

**„Търговска Банка Д“  
АД**

Венцеслав Петров, водещ финансов анализатор  
[v.petrov@bcra-bg.com](mailto:v.petrov@bcra-bg.com)

Силвия Герговска, финансов анализатор  
[s.gergovska@bcra-bg.com](mailto:s.gergovska@bcra-bg.com)

Весела Величкова, финансов анализатор  
[v.velichkova@bcra-bg.com](mailto:v.velichkova@bcra-bg.com)

Радостина Стаменова, икономически анализатор  
[stamenova@bcra-bg.com](mailto:stamenova@bcra-bg.com)

Калина Димитрова, икономически анализатор  
[k.dimitrova@bcra-bg.com](mailto:k.dimitrova@bcra-bg.com)

РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА	Първоначален рейтинг	Актуализация
Дата на рейтингов комитет:	22.10.2019	22.10.2020
Дата на публикация:	25.10.2019	23.10.2020
Дългосрочен рейтинг:	BB	BB
Перспектива:	Стабилна	Положителна
Краткосрочен рейтинг:	B	B
Дългосрочен рейтинг по национална скала:	BBB- (BG)	BBB (BG)
Перспектива:	Стабилна	Положителна
Краткосрочен рейтинг по национална скала:	A-3 (BG)	A-3 (BG)

- 1) Преди настоящата публикация кредитният рейтинг и рейтинговата перспектива бяха оповестени на оценявано лице, като след извършеното оповестяване не са извършвани корекции в кредитния рейтинг и рейтинговата перспектива;
- 2) През последните 2 години БАКР не е предоставяла допълнителни услуги на рейтингованата единица.

БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ АД (БАКР) е третата пълноправна рейтингова агенция в ЕС, регистрирана съгласно Регламент № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета. Присъдените от БАКР кредитни рейтинги важат в целия ЕС и са изцяло равнопоставени с тези на останалите признати от Европейския орган за ценни книжа и пазари агенции, без териториални или други ограничения.

На проведено на **22.10.2020г.** заседание на Рейтингов Комитет на БАКР е разгледан доклад по извършения преглед на кредитния рейтинг на „Търговска банка Д“ АД. Заседанието е ръководено от д-р по икономика Кирил Григоров, в качеството му на Председател на Рейтинговия Комитет. След проведена дискусия по измененията във факторите влияещи на рейтинга през периода на преглед, членовете на Рейтинговия Комитет взеха следното решение:

„БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР) присъжда на „Търговска банка Д“ АД следните рейтинги:

- Запазва Дългосрочния рейтинг на финансова сила **BB** и краткосрочен рейтинг **B**, като променя перспективата по тях от „стабилна“ на „положителна“;
- Повишава Дългосрочния рейтинг по национална скала от **BBB- (BG)** на **BBB (BG)** и

запазва краткосрочния рейтинг по национална скала на **A-3 (BG)** като променя перспективата по тях от „стабилна“ на „положителна“;

с което изразява становището си за постигнато затвърждаване на положителните резултати, ускорения темп на нарастване на привлечените средства и на активите, развиваните подобрения в качеството на кредитния портфейл и редица финансови показатели за дейността на банката.


Използвана е официално приетата от БАКР методология за присъждане на рейтинг на банка ([https://www.bcra-bg.com/files/bank\\_methodology\\_2018\\_bg.pdf](https://www.bcra-bg.com/files/bank_methodology_2018_bg.pdf)).

Потребителите на рейтинга могат да намерят информация за значението на всяка рейтингова категория, включително за дефиницията за неизпълнение в публикуваната на сайта на БАКР Глобална скала: ([https://www.bcra-bg.com/files/global\\_scale\\_bg.pdf](https://www.bcra-bg.com/files/global_scale_bg.pdf)).

За изработването на доклада и присъждането на рейтинг е използвана информация от оценяваната банка, Българска Народна Банка, Национален Статистически Институт, база данни на БАКР, консултанти и други източници на публична информация.

