



ПРЕЗ 2019Г. ОЧАКВАМЕ ЗАПАЗВАНЕ НА ПОЛОЖИТЕЛНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ В БАНКОВИЯ СЕКТОР, НО ПРИ ПОВИШЕНИ ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВА

Банковият сектор през 2018г. продължи да поддържа високи равнища на капиталова адекватност и ликвидност, като заедно с това генерира исторически висока годишна печалба. Депозитите в банковата система се увеличаваха, кредитирането нарастваше, а делът на необслужваните кредити намаляваше. Положителната динамика в сектора, като цяло, очакваме да продължи и през 2019г.

Кредитните портфейли представляват първостепенен източник на оперативен доход за банките у нас, но растежът на кредита по дефиниция е съпроводен с поемане на нов риск. В настоящия етап на кредитна експанзия, банките трябва да продължат да полагат адекватни усилия за управление на натрупващия се в техните баланси кредитен риск.

Голяма част от последните действия на централната банка, в качеството ни на регулатор и надзорен орган за банковата система, е фокусирана върху риска, свързан с банковото кредитиране. Управителният съвет на БНБ взе решение за активиране на антицикличния капиталов буфер от тази година. През декември 2018г. Народното събрание прие законови промени, предложени от БНБ, които ни предоставят допълнителен макропруденциален инструментариум от мерки по отношение на банковото кредитиране. Тук влизат, например, нови правомощия за БНБ да изисква налагане на ограничения за съотношението между кредит и обезпечение или между кредит и доход на кредитополучателя.

Вероятността от материализиране на кредитния риск би нараснала особено при забавена икономическа активност или конюнктура, която е по-неблагоприятна от наблюдаваната през последните няколко години. Към момента виждаме все по-силни индикации за възможни проблеми и повишена несигурност - на глобално ниво и в еврозоната, които по определени канали биха могли да донесат негативни ефекти и у нас.

От гледна точка на сектора 2019г. ще премине също под знака на прегледа на активите и стрес теста в няколко банки. Намираме се на фазата на приключване на подготовката за практическото извършване на тези процеси. Те се ръководят от Европейската централна банка, но с активното съдействие от страна на БНБ.

Прегледът на активите, стрес тестът и синхронизирането на надзорните ни практики с Европейската централна банка са много важни, макар и не единствен, елемент от усилията, свързани с плановете на България за включване на лева във валутния механизъм ЕRM II и за присъединяване на България към Единния надзорен механизъм. Тези стратегически стъпки следва да бъдат реализирани едновременно, съгласно плана и договореностите с европейските ни партньори.

През 2019г. очакваме, като цяло, запазване на положителните тенденции в банковия сектор, но вероятно при наличие на повишени предизвикателства, свързани с общата стопанска среда, в която оперират банките. Заедно с това, в близките месеци ще станем свидетели на процеси с потенциално дългосрочни последствия, пряко засягащи

POSITIVE TRENDS IN THE BANKING SECTOR ARE EXPECTED TO CONTINUE IN 2019, HOWEVER WITH POSSIBLE INCREASED CHALLENGES



In 2018 the banking sector continued to maintain high level of capital adequacy and liquidity, also generating historically high annual profit. Deposits in the banking system increased, lending grew, and the share of nonperforming loans dropped. We expect these positive dynamics in the sector to continue altogether in 2019.

Loan portfolios are a primary source of operating income for the banks in Bulgaria, but credit growth is by definition associated with assumption of new risk. At this stage of credit expansion, banks should continue making adequate efforts to manage the credit risk accumulated in their balance sheets.

Large part of the central bank's recent activities, in our capacity as a regulator and supervisor of the banking system, is focused on the risk associated with bank lending. The BNB Governing Council decided to activate the countercyclical capital buffer from this year. In December 2018, the National Assembly passed new legislative amendments, proposed by the BNB, which provide us with an additional macro-prudential toolbox of measures regarding bank lending. It includes for example BNB's new powers to require enforcement of limiting the loan-to-value ratio or the debt-to-borrower's income ratio.

