

**„Българо-американска
кредитна банка” АД**

Венцеслав Петров, водещ финансов анализатор
v.petrov@bcra-bg.com

Ивайло Чолаков, финансов анализатор
i.cholakov@bcra-bg.com

Весела Величкова, финансов анализатор
v.velichkova@bcra-bg.com

Радостина Стаменова, икономически анализатор
stamenova@bcra-bg.com

Калина Димитрова, икономически анализатор
k.dimitrova@bcra-bg.com

РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА*	Преглед	Преглед
Дата на рейтингов комитет:	16.04.2020	19.04.2021
Дългосрочен рейтинг :	BB-	BB-
Перспектива :	Стабилна	Положителна
Краткосрочен рейтинг :	B	B
Дългосрочен рейтинг по национална скала:	BB+ (BG)	BBB- (BG)
Перспектива:	Стабилна	Положителна
Краткосрочен рейтинг по национална скала:	B (BG)	A-3 (BG)

***Бележки:**

- 1) За да се запознаете с пълната рейтингова история вижте таблицата в края на документа;
- 2) 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;
- 3) През последните 2 години БАКР не е предоставяла допълнителни услуги на рейтингованата единица или на свързана с нея трета страна.

БАКР – АГЕНЦИЯ ЗА КРЕДИТЕН РЕЙТИНГАД (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 пазарни агенции, без териториални или други ограничения.

На проведено на **19.04.2021г.** заседание на Рейтингов Комитет на БАКР е разгледан доклад по извършения преглед на кредитния рейтинг на „Българо-американска кредитна банка” АД. Заседанието е ръководено от д-р по икономика Кирил Григоров, в качеството му на Председател на Рейтинговия Комитет. След проведената дискусия на измененията в периода на преглед по множество фактори влияещи на рейтинга, членовете на Рейтинговия Комитет **взеха следното решение:**

„БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ (БАКР)

- **запазва:** Дългосрочен рейтинг на финансова сила: **BB-** и променя перспективата по него от „стабилна“ на „положителна“;
- **запазва** краткосрочен рейтинг **B**;
- **повишава** Дългосрочен рейтинг по национална скала: от **BB+** (BG) на **BBB-** (BG) и

променя перспективата по него от „стабилна“ на „положителна“;


- **повишава** краткосрочен рейтинг по национална скала от **B** (BG) на **A-3 (BG)**,

с което изразява становището си за постигната в периода на годишния преглед устойчивост и утвърждаване на положителните изменения - високи темпове на нарастване на привлечените средства и на активите, подобрения на финансовите резултати и показателите за доходност, както и поддържане на стабилни нива на капиталовата адекватност и ликвидността.

Използвана е официално приетата от БАКР методология за присъждане на рейтинг на банка (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)

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.

	<p>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА „Българо-американска кредитна банка“ АД Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: BB- / B (положителна) Рейтинг по национална скала: BBB- (BG) / A-3 (BG) (положителна) Април 2021</p>
<p>Евлоги Георгиев 95, ет. 1 гр. София 1142</p>	<p>тел.: (+359-2) 987 6363 www.bcra-bg.com</p>

Оперативна среда

Суверенен риск

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 се намира в „извънредна епидемична обстановка“ от 13.05.2020г., а правителството предприе редица законодателни мерки за ограничаване на негативните икономическите последици.

Пандемията от COVID-19 и предприетите мерки за ограничаване на заразата оказват силно неблагоприятно въздействие върху икономическата активност в страната. Предварителните данни за 2020г. посочват спад на БВП на България от 4.2% след ръст от 3.7% постигнат през 2019г. Забавяне се наблюдава в динамиката на показателите за потреблението на домакинствата, кредитирането, външния сектор, както и при инфлационните процеси. През 2020г. равнището на безработица се покачи до 5.1% (при 4.2% година по-рано).

България навлезе в настоящата криза със стабилна фискална позиция и ниско равнище на държавния дълг. Според предварителните данни на Министерството на финансите прогнозираното салдо по КФП за 2020 г. се реализира, достигайки заложените дефицит в размер на 3.5 млрд. лв. или 3% от прогнозния БВП, след като правителството финансира фискални помощи към най-засегнатите от кризата сектори. Дългът на сектор „Държавно управление“ да се покачи до 24.7% от БВП към септември 2020г. поради нуждата от финансиране на фискалните мерки за преодоляване на кризата и спада на БВП, но остана нисък в сравнителен план.

