

ГОДИШЕН
ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА
2008

Bank

Commerce

ДБАНК

Начало Индивидуални клиенти Корпоративно банкиране Европейски програми Промощи Инвестиционни услуги Новини

Търсене

ОН-ЛАЙН БАНКИРАНЕ

Международни кредитни и дебитни карти MasterCard

Подреди живота си!

Индивидуални клиенти

- Срочни депозити
- Безсрочни влогове и сметки
- Картови продукти
- Кредити
- Услуги
- Western union
- Обществен трезор
- Всички услуги

Корпоративно банкиране

- Фирмени сметки
- Депозити
- Кредити
- Гаранции и акредитиви
- Картови продукти
- Факторинг
- POS-устройства
- Всички услуги

Валутен курс за 22.05.2009

USD	1.432250	1.387000	1.420000
EUR	1.948200	1.933000	1.966000
GBP	1.222060	2.209000	2.245000
CHF	1.128940	1.275000	1.296000

Новини

ДБАНК поддържа първия дял от СБР за финансиране на селскостопанския ПРО...

ДБАНК

Начало Индивидуални клиенти Корпоративно банкиране Европейски програми Промощи Инвестиционни услуги Новини

Търсене

ОН-ЛАЙН БАНКИРАНЕ

Инструменти

- Калкулатор
- Тарифа
- Лихвен процент
- Банков речник
- IBAN

ДБАНК

Начало Индивидуални клиенти Корпоративно банкиране Европейски програми Промощи Инвестиционни услуги Новини

Фирмени сметки | Депозити | Кредити | Гаранции и акредитиви | Картови продукти | Факторинг | POS-устройства

Валутни операции | Обществен трезор | Онлайн банкиране | Инвестиционни услуги

Корпоративно банкиране

Кредити

Ние Ви предлагаме цялостни финансови решения съобразно нуждите на Вашия бизнес, като кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити или комбинирани кредитни продукти в левове и чуждестранна валута.

Инструменти

- Калкулатор
- Тарифа
- Лихвен процент
- Банков речник
- IBAN

ДБАНК

Начало Индивидуални клиенти Корпоративно банкиране Европейски програми Промощи Инвестиционни услуги Новини

Безсрочни влогове и сметки | Срочни депозити | Картови продукти | Кредити | Услуги | Western union

Обществен трезор | Онлайн банкиране | За контакт | Инвестиционни услуги

специална оферта

Международни кредитни и дебитни карти MasterCard

Срочни депозити

Търговска банка Д АД предлага на своите клиенти най-новите си депозитни продукти

ИЗБЕРИ ДЕПОЗИТ:

- Депозит с нарастваща лихва "Бъдещ богат"
- "Д.Банк.Наско"
- "Techknow" депозит

Безсрочни влогове и сметки

Търговска банка Д АД предлага на клиентите си новия Безсрочен влог "Д.Банк."

ИЗБЕРИ ВЛОГ/СМЕТКА:

- Безсрочен влог "Д.Банк."
- Разплащателна сметка
- Спестовни сметки

Картови продукти

Търговска банка Д АД предлага на клиентите си международните карти "Мастро"

ИЗБЕРИ ПРОДУКТ:

- Международни кредитни карти MasterCard
- Международни дебитни карти MasterCard
- Международна дебитна карта "Мастро"

Анкета

Харесва ли Ви обновеният ни сайт?

Да, много ми харесват!

Не съм много сигурен

Не

Гласувай | Погледнайте

ДБАНК

Начало Индивидуални клиенти Корпоративно банкиране Европейски програми Промощи Инвестиционни услуги Новини

Безсрочни влогове и сметки | Срочни депозити | Картови продукти | Кредити | Услуги | Western union

Обществен трезор | Онлайн банкиране | За контакт | Инвестиционни услуги

Обществен трезор

Търговска банка Д АД предлага на Ваше разположение сейф-каси за съхранение на ценности, при висока степен на сигурност и конфиденциалност. Сейф-касиите се намират в трезора на банката в гр. София, на бул. "Цар Освободител" 8, където само Вие или Ваши упълномощени от Вас лица имате достъп до Вашата каса.