The probability of realization of credit risk would grow particularly in an economic slowdown or a situation less favourable than the one observed in the recent years. Presently, we see growing indications of possible problems and increased uncertainty - globally and in the euro area - which could, through certain channels, bring negative effects domestically.

From the perspective of the sector, 2019 will also be dominated by the asset quality review and stress tests in several banks. We are at the stage of finalising the preparations for the practical implementation of these processes. They are under the lead of the European Central Bank, but with the active cooperation of the BNB.

The asset quality review, stress tests and synchronization of our supervisory practices with the European Central Bank are very important, though not the only, element of the efforts associated with the plans of Bulgaria for joining the exchange rate mechanism (ERM II) as well as the Single Supervisory Mechanism. These strategic steps should be made simultaneously, according to the plan and the agreements reached with our European partners.

In 2019 we expect the positive trends in the banking sector to continue altogether, however with possible increased challenges associated with the general economic environment in which the banks operate. Concurrently, in the coming months we will evidence processes of potentially long-term consequences directly impacting the sector, aimed at achieving a qualitatively higher



сектора, насочени към постигането на качествено по-висока степен на интеграция на България в европейската финансова и институционална инфраструктура.

Димитър Радев
Управител на Българска народна банка

ЗА БАНКОВИЯ СЕКТОР В БЪЛГАРИЯ 2019 ГОДИНА Е ПОД ЗНАКА НА ПОДГОТОВКАТА ЗА ЕRM II И ЕДИННИЯ НАДЗОРЕН МЕХАНИЗЪМ

През 2018г., десет години след световната финансова и икономическа криза, българската банкова система е много по-солидна и устойчива, икономическата среда е много по-балансирана и в икономиката няма прекомерни дисбаланси. Положително влияние за банковия сектор оказва основно благоприятното състояние на икономиката на България, характеризиращо се с по-бърз растеж от средния за европейската икономика, ниска безработица, растящи доходи, стабилна фискална позиция.

За банковия сектор изминалата 2018г. беше белязана от няколко тенденции – процеси на консолидация, продължаващ ръст на кредитирането и съпътстващите го по-високи приходи, спад на дела и размера на необслужваните кредити, нарастването на дигиталните предизвикателства и други нови реалности.

Както кредитите, така и депозитите продължават да се увеличават – доказателство, че банките изпълняват успешно функцията си да финансират икономиката и да пазят финансовата стабилност, както и че доверието в тях продължава да бъде високо.

През последните две години при ипотечните и потребителските кредити се наблюдава значителна динамика и увеличение. Тенденцията е свързана, както с ръст на основния бизнес на банките, така и с еднократни фактори, които няма да се наблюдават през 2019г.

На фона на увеличеното кредитиране, банките внимават да не разхлабват допълнително кредитните стандарти, да не допускат прекомерно и неразумно финансиране на бизнеса и населението, както и да обслужват действително платежоспособни клиенти.

Банките използват благоприятния момент и изчистват интензивно портфейлите си, за което свидетелства явната тенденция за спад на необслужваните кредити - до 8,8% в края на третото тримесечие на 2018г. /при 16,9% в края на 2014г./, въпреки, че нивото им все още остава над средното за Европейския съюз /ЕС/. Същевременно, характерна за банковата система в България е по-високата степен на покритие с обезценка на brutните необслужвани кредити, в сравнение със средното ниво за страните от ЕС.

Изминалата година беше от ключово значение за България и нейния имидж. За първи път страната ни пое ротационното председателство на Съвета на ЕС и благодарение на това, стана по-разпознаваема на европейската и международна карта. В тази връзка, Асоциацията на банките в България /АББ/ имаше честта и отговорността също да повиши ролята си в Европейската банкова федерация, на която е член, като домакинства заседанията на Изпълнителния комитет и Борда на Европейската банкова федерация, които се проведоха през м. май в София. През същия месец АББ бе домакин и на Общото събрание на Европейския институт за паричния пазар, на който също е член.