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, Юробанк България АД и Райфайзенбанк (България) ЕАД.

Към края на 2020г. банковият сектор остава устойчив въпреки икономическите сътресения. Капиталовите съотношения и ликвидността на банките са на високи

равнища, подкрепяни от устойчивия ръст на депозитната база и своевременните регулаторни антикризисни мерки.

В условията на несигурност през годината 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 2020г. са одобрени искания от домакинства и предприятия за разсрочване на задължения в размер на 8,1 млрд. лв. или 92.2% от подадените до този момент. Като дял от брутната балансова стойност на кредитите, тази сума представлява 11.8%.

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 края на 2020г. отчетеният финансов резултат е печалба в размер на 815 млн. лв., която е с 51.4% 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 се анализират детайлно от „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ и са отразени в присъдения непоискан държавен рейтинг на Република България. Резюме от този доклад е достъпен на официалния сайт на БАКР:

<https://www.bcra-bg.com/bg/ratings/bulgaria-rating>

„Българо-американска кредитна банка“ АД

Акционерна структура и управление

През периода на актуализация не са настъпили промени в размера на акционерния капитал на „Българо-Американска Кредитна Банка“ (БАКБ). В акционерната структура са налице незначителни промени, представени на следващата таблица.

Акционер	Дял от капитала	
	31.12.2020	31.12.2019
СИЕСАЙЕФ АД	61.56%	61.56%
LTBI Holdings LLC	35.71%	35.70%
Други акционери	2.73%	2.74%
Общо:	100%	100%

През 2020г. е настъпила промяна в **състава на Надзорния съвет**, при която Серж Лиоути е освободен от длъжност, а на негово място е избран Петър Атанасов. Към момента Надзорният съвет включва:

- Цветелина Бориславова Карагъзова
- Мартин Бойчев Ганев
- Петър Георгиев Атанасов

Управителният съвет се запазва непроменен:

- Васил Стефанов Симов – Председател на УС и Изпълнителен директор
- Илиан Петров Георгиев – член на УС и Главен изпълнителен директор
- Лорета Иванова Григорова – член на УС и Изпълнителен директор
- Александър Димитров Димитров – член на УС и Изпълнителен директор
- Силвия Кирилова Кирилова – член на УС и Главен юрист

Ръководството на банката декларира запазване на стремежа си за реализиране на устойчив темп на развитие на бизнеса и заявява поддържането на процесите по диверсификация на кредитния портфейл, чрез увеличаване дела на физически лица и МСП в него и чрез експозиции към корпоративни клиенти и икономически сектори с устойчиви показатели, като възобновяеми енергийни източници, финансиране на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС, а също и чрез разширяване на предлаганата гама от услуги и продукти в сегмент банкиране на дребно.

Очакваното отражение на кризата във връзка с пандемията на COVID-19 върху дейността на банката се изразява в потенциална възможност за влошаване в качеството на портфейла, намаление на рентабилността, забавяне на кредитирането, понижаване на ликвидните показатели, намаляване на пазарната стойност на портфейлите от ценни книжа и корпоративни инвестиции, намаление на приходите от такси и комисионни, както и други приходи. Предприети са редица мерки за ограничаване на въздействието на кризата върху функционирането на банката. БАКБ е първата

банка, подписала споразумение и отпуснала първите кредити по програмата на ББР за подпомагане на малкия бизнес, засегнат от пандемията.

Капиталова адекватност

Към края на 2020г. **собственият капитал** на банката възлиза на 209 469 хил.лв., отчитайки ръст от 5.9% на годишна база (по-нисък спрямо увеличението за предходната година с 8.1%) и запазвайки постигнатите финансови резултати като единствен източник за растеж.


През целия анализиран период (2016-2020г.) в **капиталовата база** на банката е поддържана постоянна възходяща тенденция, като в края на 2020г. е отчитен общ кумулативен ръст от 24.2% спрямо 12.2016г. В последните две години са отбелязани по-високи темпове на растеж (от 6.3% на годишна база за 2020г. и 6.8% за 2019г.), спрямо предходните две години (с поддържани ръстове от съответно: 4.4% и 4.8%). Капиталовата база на банката продължава да се състои единствено от базов собствен капитал от първи ред.