Оперативна среда

Суверенен риск

	<b>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА</b> <b>„Търговска банка Д” АД</b> Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: <b>BB / B (положителна)</b> Дългосрочен/краткосрочен рейтинг по национална скала: <b>BBB (BG) / A-3 (BG) (положителна)</b>
<b>Евлоги Георгиев 95, ет. 1</b> гр. София 1142	<b>тел.:(+359-2) 987 6363</b> <b>www.bcra-bg.com</b>

Възникването на пандемията от COVID-19 в световен мащаб превърна справянето с проблема в един от основните приоритети както в България, така и във всички нейни политически и икономически партньори. Заради безпрецедентната криза страната беше в извънредно положение от 13.03 до 13.05.2020г., а правителството предприе редица законодателни мерки за ограничаване на негативните икономическите последици. Впоследствие извънредното положение бе заменено от „извънредна епидемична обстановка“, която ще продължи поне до края на ноември 2020г., наред с нови социално-икономически мерки.

Пандемията от COVID-19 и предприетите мерки за ограничаване на заразата оказват силно неблагоприятно въздействие върху икономическата активност в страната. Безпрецедентният шок нарушава положителната динамика на БВП в началото на годината, като реалният растеж се забавя до 1.2% на годишна база още през първото тримесечие, а пълният му ефект се разпростира в рамките на второто тримесечие, през което е отчетен спад от 8.2%. Така осреднено за първото полугодие на 2020г. БВП на България спада с 4.2% при ръст от 4% за аналогичния период на 2019г. За 2020г. Европейската комисия прогнозира спад на БВП от 7.2% за България. В резултат от въведените мерки за социална дистанция, ръста на безработицата и понижението на располагаемия доход, потребителските разходи на домакинствата намаляват с 2.4% на годишна база средно за първите шест месеца на 2020г., докато колективното потребление отчита реален ръст от 3.8% и има положителен принос за изменението на БВП през анализирания период. Същевременно ограниченото търсене и несигурността рефлектират върху инвестиционните решения на фирмите, поради което брутно образуване на основен капитал спада с 8.2%, а запасите значително се свиват.

След като през 2019г. пазарът на труда отчита рекордно ниска безработица (4.2% от активното население над 15г. възраст) и рекордно висока заетост (54.2%) за последните 15 години, през 2020г. условията на пазара очаквано са влошени основно в резултат на ограничителните противоепидемични мерки. През второто тримесечие на 2020г. равнището на безработица е 5.9% (при 4.2% година по-рано). Броят на регистрираните безработни по данни на Агенцията по заетостта във възрастовата група 15-64г. е с 63% по-висок през тримесечието спрямо същия период на предходната година, като достига 287 хил. души.

Годишният темп на инфлация, измерен чрез ХИПЦ, рязко се забавя в хода на 2020г., като спада от 3.4% през януари до 0.4% през юли, а през август за пръв път от началото на годината отчита леко повишение - до 0.6%. Основен принос за низходящата динамика имат сривът в международните цени на петрола и свиването на частното потребление поради безпрецедентната здравна криза. Същевременно храните затвърждават ролята си на основен инфлационен двигател, макар че и при тях се наблюдава понижение в темпа на прираст на цените.


България навлиза в настоящата криза със стабилна фискална позиция, акумулирани резерви и ниско ниво на държавен дълг. Първоначално заложената бюджетна цел за 2020г. е постигане на балансирано салдо, но безпрецедентната криза с COVID-19 налага извънредна актуализация на разчетите поради очакваното неизпълнение на приходите и необходимостта от извършването на допълнителни разходи. С ревизията от април прогнозното салдо по КФП е изменено на дефицит в размер на 3.5 млрд. лв. или 3% от прогнозния БВП. Очакваме съотношението на държавния дълг към БВП да се покачи до около 25% през 2020г. поради нуждата от финансиране на фискалните мерки за преодоляване на кризата и спада на БВП.

#### **Банкова система**

На 10 юли 2020г. българският лев беше включен във валутния механизъм II (ERM II). Паралелно с това беше обявено и решението на ЕЦБ за установяване на тясно сътрудничество с БНБ. След като оцени кои български банки отговарят на критериите за системно значими институции, от 01.10.2020г. ЕЦБ започва директния си надзор над УниКредит Булбанк АД, Банка ДСК АД, Обединена българска банка АД и Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Актуалното състояние на банковия сектор остава стабилно. Капиталовите съотношения и ликвидността на банките са на високи равнища, подкрепяни от устойчивия ръст на депозитната база.