За икономиката и банковия сектор на България настоящата 2019г. ще протече при очаквания за промяна в лихвения цикъл и по-вероятно забавяне на темпото на икономически растеж, предвид сигналите от заобикалящата външна икономическа среда и курса на паричната политика на водещите централни банки. За тези развития банките вече отговорно подготвят своите клиенти.

Изравяваме надежда политическите процеси, които също

degree of integration of Bulgaria into the European financial and institutional infrastructure.

Dimitar Radev
Governor of Bulgarian National Bank

FOR THE BANKING SECTOR IN BULGARIA 2019 IS GOING TO BE UNDER THE SIGN OF THE PREPARATION FOR ERM II AND THE SINGLE SUPERVISORY MECHANISM



In 2018, 10 years after the global financial and economic crisis, the Bulgarian banking system is much more solid and stable, the economic environment is significantly more balanced and there are no excessive imbalances in the economy. The positive impact on the banking sector is mainly due to the favorable state of the Bulgarian economy, characterized by faster growth than the average for the European economy, low unemployment, increasing income, stable fiscal position.

For the banking sector the past 2018 was marked by several tendencies – consolidations, increasing growth in lending accompanied by higher revenues, decrease in the share and the amount of non-performing loans, digital challenges and other new realities.

Loans as well as deposits continue growing, which proves that banks perform successfully their function to fund the economy and to keep the financial stability as well as the fact that confidence in the banking sector continues to be high.

Considerable dynamics and increase in mortgage and consumer loans have been observed in the last two years. The tendency is due to the growth in the banks' main business activities as well as one-off factors which are not going to be observed in 2019.

Despite the increase in lending the banks are careful not to loosen additionally credit standards, not to allow excessive and irresponsible funding to the business and consumers and to service really solvent clients.

Banks also use the favorable momentum to cleanse intensively their portfolios which can be concluded by the evident tendency for a decrease in non-performing loans – up to 8,8% at the end of the third quarter of 2018г. /being 16,9% at the end of 2014/, despite being above the average level for the European Union /EU/. However, the higher level of coverage for gross non-performing loans by provisions compared with the average level of the EU countries is typical for the Bulgarian banking system.

The last year was of key importance for Bulgaria and its image. For the first time, the country took the presidency of the EU Council by rotation and owing to that the country became more visible on the European and international scale. In this respect, the Association of Banks in Bulgaria had the honor and responsibility to increase its role in the European Banking Federation too where it is a member as the Association hosted the EBF Executive Committee and Board meetings which were held in May in Sofia. In the same month the ABB also hosted the General Assembly of the European Money Market Institute where the Association is also a member.

For the economy and the banking sector the current 2019 is going to pass under the expectations for the changes in the interest rate cycle and more probably, slowing down the pace for economic growth considering the signals of the surrounding external economic environment and the direction for monetary policy of the leading central banks. For those developments the banks have already started to prepare their clients.

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

Сосиете Женерал
Експресбанк АД

Тексим Банк АД

Ти Би Ай Банк ЕАД

Токуда Банк АД

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 –
клон България

Те Дже Зираат
Банкась –
клон София



ще бележат 2019г., както и аргументирането на политически тези, да не са за сметка на банките и техния имидж, тъй като считаме за опасно подценяването на тяхната роля за общественото развитие и за икономическата стабилност на страната.

Използваме възможността да изкажем благодарността на АББ за конструктивното и ползотворно сътрудничество с Народното събрание, Министерството на финансите, Българската народна банка /БНБ/, Комисията за финансов надзор и други държавни органи и институции във връзка с работата по въпроси в областта на финансовите услуги, които бяха обект на разглеждане в рамките на българското председателство на Съвета на ЕС. Имаме убеждението, че съвместната ни дейност по промени в законодателството и в условията на икономическата среда ще продължи успешно и през 2019г.

В самия край на председателството на Съвета на ЕС през юни 2018г. България заяви намерението си за присъединяване към Валутния механизъм ERM II и едновременно с това – присъединяване към Единния надзорен механизъм, продължавайки естествения път на европейска интеграция, извървяването на който може да ни превърне в 20-ия член на еврозоната.