През 2020г. стойността на **рисково претеглените активи** се понижава слабо (с 0.8%), след изразена постоянна тенденция на нарастване в предходните четири години от анализирания период. Изменението е формирано изцяло по линия на понижени експозиции за кредитен риск и е повлияно допълнително от влезлите в сила от края на юни 2020г. (Регламент 2020/873 на ЕС¹) облекчения при рисковото третиране на някои експозиции, във връзка с извънредните обстоятелства по преодоляване ефектите на пандемията от COVID-19. Структурата на РПА остава доминирана от експозициите за кредитен риск, при регистрирано минимално понижение в техния дял към края на 2020г. до 93.9% (94.9% година по-рано).

Увеличението в стойността на капиталовата база и слабото понижение в размера на РПА, водят до повишаване в нивото на **капиталова адекватност** (еднакво за обща и за капитал от първи ред) до 16.3% към края на 2020г. (15.3% година по-рано). В сравнителен план, и в периода на преглед, Банката остава на значително отстояние от средните нива на капиталова адекватност, общо за банковата система и за банките от втора група.

Покачването в стойността на активите изпреварва

¹ <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/BG/TXT/HTML/?uri=OJ:L:2020:204:FULL&from=EN>

	<p>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА „Българо-американска кредитна банка” АД Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: BB- / B (положителна) Рейтинг по национална скала: BBB- (BG) / A-3 (BG) (положителна) Април 2021</p>
<p>Евлоги Георгиев 95, ет. 1 гр. София 1142</p>	<p>тел.: (+359-2) 987 6363 www.bcra-bg.com</p>

увеличението на собствения капитал и поддържа добре изразената в последните четири години тенденция на нарастване в **некоригираните нива на ливъридж**, а постигнатата в края на 2020г. стойност от 8.92 е вече над средните равнища за банковата система (8.08) и банките от втора група (7.87).

Позитивното от предходни четири години (2016-2019г.) понижение в нивото на **съотношението на необслужвани експозиции към капиталова база** (до 74.4% към края на 2019г.), е продължено и през 2020г., като към края ѝ е формирано намаление в стойността му до 72.0%. Върху изменението еднопосочно влияние оказват продължаващото увеличение в капиталовата база и намалението в размера на необслужваните експозиции. В сравнителен план, нивото на показателя за банката към края на 2020г., остава значително над средните нива за банковата система (14.5%) и за банките от втора група (12.2%), като негативното ѝ позициониране под също постоянно понижаващите се нива за системата е във всички пет години включени в анализирания период (2016-2020г.).

Нивото на **възвръщаемост на собствения капитал** се понижава в последната отчетна година (2020г.), с по-слабо изразен темп (от 7.5% на 6.3%) спрямо наблюдаваното за системата (от 11.8% на 5.5%) и особено за банките от втора група (от 9.4% на 1.5%). Достигнатата от Банката в края на 2020г. стойност на показателя е много близка (по-добра) със средната за банковата система и малко по-висока спрямо средната за банките от референтната група².

Във всички пет години от анализирания период, Банката поддържа една слаба тенденция на понижение в **изчисляваното за надзорни цели ниво на ливъридж**, което обаче все още остава значително над минимално изискуемото.

Ресурси

Последната приключена финансова година (2020г.) е характерна с продължаващ **растеж в привлечените от БАКБ средства** (с общо 12.5%), който е по-нисък от увеличаването им в предходните две години (съответно 18.7% за 2019г. и 16.4% за 2018г.). Формираното за 2020г. нарастване изпреварва отчетеното общо такова за банковата система (8.8%), докато банките от втора група отбелязват спад (от 6.7%) в общата си депозитна база (след поддържана и в предходни две години слаба

тенденция на понижение в размера на привлечените средства).