В условията на несигурност през първата половина на 2020г. кредитирането на нефинансовия сектор се забавя, в по-висока степен при предприятията. Същевременно по Реда за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества – финансови институции към края на юни 2020 г. са одобрени искания от домакинства и предприятия за разсрочване на задължения в размер на 8,1 млрд. лв. или 83.1% от подадените до този момент. Като дял от брутна балансова

	<b>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА</b> <b>„Търговска банка Д“ АД</b> Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: <b>BB / B (положителна)</b> Дългосрочен/краткосрочен рейтинг по национална скала: <b>BBB (BG) / A-3 (BG) (положителна)</b>
<b>Евлоги Георгиев 95, ет. 1</b> гр. София 1142	<b>тел.:(+359-2) 987 6363</b> <b>www.bcra-bg.com</b>

стойност на кредитите, тази сума представлява 12.3%.

През 2019г. равнището на печалбата е високо, представлявайки източник за допълнителна капитализация и резерв за поддържане на стабилността на сектора. Именно поради това БНБ взе решение печалбата за 2019г. да бъде изцяло капитализирана, като една от мерките за допълнително укрепване на капитала на банките в условията на кризата, свързана с COVID-19. Към средата на 2020г. отчетеният финансов резултат е печалба, която е с 43.9% по-ниска на годишна база. Нетните приходи от лихви и от такси и комисионни запазват водещото си значение за формирането ѝ, но при отбелязан годишен спад и на двата източника. Същевременно стойността на направените обезценки нараства двукратно в сравнение със същия период на 2019г.

Развитието на икономическите процеси в страната, включително в контекста на възникналата пандемия от COVID-19, се анализират детайлно от „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ и са отразени в присъдения непоискан държавен рейтинг на Република България. Резюме от доклада за присъдения актуален рейтинг на Република България е достъпен на официалния сайт на БАКР: [https://www.bcra-bg.com/files/rating\\_republic\\_of\\_bulgaria\\_oct\\_2020\\_bg.pdf](https://www.bcra-bg.com/files/rating_republic_of_bulgaria_oct_2020_bg.pdf)

## **„Търговска банка Д“ АД**

### **Акционерна структура и управление**

След последно увеличение от април 2019г., капиталът на банката достига 90.1 млн.лв. (увеличение с 15.1 млн.лв.), като е собственост изцяло на г-н Фуат Гювен (притежаващ пряко 55.52% и чрез „Фортера“ АД 44.48%).

В периода на преглед няма промяна в притежаваните еднолично от „Търговска банка Д“ АД три дъщерни дружества: „Д Застрахователен брокер“ ЕООД, „Д Имоти“ ЕООД и „Д Лизинг“ ЕАД.

Банката е с двустепенна форма на управление - Управителен съвет и Надзорен съвет, в чиито състави няма промени за периода на преглед и са както следва:

Управителен съвет:

- Анна Аспарухова – Председател на УС и Главен Изпълнителен директор;
- Мартин Ганчев – Член на УС и Изпълнителен директор;
- Пламен Дерменджиев – Член на УС;
- Валентина Борисова – Член на УС;

- Захари Алипиев – Член на УС;

Надзорен съвет:

- Фуат Гювен – Председател на НС;
- Бахатин Гюрбюз – Член на НС;
- Валери Борисов – Член на НС.

Към края на годината банката осъществява своите функции чрез Централно управление, 5 Регионални финансови центъра (София, Пловдив, Бургас, Варна и Плевен), 32 Финансови центъра, 8 Офиса и 11 Изнесени работни места.

### **Капиталова адекватност**

За периода 2015-2019г. капиталовата база на „Търговска банка Д“ поддържа постоянна възходяща тенденция, като към края на 2019г. е натрупан съществен кумулативен ръст от 40.7% спрямо края на 2015г. Следва да се отбележи, че през последната завършена 2019г. банката регистрира най-големия за последните пет години годишен ръст – 26.1%, повлиян и от повишения емитиран капитал и от размера на реализираната печалба. През първото полугодие на 2020г. капиталовата база на банката нараства допълнително с 5.0% спрямо края на 2019г. През целият пет годишен период на анализ банката не отчита собствен капитал от втори ред, поради което отчитаните от нея нива на обща капиталова адекватност и на базовия собствен капитал от първи ред съвпадат.

Рисково претеглените активи (РПА) се увеличават плавно до края на 2018г. и по-значимо през 2019г., в края на която стойността им бележи ръст от 35.5% на годишна база. Това води и до понижаване в нивото на *общата капиталова адекватност* към края на 2019г. до 17.2%, което остава традиционно под поддържаните средни за банковата система (и II-ра група банки) нива. Към края на първото полугодие на 2020г. равнището ѝ се покачва до 19.6%, запазвайки отстоянието си (с около 3 п.п.) спрямо средното за системата.