За допълнителна информация моля да се свържете с нас на: тел. (02) 93 57 171.

ОН-ЛАЙН БАНКИРАНЕ

Инструменти

- Калкулатор
- Тарифа
- Лихвен процент
- Банков речник
- IBAN

ДБАНК

Начало Индивидуални клиенти Корпоративно банкиране Европейски програми Промощи Инвестиционни услуги Новини

Безсрочни влогове и сметки | Срочни депозити | Картови продукти | Кредити | Услуги | Western union

Обществен трезор | Онлайн банкиране | За контакт | Инвестиционни услуги

Western union

Ние Ви предлагаме екстремните преводи Western Union – бързо и сигурен начин да корпоративни или лични пари от и до всеки град в страната и в чужбина. "Търго..."

Банк номер

Банк номер

Банк номер

Банк номер

За контакт

Търговска банка Д АД Бул. "Цар Освободител" 10 в София 2000, България Тел.: (02) 935 71 71 Факс: (02) 989 48 48 и Гласов Център директно на тел...

Гореща линия

02/935 71 71

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Обръщение на председателя на Надзорния съвет	5
2. Информация за Банката	6
• Мисия	
• Собственост и капитал	
• Ръководни органи	
• Клонова мрежа	
• Показатели	
3. Резултати от дейността	10
• Финансови показатели	
• Активи	
• Капитал и пасиви	
• Ликвидност	
4. Управление на риска	15
• Кредитен риск	
• Пазарен риск	
• Лихвен риск	
• Валутен риск	
• Ликвиден риск	
• Управление на собствения капитал	
5. Оперативна дейност	20
6. Планове за развитие	23
7. Доклад на независимия одитор	25



Стоян Александров
Председател на
Назорния съвет

1. ОБРЪЩЕНИЕ НА ПРЕДСЕДАТЕЛЯ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Уважаеми дами и господа,

Имам удоволствието да Ви представя резултатите от дейността на „Търговска банка Д“ АД за 2008 г. и да споделя основните насоки в бъдещото ни развитие.

През изминалата година Банката работи успешно в силно конкурентна среда, увеличавайки пазарния си дял по обща сума на активите. В края на годината балансовото число надхвърли 300 млн. лв., като високият ръст бе постигнат при стабилна депозитна база. „Търговска банка Д“ АД отбеляза трайно увеличение на пазарния дял в сегмента на корпоративното банкиране, но също и в банкирането за индивидуални клиенти.

Реализираната печалба за 2008 г. отбеляза ръст над 281 % спрямо 2007 г., като достигна 4 274 хил. лв. Отчетен бе ръст на нетните приходи от дейността със 7 514 хил. лв. или 130.36 %. През годината Банката поддържа оптимална структура на баланса при много добро качество на активите и ликвидност, гарантираща надеждност при обслужването на клиентите. Финансовите показатели и ефективността значително се повишиха и институцията достигна капиталова адекватност от 23 %, което е значително над средния показател от 14.6 % за банковата система у нас. По възвръщаемост на капитала Банката е сред десетте най-доходоносни банки в страната. В края на отчетния период активите на Банката достигнаха 294 242 хил. лв. при равнище за предходната година от 222 543 хил. лв., отбелязвайки ръст от 32,22 %, или развитие с 81,93 процентни пункта по-високо спрямо нарастването от 17,71 % за банковата система. Това устойчиво развитие и добрите финансови резултати бяха потвърдени от Българската агенция за кредитен рейтинг, която присъди дългосрочен кредитен рейтинг през 2008 г. „BB +“, краткосрочен – „B“ и стабилна перспектива.