Структурата на привлечените средства (изцяло от депозити) е вече доминирана от депозитите на корпоративни клиенти (с дял 54.9% в края на 2020г., след 48.6% година по-рано), докато депозитите от граждани и домакинства формират дял от 42.7% (48.5% към края на 2019г.). Депозитите от кредитни институции остават с несъществен дял (2.3% в края на 2020г.). Пониженото към края на 2020г. ниво на депозитите на граждани (43.8% в общия обем на депозити от граждани и некорпоративни институции) се отдалечава по-изразително спрямо равнището им общо за банковата система (62.2% към края на 2020г. и 62.7% в края на 2019г.), а за втора поредна година е и под средните нива за банките от втора група (съответно 55.7% и 58.4%). По матуриретна структура в депозитната база на Банката, през периода на преглед **слаб превес получават депозитите „на виждане“**, с дял към края на 2020г. от 51.1% в общата стойност на депозитите от нефинансови институции (46.2% към края на 2019г.). Изменението е формирано по линия на увеличения обем на корпоративния портфейл, чиято част е съставена преимуществено от депозити „на виждане“ (84.9% към края на 2020г.), докато привлечените от физически лица средства остават силно доминирани от срочните депозити (с дял от 86.2% към края на 2020г.). Левовата компонента в депозитната база вече става водеща, с дял от 51.9% към края на 2020г.

През разглеждания период продължава да се наблюдава относително висока концентрация в депозитната база на банката.

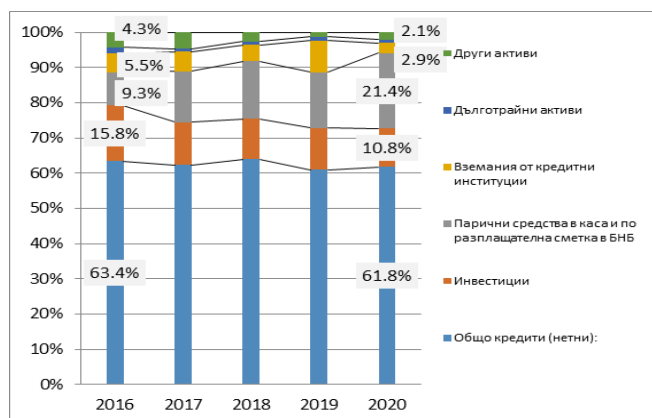
Качество на активите

За периода на годишния преглед **общата сума на активите** на БАКБ продължава да отчита стабилен ръст като вече четвърта година той се задържа на нива над 10% на годишна база. В края на 2020г. той възлиза на 11.9%, при 17.6% за предходната година (и 14.5% за 2018г.). Нарастването на активите на банката продължава да е значително по-високо от средното за банковата система – 8.6% (8.2% за 2019г.). Увеличението на активите при БАКБ в края на 2020г. се дължи на почти всички видове и групи активи на банката, с изключение на по-слабо представените като тежест в тяхната структура -

² Общинска Банка, Инвестбанк, Интернешънъл Асет Банк и Търговска Банка Д

Вземания от кредитни институции и Дълготрайни активи. С най-голям принос за увеличението на активите са *Паричните средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ*, с ръст от 51.8% (136.6 млн.лв. в номинално изражение), както и *кредитите*, които са с годишен ръст от 11.9% (брутни) или 132.3 млн.лв. номинално увеличение. *Инвестициите* също нарастват, но по-слабо - с 4.8 млн.лв. (с 2.4% годишно), и остават на трето място (с 10.8% дял) в *структурата на активите*, доминирана от кредитите (нетни) с 61.8% дял, следвани от *Паричните средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ* с 21.4% относителна тежест.

Графика № 1: Структура на активите на БАКБ 2016 -2020



Размерът на **Брутния кредитен портфейл** нараства през целия разглеждан период, като стабилизира високия ръст от около и над 10% средно годишно – 11.9% за последната година при 9.6% за 2019г. Посочените ръстове са трайно по-високи от средните за банковата система – 4.8% за 2020г. (при 8.8% за 2019г.) и референтните групи. Като относителен дял на кредитите в актива БАКБ е с едни от най-високите поддържани стойности за системата – 61.8% за нетните кредити, средно с около 8-10 п.п. повече от средното за всички банки.

В структурно отношение на кредитите няма изменения в основната характеристика, предопределена от профила на банката като корпоративна, а именно – поддържане на значителен дял на *Кредитите към предприятия* в структурата на кредитите (81.8% от кредитите) и с постепенно ускоряване на ръста на експозициите на дребно, с дял надхвърлящ вече 15% от портфейла (16.9%, при 12.4% за 2019г.).