За банковата система в България 2019г. ще премине под знака на стандартната процедура за оценка на качеството на активите и стрес тест, които ще бъдат извършени от Европейската централна банка /ЕЦБ/, със съдействието на БНБ, с оглед процеса по присъединяване към валутния механизъм ERM II и към банковия съюз чрез установяване на тясно сътрудничество с ЕЦБ. Според комуникацията на ЕЦБ и [Плана за действие за присъединяване към ERM II](#), резултатите от проверката в банковата система би трябвало да бъдат обявени през м. юли 2019г.

С оглед на очертаващите се задачи и предизвикателства през 2019г., действията, които са част от стратегическия процес за присъединяване на страната към еврозоната ще бъдат подкрепяни от АББ, включително и по отношение на подготовката и въвеждането на изискваните нормативни и други промени, необходими за успешната реализация на тази цел.

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

ЗАКОНОДАТЕЛНИ ИНИЦИАТИВИ В ОБЛАСТТА НА ФИНАНСОВИТЕ УСЛУГИ ПРЕЗ 2019Г.

През настоящата година предстои да се приемат няколко законодателни изменения, които имат отношение към финансовите услуги.

Едно от тези законодателни изменения ще бъде свързано с проект на Закон за изменение и допълнение на Закона за банковата несъстоятелност. С него ще се въведат разпоредбите на Директива (ЕС) 2017/2399 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017г. за изменение на Директива 2014/59/ЕС във връзка с реда на вземанията по необезпечени дългови инструменти при несъстоятелност. С тази директива се хармонизира частично йерархията на кредиторите при несъстоятелност на банки и инвестиционни посредници. Хармонизацията се отнася до реда на вземанията на притежателите на необезпечени първостепенни дългови инструменти, които са приемливи за целите на минимално изискване за собствен капитал и приемливи задължения (МИПЗ), съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014г. за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници (Директива 2014/59/ЕС) и стандарта за общия капацитет за поемане на загуби на Съвета

We do hope that the political processes that are going to mark 2019 as well as defense of the political thesis are not going to be on behalf of the banks and their image as we consider underestimating their role as dangerous for the social development and the economic stability of the country.

We would like to use the possibility to express our gratitude of the ABB for the constructive and efficient cooperation to the National Assembly, the Ministry of Finance, the Bulgarian National Bank /BNB/, Financial Supervision Commission and other state authorities and institutions on different issues in the field of financial services which were subject of discussion during the Bulgarian presidency. We have the persuasion that our joint activities on legislative amendments and in the circumstances of the economic environment are going to be successful in 2019 too.

At the very end of its presidency of the Council of the EU in June 2018 Bulgaria declared its intention to join the exchange rate mechanism – ERM II as well as simultaneous accession to the Single Supervisory Mechanism continuing on its natural path to the European integration, which can turn the country into the 20th member of the Euro area.

For the Bulgarian banking system 2019 is going to pass under the standard procedure for asset quality review and stress tests that are going to be performed by the European Central Bank /ECB/ with the cooperation of the BNB due to the participation in ERM II and the Banking Union by establishing close cooperation with the ECB. According to the ECB communication and the [Action Plan for Accession to ERM II](#) the results of the asset quality review for the banking system are going to be announced in July 2019.

With a view to the coming tasks and challenges in 2019 the activities that are going to be a part of the strategic process for the accession of the country to the Euro area, are going to be supported by the ABB, incl. the preparation and the implementation of the required legal and other amendments necessary for the successful realization of that aim.

Peter Andronov
Chairman of the Executive Board of the ABB,
Chief Executive Director of UBB AD and Country
Manager of the KBC Group for Bulgaria

LEGISLATIVE INITIATIVES IN THE FIELD OF FINANCIAL SERVICES IN 2019



Several legislative amendments related with financial services are going to be adopted in the coming year.