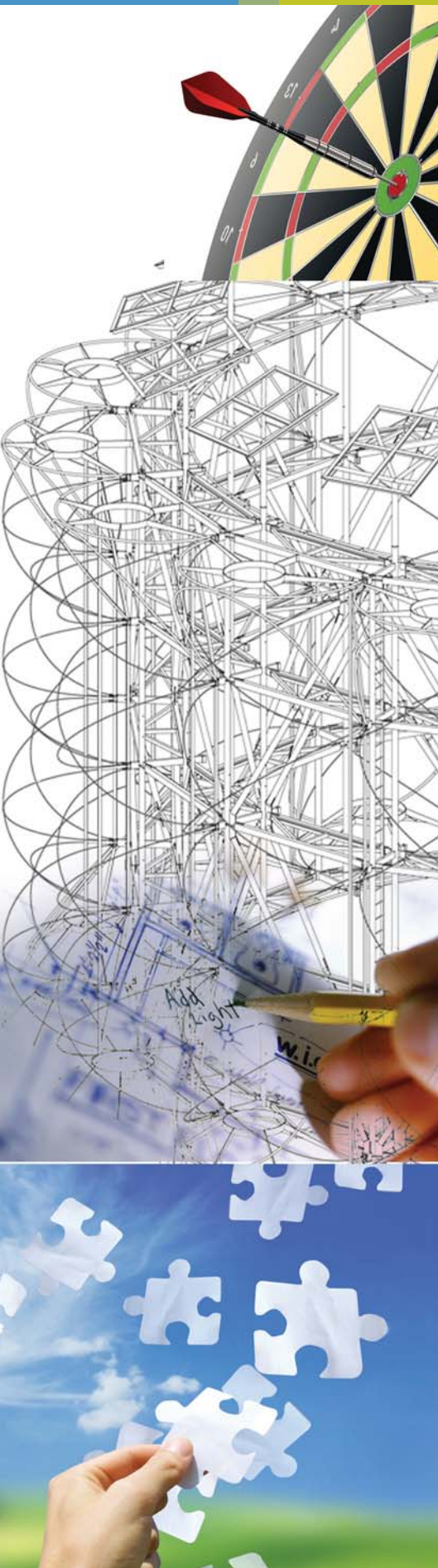
Капиталовата база на Банката се удвои, достигайки 46 млн. лв., с което значително се разшири инвестиционният потенциал на институцията.

„Търговска банка Д“ АД ще продължи развитието си като универсална търговска банка, с богат опит, традиции и гъвкав подход в областта на корпоративните финанси. Средносрочната стратегия включва по-нататъшно развитие на продуктовата гама, съобразена с индивидуалните потребности на всеки бизнес сегмент и на индивидуалните клиенти, както и разширяване на клоновата ни мрежа, разкривайки нови локации във важни региони на страната. В областта на кредитирането Банката ще следва последователна умерена политика, стриктно съобразена с надзорните регулации.

Благодаря на всички наши клиенти за деловото партньорство, както на екипа ни от специалисти, с които постигнахме отчетените резултати!

Стоян Александров
Председател на
Надзорния съвет
Търговска банка Д





2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА

„Търговска Банка Д“ АД е универсална търговска банка, притежаваща пълен лиценз за извършване на банкови услуги в страната и чужбина.

Основен приоритет в дейността на Банката се явява увеличаване на пазарния ѝ дял и пълнотата при обслужването както на водещи, така и на малки и средни предприятия от отрасли на националната икономика, кредитиране на фирми по програми на българското правителство, банкиране на дребно, операции на вътрешния и международните парични и капиталови пазари, управление на активи, оказване на съдействие при реализирането на проекти по оперативни програми, включително и кредитиране, пълно банково обслужване на общини, разпоредители с бюджетни средства и др.

Мисия на Банката е:

- Да предлага целия спектър от банкови услуги, основани на ефективно използване на нови информационни технологии и висококачествено обслужване;
- Да осигурява конфиденциалност и защита на интересите на клиентите на Банката, при тяхното обслужване.

„Търговска банка Д“ АД е част от икономическата група - собственост на г-н Фуат Гювен, представена в България и Турция.

„Търговска Банка Д“ АД е учредена с решение от 15.04.1999 г. на Софийски градски съд за неопределен срок като акционерно дружество. Седалището и адресът на управление на Банката е в гр. София, район Средец, бул. „Цар Освободител“ № 8.

Регистрираният акционерен капитал на „Търговска Банка Д“ АД възлиза на 40 000 000 лв., разпределен в 40 000 бр. обикновени поименни безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 1 000 лв. Капиталът е изцяло внесен.

