member of the two international professional organizations - the International Association of Deposit Insurers (IADI) and the European Forum of Deposit Insurers (EFDI). BDIF by participating in the activities of the IADI's Europe Regional Committee and Finance & Planning, Research & Guidance and Data & Survey Technical Committees, as well as EFDI's EU Committee and Banking Union, Stress Test, Risk Based Premiums, SCV and Public Awareness Working Groups, has established itself as an up-to-date organization in the international community of deposit insurers. In November 2016 BDIF adhered to EFDI Cooperation Agreement.

Under the requirements of the EU framework and in implementation of its new functions in bank resolution BDIF participates in the respective resolution colleges.

Алианс Банк
България АД

Банка ДСК ЕАД

Банка Пиреос
България АДБългаро-
Американска
кредитна банка АДБългарска банка
за развитие АД

Инвестбанк АД

Интернешънъл
Асет Банк АДОбединена
българска
банка АДОбщинска
банка АДПроКредит Банк
/България/ АДПърва
инвестиционна
банка АДРайфайзенбанк
/България/ ЕАД

СИБАНК ЕАД

Сосиете Женерал
Експресбанк АД

Тексим Банк АД

Ти Би Ай Банк ЕАД

Токуда Банк АД

Търговска банка
"Виктория" ЕАДТърговска
банка Д АДУниКредит
Булбанк АДЦентрална
кооперативна
банка АДЮробанк
България АДАСОЦИИРАНИ
ЧЛЕНОВЕБНП Париба -
клон СофияИНГ Банк Н.В. -
клон СофияСитибанк Европа
АД, клон БългарияТе Дже Зираат
Банкасъ -
клон София



подпомагащ българската делегация, която води заседанията на Ad-hoc работната група за укрепването на Банковия съюз към Съвета на ЕС по време на българското председателство на Съвета.

Радослав Миленков
Председател на Управителния съвет на ФГБВ

BDIF follows the negotiation process of the European Commission's proposal of November 2015 on establishing a European Deposit Insurance Scheme for the euro area countries as the third pillar of the Banking Union. Negotiations on the EC proposal in the EU Council and the European Parliament will continue in 2018 during the Bulgarian Presidency of the EU Council. Representatives of the BDIF participate in a team assisting the Bulgarian delegation leading the meetings of the Ad Hoc Working Party on the Strengthening of the Banking Union to the EU Council during the Bulgarian Presidency of the Council.

Radoslav Milenkov
Chairman of the Management Board of BDIF

Отговорен
редактор:
Ирина Марцева
Главен секретар

Координатор:
Цветана Илиева
началник
направление

България,
София 1000,
ул. "Княз Борис I" 97

Телефони:
02/ 986 52 01
02/ 981 64 93
02/ 980 76 69

Факс:
02/ 981 43 91

E-mail:
abb@abanksb.bg
www.abanksb.bg

PUBLISHER:
ASSOCIATION
OF BANKS IN
BULGARIA

Responsible Editor:
Irina Martseva,
Secretary General

Coordinator:
Tsveta Ilieva
Head of Division

Bulgaria
Sofia 1000
97, Knyaz Boris I Str.

Tel:
+359 2 981 6493
+359 2 980 7669
+359 2 986 5201

Fax:
+359 2 981 4391

E-mail:
abb@abanksb.bg
www.abanksb.bg

КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ

■ Г-жа Ирина Марцева - главен секретар на АББ, беше избрана за член на Комитета по одит, бюджет и риск на Европейската банкова федерация (ЕБФ), по покана на главния изпълнителен директор на ЕБФ – г-н Вим Мийс. Този комитет се състои от няколко представители на Изпълнителния комитет на ЕБФ, в който участват главните секретари или изпълнителни директори на банковите асоциации в ЕС – членове на ЕБФ.

■ Г-жа Ирина Казанджиева - началник направление "Банкова политика и анализи" в АББ, беше определена за член на новосформираната Комитет за финансиране на растежа към ЕБФ, който се създава в резултат на организационни промени в Секретариата на ЕБФ и обединява няколко предишни звена в структурата на Федерацията, в някои от които г-жа Казанджиева участваше, като представител на АББ.

■ С решение на УС на АББ, г-н Иван Раичков, член на Комитета по платежни системи към УС на АББ и директор "Операции" в "УниКредит Булбанк" АД, беше избран за член на Националната спомагателна асоциация /NASO/, съществуваща в АББ във връзка с участието на банките в платежните схеми на Европейския платежен съвет. Останалите членове на NASO са г-жа Ирина Казанджиева – началник направление в АББ и г-н Емил Христов – председател на Комитета по платежни системи в АББ и директор дирекция "Банкови операции" в "Банка ДСК" ЕАД.