В периода на преглед *възвращаемостта на СК* губи част от относително високото си ниво поддържано в предходните две години и към края на 2019г. е със също 3 п.п. под средното равнище за банките от втора група.

Постигнатото ниво на *коригиран ливъридж* (12.9) се увеличава слабо, оставяйки над средното ниво за втора група банки (10.5), но значително по-ниско

спрямо това за референтна<sup>1</sup> група банки (17.3 към края на 2019г.). Нивата на *ливъридж за надзорни цели* покриват в значителна степен минимално изискуемите.

През 2019г. Банката съществено редуцира размера на влошените експозиции в портфейла си (с 18.1% на годишна база), поддържайки трайна тенденция в последните пет години. Това, ведно с повишението на собствения капитал, обуславя силното понижение на показателя *Нетен размер на класифицираните експозиции / Капиталова база* от ниво 25.1% към края на 2018г. до 16.3% в края на 2019г. и 15.5% към края на юни 2020г. В сравнителен план, позицията на банката към края на периода на преглед е вече по-добра спрямо общото ниво за банковата система (17.1%) и почти идентично спрямо постигнатото във втора група банки.

### Ресурси

През периода от 2016г. до юни 2020г. „Търговска банка Д“ АД отчита постоянен ръст в размера на привлечените средства, като за 2019 година той е най-значим – 22.3% и изпреварва дори средния ръст за системата. Следва да се отбележи и това, че трендът е противоположен спрямо формираня за банките от втора група, които отчитат общо слаби понижения в депозитната си база в последните две години.

Гореспоменатият значителен ръст на депозитите през 2019г. се дължи главно на привлечените средства от корпоративни клиенти (ръст от 29.4%), докато депозитите от частни лица и домакинства нарастват с по-малките 15.7%.

Характерът на депозитният портфейл на банката не се променя значимо през анализирания период, като поддържаното в последните три години плавно покачване в дела на корпоративните депозити води до изравняването им с тези на физически лица и домакинства.

В периода на преглед се отбелязва покачване в депозитите на виждане – до дял около 60%, при такъв под 50% към края на 2018г. Делът на гарантираните депозити се понижава слабо (до 56.4% в края на юни 2020г., следна ниво от 60.4% към края на 2018г.

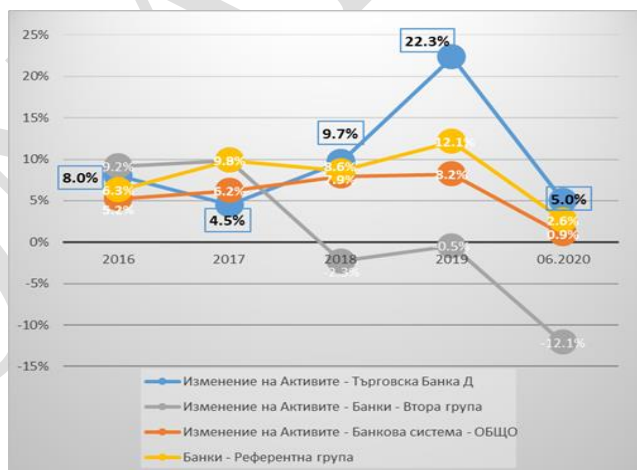
Степента на подновяване на депозитите е поддържана на високо ниво по брой и по размер, а делът на депозити на съществуващи клиенти също се запазва висок и показва доверието на депозантите в банката.

Сумата на топ 15 депозита на клиенти/клиентски групи е поддържана също под приетия от БАКР праг за значима концентрация.

### Качество на активите

Сумата на активите на „Търговска банка Д“ АД бележи постоянен тренд на увеличение за последните години, като особено за последната завършена 2019г. ръстът е забележителен – с 22.3% спрямо размера на активите в края на 2018г. С това активите на банката надхвърлят един млрд. лв. за първи път в нейната история, а в средата на 2020г. този ръст продължава – с 5.0% само за шестте месеца на годината. Като банка с относително малък за банковата система в страната размер е нормално да се поддържат ръстове по-високи от средното за системата.

Графика 1: Изменение на активите на „Търговска банка Д“ и банковата система.