„Търговска Банка Д“ АД има двустепенна форма на управление с Надзорен и Управителен съвети. Надзорният съвет избира членовете на Управителния съвет, одобрява изпълнителните директори и определя тяхното възнаграждение.

➤ Към 31 декември 2008 г. в Надзорния съвет на Банката участват:

- г-н Стоян Илиев Александров - председател,
- г-жа Еленка Харизанова Манова - член,
- г-жа Емел Гювен - член,
- г-н Бахатин Гюрбюз - член,
- г-н Валери Борисов Борисов - член.

➤ Към 31 декември 2008 г. съставът на Управителния съвет е:

- г-н Пламен Иванов Петров - председател на УС и изпълнителен директор,
- г-жа Радка Бонева Никодимова - член на УС и изпълнителен директор,
- г-н Румен Димитров Петров - член,
- г-жа Гертана Чавдарова Беремска-Караджова - член.

Съгласно изискванията на Закона за кредитните институции, разпоредбите на Устава на „Търговска Банка Д“ АД и търговската регистрация на дружеството, то се представлява от всички членове на УС колективно или заедно от двамата изпълнителни директори.

Изпълнителните директори и членовете на УС нямат участие в акционерния капитал на Банката.

Към 31 декември 2008 г. Банката има разкрити 16 финансови центрове, офиси и изнесени работни места в страната, както следва: София (4), Пловдив (2), Варна, Бургас (2), Хасково, Свиленград, Асеновград, Русе, Ямбол, Кърджали и Шумен.

Банката не притежава дъщерни компании и дялови участия над 10% на

сто.

Към 31 декември 2008 г. в Банката работят 181 служители.

Финансовият резултат от дейността на Банката за 2008 г. е печалба в размер на 4 274 хил. лв.

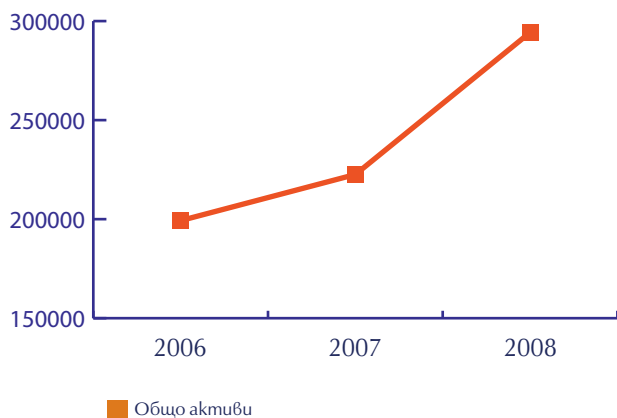
Клиенти на Банката са физически лица и юридически лица от всички сфери на икономиката.

От съществено значение за Банката през годината са били взаимоотношенията ѝ с корпоративни клиенти от отраслите „Търговия и услуги“, „Селско стопанство“, „Промисленост“ и „Строителство“, обслужването на общини и по-нататъшното разширяване на предлаганите продукти и услуги за индивидуални клиенти.

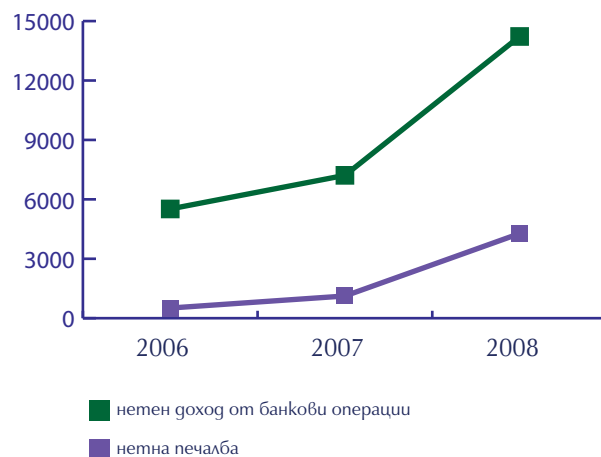
Към 31 декември 2008 г. в Банката има открити над 11,5 хил. бр. сметки, като 75,6% от тях са на физически лица. Спрямо предходната година се отчита нарастване от 70,51%. Основно нарастването е при физически лица и възлиза на 140,56%.