One of this legislative amendments is related with the draft Law on amendment and supplement in the Law on Bank Insolvency. By that law the provisions of Directive (EC) 2017/2399 of the European Parliament and of the Council of 12 December 2017 amending Directive 2014/59/EU as regards the ranking of unsecured debt instruments in insolvency hierarchy are going to be implemented. That Directive partly harmonizes the ranking of creditors of unsecured debt instruments in case of insolvency of banks and investment intermediaries. The harmonization refers to the ranking of the owners of unsecured debt instruments which are eligible for the aims of the minimum requirements for own capital and eligible liabilities in accordance with Directive 2014/59/EC of the European parliament and of the Council of 15 May 2014 establishing a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms /Directive 2014/59/EC/ and the standards implemented by the Financial Stability Board for total loss absorbing capacity, more

- Allianz Bank Bulgaria AD
- Bulgarian – American Credit Bank AD
- Bulgarian Development Bank AD
- Central Cooperative Bank AD
- 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 – Bulgaria Branch
- ING Bank N.V. – Sofia Branch
- T.G.Ziraat Bankasi A.S. – Sofia Branch



за финансова стабилност, и по-специално на изискването за подчиненост.

Друго законодателно изменение ще бъде проектът на Закон за изменение и допълнение на Закона за мерките срещу изпиране на пари, с който ще се въведат разпоредбите на Директива (ЕС) 2018/843 на Европейския парламент и на Съвета от 30 май 2018г. за изменение на Директива (ЕС) 2015/849 за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма и за изменение на директиви 2009/138/ЕО и 2013/36/ЕС. С тези изменения ще се отразят и евентуални несъответствия с основната директива в тази област. Изготвянето и приемането на тези законодателни промени е в изпълнение и на Плана за действие, включващ мерки за изпълнение на намеренията на Република България за присъединяване към Валутния механизъм (ERM II) и към Банковия съюз.

По отношение изграждането на Съюза на капиталовите пазари, през 2019г. в България предстои приемането на законодателни изменения, произтичащи от европейското законодателство, сред които по-съществени са въвеждането на мерки по прилагането на Регламент (ЕС) 2017/1129 относно проспекта, както и на Регламент (ЕС) 2017/2402 относно секюритизацията.

Част от облекченията, които се въвеждат с Регламента относно проспекта, който отменя действащата към момента Директива 2003/71/ЕС, въведена чрез Закона за публичното предлагане на ценни книжа, се изразяват в следното:

- Проспект за растеж - нови възможности за достъп до финансиране чрез капиталовия пазар предоставя предвиденият в Регламента нов вид проспект. Неговата цел е да облекчи извършването на публични предлагания от малки и средни предприятия (МСП) и други сходни на тях емитенти чрез съкращаване на разкривания обем информация, в сравнение със стандартния проспект за публично предлагане, като по този начин се намаляват и разходите по изготвянето му. Въвежданите промени засягат преди всичко обема информация, който ще съдържа резюмето и регистрационният документ, докато параметрите на документа за ценните книжа ще останат до голяма степен непроменени;

- Регламентът за първи път въвежда възможността за емитенти, чиито ценни книжа са допуснати до търговия на регулиран пазар или на многостранна система за търговия (МСТ), да изготвят и публикуват т.нар. универсален регистрационен документ (УРД). УРД представлява предварително съставена версия на регистрационен документ, която се актуализира от емитента всяка финансова година и при необходимост, се изменя или допълва текущо. Той позволява на особено активни емитенти на капиталовия пазар да реагират в кратък срок на благоприятни пазарни условия и само чрез допълнителното изготвяне на документ за ценните книжа и резюме да съставят проспект за извършването на публично предлагане или допускането до търговия на регулиран пазар на емисия ценни книжа;

- Облекчава се режимът на т.нар. вторични емисии, както и се хармонизират регулаторните практики в рамките на ЕС относно процедурите за потвърждаване на проспектите пред различните национални надзорни органи.

Новият Регламент относно секюритизацията определя общата рамка на секюритизацията, както и създава специфична рамка за опростена, прозрачна и стандартизирана (ОПС) секюритизация. С Регламента за секюритизацията са направени и промени в Регламент (ЕС) 575/2013 относно пруденциалните изисквания към кредитните институции и инвестиционните посредници.