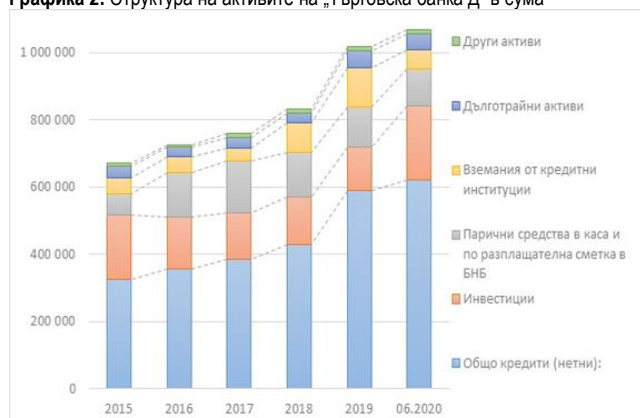
В структурата на активите на „Търговска банка Д“, за годината на прегледа се утвърждават процесите на увеличение на *относителния дял на кредитите* в актива - от дял под 50% в началото на петгодишния анализирания период, те достигат 58.6% в средата на 2020г., като банката от изоставащо, значително по-ниско ниво на този показател спрямо средното за банковата система, вече е с малко над нейните средни нива – 55%. Постоянното и също така значително намаление на *относителната тежест на инвестициите* в структурата на актива, които заемат около 30% в началото на посочените години за да се свият до 12.9% в края на 2019г., е последвано от обръщане на тази тенденция за първата половина на 2020г. Значителният ръст за този период връща част от изгубената тежест в структурата на актива, като тя

<sup>1</sup> Референтната група включва две по-големи банки: Интернешънъл Асет Банки и Българо-Американска Кредитна Банка, и две по-малки

банки: ТИ БИ АЙ БАНК и Токуда банк , в подреждането по размер на активите в последен разглеждан период.

достига 20.7%. Поддържат се сравнително пониски нива на относителен дял на *Паричните средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ* от високите средни нива за системата след увеличението им през 2015г. Общият дял на средствата от тази група заедно с *Вземанията от кредитни институции* е едно от най-ниските, (23.3% в края на 2019г.), последвано от ново рязко намаление в средата на 2020г. до 15.6%. Това се оценява положително от гледна точка на управлението на активите за банката, в контекста на условията за свръхрезервите и повишената ликвидност на системата.

Графика 2: Структура на активите на „Търговска банка Д“ в сума



**Инвестиционният портфейл** основно се състои от *дългови инструменти* – с отново висок дял от 88% в края на периода, след намаление в предходните три години до под 80%. *Инвестиционните имоти и инвестициите в дъщерни предприятия* са с относително постоянни стойности за последните години – с дялове от по 10% за края на 2019г. и по около 6% към юни 2020г. поради общото увеличение на размера на този портфейл.

Високият ръст на активите за последната година (както и за предходните) е повлиян най-вече от ръста на **кредитите** (33.9% за 2019г.), който е трайно по-висок от средния за банковата система (8.8%).

Кредитният портфейл се състои преобладаващо от *корпоративни кредити* – с устойчив дял от около 73% от него, след период на много по-силно представяне в началото на разглеждания 5 годишен период за сравнение. Това се дължи и на също така значимия ръст на *експозициите на дребно* за последните периоди, чийто дял нараства от 12% в началото и се стабилизира на нива около 16% в края. Банката се характеризира с добре диверсифициран корпоративен кредитен портфейл *по отрасли*. Няма отрасъл с експозиции по-големи от 20%, като водещи към последния период


кредитите към отраслите – Търговия (18.5% от кредитите към предприятия), Строителство (13.9%) и Добивна и преработваща (12.1%). По отношение на *срочната структура* и на тази *по остатъчен размер* се наблюдават стабилни структурни съотношения със слаби тенденции на повишение на средния срок и на увеличения на остатъчния размер.

Делът на *необслужваните кредити* в брутния кредитен портфейл на банката продължава с ускорени темпове своето намаление през годината на прегледа. Подоброението за периода на този основен за качеството на активите показател, се дължи както на постоянното намаление на необслужваните кредити като сума, така и на високия ръст на брутните кредити. През 2019г., делът на необслужваните кредити на оценяваната банка спада рязко до 8.5%, с над 5 п.п. за годината, а към юни 2020г. е 8.4%. С това ниво, още от средата на предходната година, банката се позиционира по-добре от средното за банковата система и за Втора група банки равнище на показателя, което е показателно за трайния и успешен процес на подобрене на качеството на кредитния портфейл.