БАКБ АД разполага с добре диверсифициран корпоративен кредитен портфейл по отрасли.

Размерът на *необслужваните кредити* в края на 2020г. продължава стабилната тенденция на намаление, макар и с по-ниски темпове в сравнение с предходните години – 1.3% спад за 2020г., при 6.6% и 9.0% за предходните две години. Съотношението на *необслужваните кредити в брутния кредитен портфейл* на банката също продължава с устойчивия темп на намаление характерен за целия разглеждан период – намаление от твърде високото 36.5% за 2016г. до много по-ниското съотношение от 17.5% в края на 2020г, при 19.8% за предходната 2019г. Подобриенето през 2020г. на този основен за качеството на активите показател, се дължи както на намалението на необслужваните кредити, и в по-голяма степен на реализираните висок ръст на брутните кредити. В структурно отношение продължава да се откроява голямата част на „наследените“ кредитите – 64.0% от дълга по лошите кредити в края на 2020г. са отпуснати до 2011г., но този дял прогресивно намалява в сравнение с предходните години – 76.5% за 2019г. и 83.5% за 2018г.


В края на 2020г. *покритието на брутния кредитен портфейл с обезценки* остава значително по-високо от средното за банковата система и от това за банките от втора група. *Покритието на класифицираните кредити от общите обезценки* за 2020г. обаче продължава да е много по-ниско от това на сравняваните групи и с тенденция на леко понижаване.

Делът на 15-те най-големи кредитни експозиции отчита слабо понижаване, но остава висок и продължава да формира известна концентрация по този показател.

Качество на доходите

За 2020г. Българо-Американска Кредитна Банка отчита високо увеличение в размера на *оперативната си печалба* (при 32.4% годишен ръст за предходната 2019г.) до размер от 33 407 хил.лв. което е и най-високата ѝ стойност за последните 5 години Този резултат се формира вследствие на благоприятните изменения и при трите основни групи на образуващите го елементи: повишаване на нетния лихвен доход с 5.4% за годината, при още по-силно увеличаване и на нелихвения доход - с 26.2%, както и на намалението на оперативните разходи с 18.3%.

Нетният лихвен доход леко забавя ръста си от предходната година (11.8%), и е резултат в по-

	<p>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА „Българо-американска кредитна банка” АД Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: BB- / B (положителна) Рейтинг по национална скала: BBB- (BG) / A-3 (BG) (положителна) Април 2021</p>
Евлоги Георгиев 95, ет. 1 гр. София 1142	тел.:(+359-2) 987 6363 www.bcra-bg.com

голяма степен на намалението на лихвените разходи (с 16.3%) при по-малък ръст за приходите от лихви – 2.1% ръст. Общата тенденция отчетена средно за банковата система е намаление на този вид доход (спад 3.5%) вследствие на свиване на приходите от лихви (-0.3%) и ръст на разходите за лихви (+23.4%), което поставя оценяваната банка в благоприятна сравнителна позиция.

Нелихвеният доход на БАКБ също отчита и то висок ръст от 26.2% за годината, но той е повлиян повече в тази посока от други оперативни приходи и нетни печалби от отписване на финансови активи, отколкото от основния вид нелихвен доход - този *от такси и комисионни*. Нетният доход от такси и комисионни отчита спад от 3.3% на годишна база, като темпа на намаление е по-нисък от този в банковата система (-6.1%), и отразява промените в регулаторната рамка.

Нетният финансов резултат на Българо-Американска Кредитна Банка за 2020г. е печалба в размер на 12 895 хил.лв., което е намаление с 9.9% спрямо печалбата за 2019 година – 14 317 хил.лв. Освен посочените увеличения на доходите, със значително повишен оперативен резултат и от по-ниските оперативни разходи, влияние върху динамиката на финансовия резултат за годината (след оперативния) оказват *вноските за фондове за реструктуриране и схеми за гарантиране на депозитите* (отчитани в предходната година като разход в оперативния резултат), както и силно нарасналите за годината *разходи за обезценки* - с увеличение до 9.0 млн.лв. (при 3.3 млн.лв за 2019г.).