Основната цел на новия режим, който е в сила от началото на 2019г., е гарантиране на равнище ЕС на високи стандарти, правна сигурност и съпоставимост между инструментите за секюритизация. Чрез прилагането на новите регламенти, ОПС секюритизацията ще получи по-благоприятно пруденциално третиране при банките и застрахователните дружества. Някои от по-важните елементи на Регламента за секюритизацията са в следните насоки:

- Секюритизиращите инструменти не са предназначени за непрофесионални инвеститори (с малки заключения)

specifically the requirements for subordination.

Another legislative amendment that is expected is the draft Law on the amendments and supplement in the Law on Measures against Money Laundering by which the provisions of Directive (EC) 2018/843 amending Directive (EU) 2015/849 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing and amending Directives 2009/138/EC and 2013/36/EU. By these amendments possible inconsistencies with the main directive in that field are going to be reflected. The preparation and adoption of these legislative amendments is in line with the Action Plan including measures for the implementation of the aims of Republic of Bulgaria for accession to the exchange rate mechanism (ERM II) and to the Banking Union.

Regarding the creation of the Capital Market Union the adoption of legislative amendments arising from the European legislation among which the most important is the implementation of measures for the application of Regulation (EC) 2017/1129 on the prospectus as well as Regulation (EC) 2017/2402 laying down a general framework for securitization are foreseen to take place in 2019.

The amendments which are introduced by the Regulation on the prospectus repealing Directive 2003/71/EC, implemented by the Law on Public Offering on Securities facilitates the following:

- Growth prospectus – the new type for prospectus in the new Regulation foresees new possibilities for access to funding through the capital market. The aim of that new type of prospectus is to facilitate public offerings of small and medium sized enterprises and other similar issuers through reducing the requirements for information in comparison with the standard prospectus for public offering as in that way the expenses for its preparation are decreased. The introduced amendments refer mainly to the amount of information that is contained in the summary and in the registration document as the parameters of the document for the securities remained unchanged to great extent;

- For the first time the Regulation implements possibilities for the issuers whose securities are traded on a regulated market or on a multilateral trading facility /MTF/ to prepare and publish so called universal registration document. The universal registration document is a preliminary created version of the registration document which is updated by the issuer each financial year and when it is necessary, it is currently amended and supplemented. It also allows particularly active issuers to react in a short time to the favorable market conditions and only through the additional preparation of a document for the securities and summary to make a prospectus for the public offering as well as for the admission for trading of the securities on the regulated market;

- The regime of the so called secondary issues is facilitated as well as the harmonization of the regulatory practices within the EU regarding the procedures for confirmation of the prospectus at the different regulatory authorities.

The new regulation for securitizations lays down a general framework for securitization as well as specific framework for simple, transparent and standardized securitization. By the regulation of securitization amendments in Regulation (EC) 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms are also included.

It is aimed through the new regime which has been in force since the beginning of 2019 to guarantee high standards, legal certainty and comparison between the instruments for securitization. Through the application of simple, transparent and standardized securitization, more favorable prudential treatment of securitization is going to be achieved by the banks and insurance companies. Some of the most important elements of the Regulation on securitization are the following:

- The instruments for securitization are not directed to non-professional investors (with small exceptions) and institutional investors should apply the requirements for due diligence;
- The Regulation for securitization should be applied to all types of

Алианц 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

Сосиете Женерал
Експресбанк АД

Тексим Банк АД

Ти Би Ай Банк ЕАД

Токуда Банк АД

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 -
клон България

Те Дже Зираат
Банкасъ -
клон София



и институционалните инвеститори следва да прилагат изисквания за надлежна проверка (due diligence);