■ АББ излъчи представители в сформирана работна група към Министерство на правосъдието за изготвяне проект на наредба, с която да се определят изискванията към унифицираната среда за обмен на електронни запови, която следва да се създаде, съгласно изискванията на чл. 450а на Гражданския процесуален кодекс. За основен представител на АББ е определена г-жа Елеонора Христофорова, юриконсулт на АББ, а като участници, представители на банки, са определени: г-н Иван Раичков от "УниКредит Булбанк" АД, г-н Крум Тодоров от "УниКредит Булбанк" АД, г-жа Красимира Рогачева от "Банка ДСК" ЕАД, г-жа Петя Бураджиева от "ОББ" АД и "СИБАНК" ЕАД, г-жа Милена Ванева от "Юробанк България" АД и г-жа Искра Шопова от "Банка Пиреос България" АД.

■ АББ бе сред водещите асоциации във финансовия сектор, подкрепиха стартирането на Проект "Практични финанси", заедно с МОН, КФН и НАП. Институциите и асоциациите: АББ, Асоциация на българските застрахователи /АБЗ/, Българска асоциация на лицензираните инвестиционни посредници /БАЛИП/, Българска асоциация на дружествата за допълнително пенсионно осигуряване /БАДДПО/, Българска асоциация за потребителско кредитиране /БАПК/, Българска асоциация на застрахователните брокери /БАЗБ/, Българска асоциация на управляващите дружества /БАУД/ и Българска асоциация за лизинг /БАЛ/, през месец ноември подписаха Меморандум за сътрудничество. С подписването на този документ институциите и асоциациите изразиха подкрепата си за необходимостта от обединени усилия за провеждане на инициативи, с цел повишаването на финансовата грамотност на учащите се и като част от това, въвеждане на час по финансова грамотност в българските училища.

IN BRIEF

Mrs. Irina Martseva, Secretary General of the ABB, was elected as member of the Audit, Budget and Risk Committee at the European Banking Federation (EBF) by an invitation of the EBF Chief Executive – Mr. Wim Mijs. That committee consists of several members of the EBF Executive Committee where participate secretaries general or chief executives of the banking associations in the EU that are members of the EBF.

Mrs. Irina Kazandjieva, Head of division "Banking Policy and Analyses" at the ABB was appointed as a member of the newly created Steering Committee on Financing Growth at the EBF which was created as a result of organizational changes at the EBF Secretariat and unites several previously existing structures at the Federation where Mrs. Kazandjieva participated as an ABB representative.

By a decision of the Management Board of the ABB, Mr. Ivan Raichkov, member of the Payment Systems Committee at the ABB and Director of Operations Directorate in UniCredit Bulbank AD was elected as a member of the National Adherence Support Organization /NASO/ dealing with the banks' adherence to SEPA schemes at the ABB. The rest of NASO members are Mrs. Irina Kazandjieva – Head of Division at the ABB and Mr. Emil Hristov – Chairman of the Payment Systems Committee at the ABB and Director of Banking Operations Directorate at DSK Bank EAD.

Members for the newly created working group at the Ministry of Justice for the preparation of a draft ordinance by which the requirements for the unified environment for an exchange of electronic preservation orders which should be created in accordance with the requirements set in Art. 450a of Civil Procedure Code were appointed by the ABB. For main representative of the ABB Mrs. Eleonora Hristoforova, Legal Advisor at the ABB and as participants, representing the banks, Mr. Ivan Raichkov, UniCredit Bulbank AD, Mr. Krum Todorov, UniCredit Bulbank AD, Mrs. Krasimira Rogacheva, DSK Bank EAD, Mrs. Petya Buradjieva, UBB AD and CIBANK EAD, Mrs. Milena Vaneva, Eurobak Bulgaria AD and Mrs. Irkra Shopova from Piraeus Bank Bulgaria AD were nominated.

The ABB was among the leading associations in the financial sphere supporting the start of the project "Practical Finances" together with the Ministry of Education, Financial Supervision Commission (FSC) and National Revenue Agency (NRA). The institutions and associations: ABB, Association of Bulgarian Insurers (ABI), Bulgarian Association of Licensed Investment Intermediaries (BALII), Bulgarian Association of Supplementary Pension Security Companies (BASPSC), Bulgarian Association of Consumer Lending (BACL), Bulgarian Association of Insurance Brokers (BAIB), Bulgarian Association of Asset Management Companies (BAAMC) and Bulgarian Leasing Association (BLA) signed in November a Memorandum for cooperation. By signing that document the institutions and association expressed their support for the necessity of common efforts for initiatives aiming to increase the financial literacy of high school students and the implementation of a school class for increasing financial literacy at Bulgarian schools.