През 2020г. продължава устойчивия тренд на понижението във *Възвръщаемостта на лихвоносните активи* на БАКБ – до 3.52%, но стойностите на показателя от 2017г. са трайно по-високи от средните за банковата система и банките от Втора група (3.20% и за двете групи за 2020г.

При *Цената на лихвените пасиви* на банката също е отчетено понижението, характерно за целия анализиран период, но за последната година то е по-силно – с 0.15 п.п. до 0.40%. С това ниво банката вече се доближава много по-близо до много по-ниските стойности на показателя средно за системата от предходните години, като за последната той е сам с 0.05 п.п. по-висок (при разлики от над 1.5 п.п. в началото на анализирания период).

Показателите *Брутен лихвен спред* и *Нетен лихвен марж* отчитат намаление за последните две години –

съответно до 3.12% и 3.08%. Намаленията за този период са в резултат на изпреварващото увеличение на доходоносните активи спрямо ръста на лихвените приходи. Въпреки това, вече втора година стойностите на тези два показателя са вече в благоприятно по-високи рамки в сравнение със средното за банковата система и банките от Втора група (средно с около 0.3 п.п.), след като в началото на периода са изоставащо по-високи с над 0.8 п.п.


Показателят *Възвръщаемост на активите* след най-високата си стойност от предходната 2019г. от 0.95%, когато с тази стойност банката все още е изоставаща значително от средната за системата (1.53%, и 1.13% за втора група банки), за 2020г., въпреки отчетения спад до 0.75%, тя се позиционира за първи път благоприятно спрямо много по-силно намалената възвръщаемост на активите средно за банковата система – до 0.69% и 0.19% за банките от Втора група.

При повечето от показателите за доходност се наблюдават **утвърждаване на положителни процеси на изменения за последния анализиран период**, като в сравнително отношение освен предимството при повечето от показателите за възвръщаемост на активите, брутен лихвен спред и нетен лихвен марж, се наблюдава изоставане при показатели свързани с нелихвения доход (вкл. и нетния доход от такси и комисионни). При останалите се наблюдава намаляване на изоставането, при наличието и на обективни фактори за конкретната им интерпретация в отделните периоди – силен ръст на активите през всичките години, при известно намаление тежестта на доходоносните активи за последните две години, увеличени разходи за обезценки, с влияние върху ръста на нетния финансов резултат.

Ликвидност

По отчитаните нива на **ликвидно покритие за надзорни цели** Банката поддържа характерна за целия период на анализ (2016-2020г.) тенденция на понижението, генерирана от траен растеж в стойността на нетните изходящи потоци, който не се компенсира изцяло от нарастването в стойността на ликвидния буфер. Нивото на показателя е над минимално изискуемото ликвидно покритие, като в края на периода покритието му е най-ниското за последните пет години (1.39).

През 2020г. Банката отчита ръст в стойността на притежаваните **текущи активи** (с 10.0% на годишна база, след значителните 38.6% за предходна година), формиран от съществено повишаване на

	<p>РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА „Българо-американска кредитна банка“ АД Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: BB- / B (положителна) Рейтинг по национална скала: BBB- (BG) / A-3 (BG) (положителна) Април 2021</p>
<p>Евлоги Георгиев 95, ет. 1 гр. София 1142</p>	<p>тел.:(+359-2) 987 6363 www.bcra-bg.com</p>

паричните средства и салда при централни банки (с 51.8% за 2020г., след 13.8% за 2019г.). Така, в структурно отношение високо доминиращ в текущите активи става делът на паричните средства – 87.9% към края на 2020г. (63.7% година по-рано).

След постоянно покачване в четирите години до края на 2019г., през 2020г. се наблюдава слабо изразено понижение (с под 1.0 п.п.) в нивото на показателя **Текущи активи към привлечени средства**, като Банката продължава да се позиционира под средните равнища за банковата система и за банките от втора група, а в референтната група е на значително отстояние под нивата постигнати от две от банките (Общинска банка и Интернешънъл Асет Банк) и с малко над равнищата за другите две в групата (Инвестбанк и Търговска банка Д).