- Регламентът се прилага за всички видове секюритизация - опростена, синтетична, въз основа на програми;
- Въвежда се изискване инициаторът, спонсорът или първоначалният кредитор на дадена секюритизация да запазват постоянен значим нетен икономически интерес в секюритизацията – не по-малко от 5%. Значимият нетен икономически интерес не може да се разделя между лицата, които следва да го запазят и не подлежи на редуциране или на хеджиране на кредитния риск;
- Въвеждат се изисквания за прозрачност на инициаторите, спонсорите и дружествата със специална инвестиционна цел (SPV), чрез разкриване на информация до компетентните органи (КФН и БНБ) на определена в регламента информация, по начин и с периодичност, определени в регламента, както и при поискване – на потенциалните инвеститори;
- Въвеждат се изисквания към инициатора, спонсора или първоначалния кредитор на дадена секюритизация да прилагат към подлежащите на секюритизация експозиции критерии за предоставяне на кредити;
- Въвежда се и подробен режим на ОПС, която може да бъде използвана като марка при спазване на определените в регламента условия, но и същевременно по-ниски капиталови изисквания, ако финансовите институции инвестират в такава;
- Не на последно място, се въвеждат и регистрите на секюритизацията, които са регламентирани по Регламента за пазарните инфраструктури (EMIR), както и се регулира фигурата на дружеството със специална инвестиционна цел.

Това са основните очаквани законодателни изменения, по които Министерство на финансите ще работи през настоящата година, съвместно с останалите заинтересовани институции и организации, с оглед приемането им в Народното събрание.

Маринела Петрова
Заместник-министър на финансите

КРАТКА ИНФОРМАЦИЯ

■ През м. ноември АББ беше поканена да номинира представител в създадена към Министерство на финансите междуведомствена работна група в областта на финансовата грамотност, която ще отговаря за подготовката и изпълнението на националната стратегия в тази област. АББ определи, като представител в работната група, г-жа Ирина Казанджиева, началник направление "Банкова политика и анализи" в АББ.

■ През м. ноември АББ беше информирана от г-н Атанас Темелков, председател на Държавна агенция "Електронно управление", за създаването на работна група за разработване на концепция относно необходимостта от въвеждане в българското законодателство на средства за електронна идентификация, издавани от частно-правни субекти, различни от средствата, предвидени в Закона за електронна идентификация. В отговор на поканата представители на АББ да бъдат излъчени за участие в работната група, АББ предложи представител да бъде г-н Емил Пилафов, началник направление "Централни операции", "Юробанк България" АД, а заместник да бъде г-ца Цвета Илиева, началник направление "Международна дейност и комуникации" в АББ.

■ През м. ноември г-н Явор Дождевски от "Ситибанк Европа – клон България", който е зам.-председател на Комитета по капиталови пазари към УС на АББ, беше определен за представител на АББ в новосформирания Комитет на ползвателите, създаден към "Централен депозитар" АД /ЦД/. Г-жа Борислава Димитрова от "Уникредит Булбанк" АД, която е председател на Комитета по капиталови пазари в АББ, беше определена за резервен член на този комитет.

securitization – simple, synthetic, in the context of programmes;

- A requirement the issuer, the sponsor or the initial creditor to keep persistent significant net economic interest in certain securitization not less than 5% is introduced. The significant net economic interest should not be divided between the parties that should keep it and it is not eligible to reduction or hedging of credit risk;
- Requirements for transparency of initiators, sponsors and special purpose vehicles (SPV) are introduced aiming at disclosing information at the competent authorities (the FSC and the BNB) as the way of disclosing and the periodicity of that information are defined in the Regulation as well as on demand – by potential investors;
- Requirements to the initiator, sponsor or initial creditor in certain securitization to apply criteria for granting loans to the exposures eligible for securitization are implemented;
- Better regime for simple, transparent and standardized securitization is applied which can be used as a measure for keeping certain conditions as defined in the regulation but simultaneously of lower capital requirements if financial institutions invest in such instruments;
- The registers for securitization are also introduced which are set in the European Market Infrastructure Regulation (EMIR) where the figure of the special purpose vehicle is regulated.

In general, these are the main expected legislative amendments on which the Ministry of Finance is going to work in the coming year together with the interested parties and organizations regarding their adoption by the National Assembly.

Marinela Petrova
Deputy Minister of Finance

IN BRIEF

In November, the ABB was invited to nominate a representative in an inter-institutional working group in the field of financial literacy established at the Ministry of Finance which will be responsible for the preparation and implementation of a national strategy in this field. The ABB has appointed Mrs Irina Kazandjieva, Head of Banking Policy and Analysis Division at the ABB, as a representative in the working group.