Показатели, характеризиращи дейността на Банката

Показатели	Мярка	31.12.08 г.	31.12.07 г.	31.12.06 г.
Основни показатели - по баланс				
1. Общо активи	хил. лв.	294 242	222 543	199 270
2. Собствен капитал	хил. лв.	44 852	20 645	19 666
3. Финансови активи	хил. лв.	291 185	221 260	198 551
4. Доходоносни активи	хил. лв.	262 661	193 694	182 169
5. Ликвидни активи	хил. лв.	157 474	141 505	161 482
6. Предоставени кредити и аванси на клиенти	хил. лв.	133 711	79 509	36 963
7. Инвестиции в ценни книжа	хил. лв.	91 276	95 582	23 503
8. Заеман капитал (общо)	хил. лв.	248 092	199 235	178 836
Резултати				
1. Нетен доход от банкови операции	хил. лв.	14 223	7 212	5 515
2. Нетна печалба	хил. лв.	4 274	1 121	513
3. Нетен доход от лихви и други подобни доходи	хил. лв.	14 945	6 528	3 946
4. Нетен доход от операции с ценни книжа, държани за търговане, на разположение и за продажба	хил. лв.	(2 754)	(1 459)	(490)
5. Нетен доход от такси и комисионни	хил. лв.	1 558	1 765	1 564
6. Нетен доход от операции с чуждестранна валута	хил. лв.	358	340	495
7. Друг доход от дейността	хил. лв.	116	38	
8. Загуба от обезценка и несъбираемост по кредити	хил. лв.	(1 368)	(215)	39
9. Общи административни разходи	хил. лв.	(8 103)	(5 746)	(4 946)
Съотношения				
1. Възвръщаемост на активите (ROA)	%	1,45	0,52	0,26
2. Възвръщаемост на капитала (ROE)	%	9,53	5,4	2,6
3. Степен на покритие на активите	%	15,24	9,27	9,88
4. Обща капиталова адекватност	%	23,0	21,95	26,82
5. Обща ликвидност	%	53,52	63,58	81,03
6. Разходи на 100 лв. приходи	%	90,69	89,67	89,69
7. Доходоносни активи / Активи	%	89,27	87,04	91,42
8. Редовни кредити / Кредитен портфейл	%	89,5	99,5	100,00
9. Гиъринг	%	18,1	10,36	11,51
Ресурси				
1. Персонал	човека	181	116	86
2. Брой на офиси и изнесени работни места	бр.	16	9	5



Общо активи



Изменение на нетен доход и печалба

Очакванията за 2009 г., са проблемите, свързани с развитието на икономическата криза в страната, да нарастват и дейността на банките да бъде подчинена в търсенето на пътища за намаляване на отрицателните ефекти от това въздействие.

Реализирането на очакванията за несъществено нарастване на БВП ще доведе до допълнително влошаване на макроикономическа и ценова стабилност в страната, което ще окаже своето ограничително въздействие върху активността на банките.

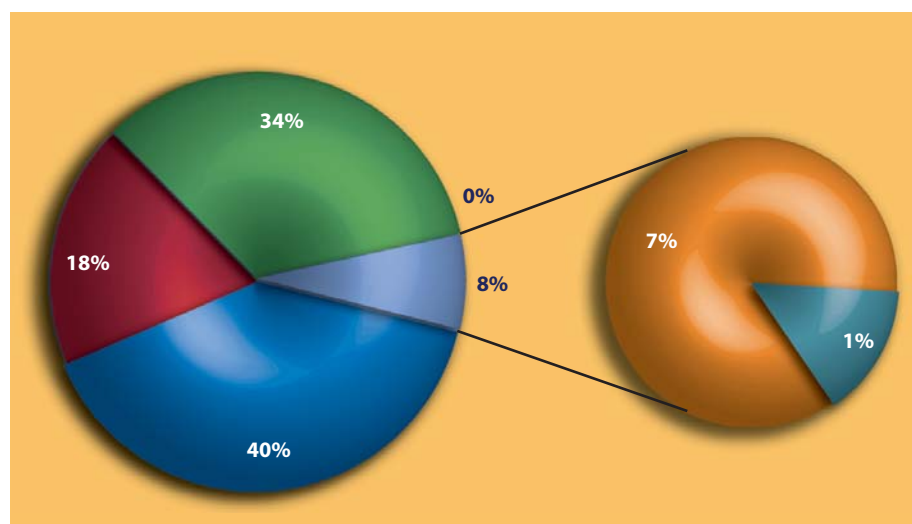
В тези условия, като част от тази система, ще трябва да се развива през 2009 г. и да защитава своите позиции и „Търговска Банка Д“ АД.