Останалите показатели за качество на кредитния портфейл също регистрират стабилни подобрения – намаляващ *брутен коефициент на генериране на просрочия*, постоянно отрицателен *нетен коефициент на генериране на просрочия*. През годината на прегледа е извършено отписване на кредити, след като предишното такова е извършено през 2016г., като това допълва обхвата и е показателно за възможностите на банката за управление на процеса на подобрене качеството на кредитния портфейл.

*Покритието на брутния кредитен портфейл с обезценки* следва общия за системата тренд на намаление след 2016г., но остава по-високо от средното за банковата система. *Покритието на класифицираните кредити от общите обезценки* нараства постоянно и след 2016г. е увеличаващо се по-високо от средните стойности за банковата система и за банките от втора група – с над 10.п.п. и е положително оценяван фактор на фона на нарастващия бързо кредитен портфейл.

Делът на *15-те най-големи кредитни експозиции* в брутния кредитен портфейл въпреки известното понижаване за последния период, остава висок в сравнително отношение и продължава да свидетелства за известна концентрация по този показател.

	<p><b>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА</b>  <b>„Търговска банка Д” АД</b>  Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: <b>BB / B (положителна)</b>  Дългосрочен/краткосрочен рейтинг по национална скала:  <b>BBB (BG) / A-3 (BG) (положителна)</b></p>
<p><b>Евлоги Георгиев 95, ет. 1</b>  гр. София 1142</p>	<p><b>тел.:(+359-2) 987 6363</b>  <b>www.bcra-bg.com</b></p>

### Качество на доходите

Постигнатите от „Търговска банка Д“ АД *финансови резултати* за последните години показват устойчивост в основни компоненти, въпреки намалението при нетния финансов резултат за годината – печалба в размер на 7.9 млн.лв. (при 9.96 млн.лв печалба за предходната година) – с голямо влияние на увеличен размер на амортизациите. Положителен факт е повишаването на *оперативна печалба* с 9.5% след двугодишен темп на намаление. Основна роля за това има значителният ръст от 11.2% за годината на *нетния лихвен доход*, при ръст от едва 0.1% общо за банковата система в страната за 2019г. Слабо е влиянието на нелихвения доход и намалените оперативни разходи за последния период. Финансовите резултати от средата на годината (2020г.) дават основание за оптимистична прогноза за крайните годишни резултати.

От *показателите за доходност* банката успява да поддържа сравнително по-високи нива спрямо средните за банковата система и референтните групи банки при *възвращаемостта на лихвоносните активи* (3.45%), *брутен* 3.09%) и *нетен лихвен марж* (3.07%) - със средно около над 0.2 п.п. над тях, и то в условията на общо спадане на равнището на тези показатели за всички банки. Цената на лихвените пасиви също намалява както средно за системата, така и за оценяваната банка, като изоставането от по-ниските нива при сравняването референтни групи е намалено до едва 0.04 п.п. средно над тях при 0.36% за банката към средата на 2020г.

При показателите свързани с участието на нетния размер на печалбата (поради относителното ѝ намаление за последния период) към среден и общ размер на активите (предвид силното увеличение за периода на прегледа), като *възвръщаемост на активите* (0.88%), *нелихвен доход / Среден размер на активите* (0.97%) и др., изоставане спрямо референтните групи се наблюдава, но с тенденция към намаляване на разликите.

По-малкият размер на банката също не позволява снижаване на равнището на *Оперативните разходи* (и техния основен компонент – разходи за персонал) *спрямо Средния размер на активите* и то остава над средните за банковата система нива. Тенденцията на задържане на ръста и дори на намаление в последния полугодисен период дава основание за подобряването и на този показател.

### Ликвидност

Нивото на съотношението *Собствен капитал към Общи пасиви* е без съществени изменения в периода на преглед (поддържано над 13%), запазвайки се малко над средното за банковата система (12.6% към края на 2019г.) и надвишавайки по-съществено това в банките от втора група (11.9% към края на 2019г.).

*Делът на текущите активи в общите активи на банката* е с минимално понижение към края на 2019г. (до ниво 23.3%) и по-съществено изразено такова към средата на 2020г. (до 15.6%). Нивото на покритие на общите пасиви (без собствен капитал) от текущи активи се запазва относително високо (около 30%), въпреки понижението му с около 3 п.п. към края на 2019г. По този показател оценяваната банка се позиционира под средните нива за банковата система и втора група банки, но продължава да е над постиганите от банките в референтната ѝ група с изключение на (Интернешънъл Асет Банк).