В периода на преглед нивото на съотношението **общ размер на кредитите към общ размер на депозитите** продължава да намалява (относително слабо - с 1.5 п.п.), като достигнатата към края на 2020г. стойност от 76.9% остава над средните за сектора нива (с понижение от около 2 п.п. в последната година, до 69%) и значително над

равнищата за останалите банки от референтната група.

Размер и системи

През периода на актуализация БАКБ не променя позиционирането си спрямо останалите банки³ в системата **по размер на притежавани активи и по размер на кредитния портфейл** (въпреки че се премества с едно място напред, под влияние на продължаващата консолидация в банковата система). **По размер на привлечените депозити** Банката изостава с една позиция, изпреварена от Интернешънъл Асет Банк, която реализира значителен ръст в депозитната си база през 2020г.


Банката разполага с достатъчни информационни продукти и системи, позволяващи ѝ сигурно и надеждно поддържане на бази данни и непрекъсваемост обслужването за ключовите процеси. Ръководството декларира поддържане на инвестициите в подобряване на качеството, възможностите и сигурността на ИТ инфраструктурата на банката.

През разглеждания период „Българо-американска кредитна банка“ АД продължава да отчита подобрене в дейността си и постигнатите резултати, като при голяма част от показателите в допълнение на затвърждаването на положителните трендове се наблюдава благоприятно позициониране спрямо средните стойности за банковата система в страната.

Допълнително положително влияние върху рейтинга на „Българо-американска кредитна банка“ АД може да окаже устойчивото подобряване в качеството на портфейла, задържане и повишаване на генерираната печалба и на показателите за доходност, като успоредно с това се поддържат стабилни нива на капиталова адекватност и ликвидност.

В негативна посока на рейтинга би могло да се отрази допълнително влошаване на качеството на кредитния портфейл и значително понижение на нивата на показателите за капиталова адекватност и ликвидност, в резултат на неблагоприятни ефекти от пандемията COVID 19 върху клиенти на банката.

³ Сравненията са предствени спрямо данни от БНБ

	РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА „Българо-американска кредитна банка” АД Дългосрочен/краткосрочен рейтинг: BB- / B (положителна) Рейтинг по национална скала: BBB- (BG) / A-3 (BG) (положителна) Април 2021
	Евлоги Георгиев 95, ет. 1 гр. София 1142

Основни финансови показатели:

(хил.лв.; %)	2020	2019	2018	2017	2016
Балансово число	1 869 029	1 670 726	1 420 303	1 240 099	1 072 892
Брутни кредити	1 240 931	1 108 642	1 011 311	887 697	806 712
Собствен капитал	209 469	197 730	182 960	176 285	168 171
Общ лихвен доход	47 705	46 716	42 803	39 064	38 098
Нетен финансов резултат	12 895	14 317	12 202	7 830	5 952
Обща капиталова адекватност	16.34%	15.25%	16.14%	18.35%	19.17%
Нетен лихвен марж	3.08%	3.25%	3.27%	3.01%	3.03%
Възвръщаемост на активите	0.75%	0.95%	0.93%	0.67%	0.57%
Брутен размер класифицирани експозиции / Общо кредити	17.47%	19.81%	23.25%	29.12%	36.50%
Нетен коефициент на генериране на просрочия	-0.32%	-2.01%	-3.71%	-7.05%	-3.01%
Отношение на ликвидно покритие	139%	183%	192%	258%	262%

***Рейтингова история:**

РЕЙТИНГ НА ФИНАНСОВА СИЛА	Първоначален рейтинг	Преглед	Преглед	Преглед	Преглед
Дата на рейтингов комитет:	26.07.2016	25.07.2017	26.07.2018	15.04.2019	16.04.2020
Дългосрочен рейтинг :	B	B+	B+	BB-	BB-
Перспектива :	Стабилна	Стабилна	Положителна	Стабилна	Стабилна
Краткосрочен рейтинг :	B	B	B	B	B
Дългосрочен рейтинг по национална скала:	B+ (BG)	BB- (BG)	BB (BG)	BB+ (BG)	BB+ (BG)
Перспектива:	Стабилна	Стабилна	Положителна	Стабилна	Стабилна
Краткосрочен рейтинг по национална скала:	B (BG)	B (BG)	B (BG)	B (BG)	B (BG)