Общата сума на активите на „Търговска Банка Д“ АД към 31.12.2008 г. възлиза на 294 262 хил. лв.

Показатели	Мярка	2008 г.			2007 г.		
		Банкова система*	Търговска Банка Д АД	Относителен дял %	Банкова система	Търговска Банка Д АД	Относителен дял %
1. Сума на активите	млн.лв.	69 560	294	0,42	59 089	223	0,38
2. Вземания от НФИ	млн.лв.	55 774	134	0,24	45 875	80	0,17
3. Общо депозити	млн.лв.	60 884	248	0,41	52 196	199	0,38
4. Възвръщаемост на активите (ROA)	%	1,99	1,45	*	1,94	0,52	*
5. Възвръщаемост на капитала (ROA)	%	17,48	9,53	*	18,42	5,4	*
6. Ликвидни активи / депозити	%	22,34	50,99	*	28,24	59,74	*

*Данните за банковата система са неокончателни.

■ 1. Сума на активите	40
■ 2. Вземания от НФИ	18
■ 3. Общо депозити	34
■ 4. Възвръщаемост на активите ROA	0
■ 5. Възвръщаемост на капитала ROE	1
■ 6. Ликвидни активи / депозити	7



Структура на активите към 31.12.2008 г.

- През годината увеличението в обема на дейността на Банката доведе до нарастване на общата сума на активите ѝ спрямо 2007 г. с 71,7 млн. лв. или с 32,22%.
- Постигнатият от Банката ръст на активите през 2008 г. значително изпревари отчетения от банковата система на страната ръст от 17,72%.
- Банката отчете нарастване и при други основни показатели, характеризиращи и нейната дейност.
- Постигнатата добра доходност от цялостната дейност на Банката ѝ позволи да заеме място сред десетте най-доходоносни банки в страната по показателя възвръщаемост на капитала (ROE).
- Независимо от постигнатото значително нарастване на редица основни показатели, относителният дял на Банката продължава да бъде минимален за банковата система на страната.

В условията на засилена конкуренция и икономическа криза, отчетеният минимален дял на „Търговска Банка Д“ АД в банковата система може да се определи като основен проблем, който следва да бъде отстранен през следващите години, съгласно приетата от Ръководството на Банката средносрочна стратегия за развитие.



3. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

Отчитайки особеностите на икономическата ситуация в страната, се наложи да бъде извършена промяна в бизнес стратегията на Банката.

Практическите действия по реализирането на тези промени започнаха през първото тримесечие на годината. До началото на четвърто тримесечие на периода основните цели бяха постигнати, което позволи да бъдат създадени необходимите предпоставки за вземането на адекватни решения от страна на Ръководството на Банката в борбата за минимизиране влиянието на разрастващата се икономическа криза върху финансовото състояние на Банката.

В резултат на предприетите допълнителни мерки през годината Банката успя да насочи своята бизнес стратегия основно към:

- Задръжане в максимално близки до предходната година нива на достигнатото качество на кредитния портфейл;
- Запазване и през 2008 г. на тенденцията за превръщане на Банката в стабилен център на печалба;
- По-нататъшното увеличаване на обема на дейност и активно предлагане на пълната гама от банкови продукти и услуги;
- Предприемане на конкретни действия за по-нататъшното минимизиране на негативното влияние от кризисните процеси в икономиката на страната върху стабилността и просперитета на Банката;
- Увеличаване на броя на своите корпоративни и индивидуални клиенти и обема на операциите;
- По-нататъшно повишаване на качество и ефективността на предлаганите банкови услуги и продукти, свързани с основните банкови операции по привличане на депозити и предоставяне на финансиране по различни проекти на клиенти;
- Оптимизиране на нарастването на кредитния портфейл, съчетано с промяна на отрасловите приоритети на Банката във времето;
- Повишаване на ефективността при управлението на риска;
- Предоставяне на конкурентно обслужване чрез развитие на информационните технологии;
- Оптимизиране на териториалното развитие на клоновата мрежа на Банката, в областни центрове и градове на страната, при отчитане на потенциала на региона, кризисните процеси в страната и политиката на Банката.