В съотношението *Общ размер на кредити към Общ размер на депозити*<sup>2</sup> се наблюдава нарастване до ниво над 72% в края на периода на преглед, което е практически равно със средните за банковата система и втора група банки нива.


По нивото на показателя *Среден брутен размер на кредитите към Среден размер на активите* се поддържа трайно формираната тенденция на повишаване на стойността от предходни пет години, като в края на периода на преглед постигнатите равнища (56.7% към 12.2019г. и 59.3% към края на юни 2020г.) вече превишават средните стойности за банковата система и за втора група банки (около 56%).

В периода на преглед поддържаното от банката ликвидно покритие (LCR %) е понижено спрямо много високото си ниво от 2018г., но остава около три пъти над минимално изискуемото регулаторно ниво от 100% (за „Търговска банка Д“ утвърденото от Ръководството изискване е 110%).

### Размер и системи

В периода на преглед банката запазва на практика непроменена позицията си по сума на активите и на депозитите (14-та, като се елиминира влиянието от извършени вливания на банкови институции през 2019г. и 2020г.) и се измества с една позиция напред (до 13-та) по размер на кредитния портфейл, изпреварвайки Ти Би Ай Банк.

<sup>2</sup> Изключени са кредитите и депозитите на кредитни институции

	<b>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА</b> <b>„Търговска банка Д” АД</b> Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: <b>ВВ / В (положителна)</b> Дългосрочен/краткосрочен рейтинг по национална скала: <b>ВВВ (ВG) / А-3 (ВG) (положителна)</b>
	<b>Евлоги Георгиев 95, ет. 1</b> гр. София 1142

Ползваните от „Търговска банка Д“ АД основна банкова и допълнителни оперативни системи са с достатъчни възможности за обслужване на всички оперативни процеси. Поддържането им се

извършва систематизирано, а ползването им се осъществява в защитена среда.

*В разглеждания период „Търговска банка Д” АД, поддържа стабилно и подобряващо се финансово състояние, отчита подобрене в дейността си като се наблюдават ускорени положителни трендове в основни показатели за анализа на дейността – ръст на привлечени средства от граждани и предприятия, ръст в кредитирането, високо ниво на капиталовата адекватност и ликвидността. Особен напредък е постигнат в подобряване на качеството на кредитния портфейл.*

*Положително влияние върху рейтинга на банката може да окаже устойчиво повишаване на оперативния резултат, генерираната печалба и подобряване в показателите за доходност, при запазване на добрите нива на качеството на активите, капиталова адекватност и ликвидност.*

*Отрицателно влияние върху присъдения рейтинг би могло да окаже свиването или реализирането на отрицателен оперативен и/или финансов резултат, понижаване на реализираната доходност, значително влошаване на качеството на бързо растящия кредитен портфейл и на нивата на показателите за капиталова адекватност и ликвидност.*

#### Основни финансови показатели:

	(хил.лв.; %)	6.2020	2019	2018	2017	2016	2015
Балансово число		1 068 569	1 017 552	832 009	758 500	725 842	672 243
Брутни кредити		654 446	625 527	467 103	425 063	394 393	356 274
Собствен капитал		139 332	136 084	111 660	103 359	91 917	91 262
Общ лихвен доход		14 176	26 933	24 622	23 783	25 194	28 839
Нетен финансов резултат		4 282	7 897	9 960	10 730	887	533
Обща капиталова адекватност	по отменената Наредба 8						20.07%
	съгласно CRD IV	19.59%	17.21%	18.50%	19.63%	19.13%	
Нетен лихвен марж		3.07%	3.34%	3.85%	3.79%	3.60%	3.27%
Възвръщаемост на активите		0.88%	0.86%	1.25%	1.49%	0.13%	0.08%
Брутен размер класифицирани експозиции / Общо кредити		8.44%	8.48%	13.01%	15.24%	18.97%	25.90%
Нетен коефициент на генериране на просрочия		-0.47%	-1.89%	-1.12%	-3.14%	-7.72%	-8.25%
Коефициент на ликвидност		-	-	-	33.48	34.51	27.51
Отношение на ликвидно покритие		294%	275%	556%	171%	130%	-