In November, the ABB was informed by Mr Atanas Temelkov, Chairman of the State e-Government Agency (SEGA), about the creation of a working group for developing a concept on the need to introduce in the Bulgarian legislation means for electronic identification issued by private individuals or other entities other than those foreseen in the Electronic Identification Act. In response to the invitation to nominate representatives for participation in the working group, the ABB proposed Mr Emil Pilafov, Head of Central Operations Directorate, Eurobank Bulgaria AD, as a member and Ms Tsveta Ilieva, Head of International Relations and Communications Division at the ABB as a reserve member.

In November, Mr Yavor Dojdevski from Citibank Europe, Bulgaria Branch, Deputy Chairman of the Capital Markets Committee, at the ABB was appointed as a representative of the ABB in the newly established Users Committee created at Central Depository AD. Mrs Borislava Dimitrova from Unicredit Bulbank AD, Chairperson of the Capital Markets Committee at ABB, was appointed as a reserve member.

Allianz Bank Bulgaria AD

Bulgarian – American Credit Bank AD

Bulgarian Development Bank AD

Central Cooperative Bank AD

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 – Bulgaria Branch

ING Bank N.V. – Sofia Branch

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



■ През м. октомври АББ получи уведомление от г-н Васил Големански, изпълнителен директор на "Централен депозитар" АД за изтичане на мандата на Комитета по управление на Фонда за гарантиране на сетълмента на финансови инструменти. АББ, съгласно решение на УС, уведоми ЦД, че потвърждава участието на настоящия представител на Асоциацията – г-жа Ирина Казанджиева, за следващ петгодишен мандат като член на Комитета по управление.

■ АББ и нейните членове провеждат регулярни комуникационни кампании и си сътрудничат с българските и европейските правоохранителни органи, за да информират българската общественост относно начините за повишаване на киберсигурността, заплахите, които застрашават Интернет потребителите и начините, по които биха могли да разпознаят опасностите и да се предпазят. Като част от сътрудничеството си с Главна дирекция "Борба с организираната престъпност" /ГДБОП/ и с Европол, през м. декември АББ и банкови институции, които са пълноправни членове на Асоциацията, взеха участие, съвместно с българските правоохранителни органи, в европейската кампания ЕММА 4 /European Money Mule Action/, насочена срещу дейността на съвременния феномен "финансови мулета". За трета поредна година АББ се включва в европейската кампания, организирана от Европол, като Асоциацията и нейните членове публикуваха на уеб страниците си и в социалните медии информационни материали – видео клипове и брошури, посветени на повишаване на информираността на гражданите относно финансовите мулета. Пълната информация от сайта на АББ може да бъде видяна [тук](#).

In October the ABB was informed by Mr Vassil Golemanski, Executive director of the Central Depository AD for the expiry of the mandate of the Management Committee of the Settlement Guarantee Fund. The ABB, according to a decision of its Executive Board, informed the Central Depository AD that it confirmed the participation of the current representative of the Association of Banks in Bulgaria – Mrs Irina Kazandjieva for a further five-year term as a member of the Management Committee.

The ABB and its members conduct regular communication campaigns and cooperate with the Bulgarian and European law enforcement agencies to inform the Bulgarian public about the means to increase cybersecurity and cyber resilience, the threats for Internet users and the ways in which they could recognize the risks and protect themselves. As a part of its cooperation with the General Directorate Combating Organized Crime (GDCOC) and Europol, in December, the ABB and banking institutions, which are full members of the Association, participated, together with the Bulgarian law enforcement authorities, in the European EMMA 4 campaign /European Money Mule Action/ directed against the activity of the recent phenomenon "money mules". For a third consecutive year, the ABB takes part in the European campaign organized by Europol. The Association and its members published on their Internet sites and in social media information materials - video clips and brochures dedicated to raising citizens' awareness with regard to money mules. Full information from the ABB website can be viewed [here](#).

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