Ефектът от предприетите конкретни мерки се изразява в постигнатото през годината съществено подобряване на качествените и количествени показатели, характеризиращи дейността на „Търговска Банка Д“ АД.

Финансов резултат

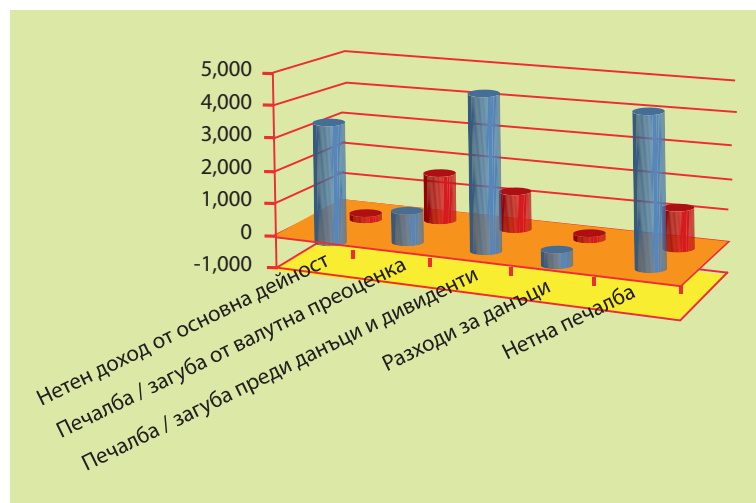
Към 31 декември 2008 г. финансовият резултат на „Търговска Банка Д“ АД е печалба в размер на 4 274 хил. лв., което спрямо 2007 г. формира ръст от 3 153 хил. лв. или 281,27 %.

Отчетената от Банката печалба се дължи основно на формираното нарастване на нетните приходи от дейността със 7 514 хил. лв. или 130.36 %.

Това позволи на Банката, след покритие на административните разходи и разходите за обезценка по кредити, да формира нетен доход от основната дейност в размер на 3 807 хил. лв.

Отчетеният значително по-голям размер на печалба спрямо равнището от предходната година, независимо от същественото нарастване на балансовото число на Банката, предопределя и по-високите равнища на отчетените от нея за 2008 г. основни съотношения за доходност и ефективност.

Показатели	31.12.08г.	31.12.07 г.	изменение	изменение в %
Основна дейност				
Лихвен доход от предоставени кредити и аванси на клиенти	11 640	6 427	5 213	81.11
Лихвен доход от депозити в банки	1 659	1 148	511	44.50
Лихвен доход от инвестиции в ЦК и репо-операции	5 391	3 181	2 210	69.48
Приходи от лихви	18 690	10 756	7 934	73.76
Разходи за лихви	(3 745)	(4 228)	483	(11.42)
Нетен доход от лихви	14 945	6 528	8 417	128.93
Нетни приходи от операции с ЦК	(2 754)	(1 459)	(1 295)	88.70
Нетни приходи от такси и комисионни	1 558	1 765	(207)	11.73
Нетни приходи от валутни операции	(587)	(1 108)	521	(47.02)
Други приходи от дейността	116	38	78	205.26
Резултат от основната дейност	13 278	5,764	7 514	130.36
Загуба от обезценка по кредити	(1 368)	(215)	1 153	938.00
Нетен резултат от основна дейност	11 910	5 549	6 361	114.63
Общи административни разходи	(8 103)	(5 746)	2 357	41.02
Нетен доход от основна дейност	3 807	(197)	4 004	2 032
Печалба / загуба от валутна преоценка	945	1 448	503	53.22
Печалба / загуба преди данъци и дивиденди	4 752	1 251	3 501	279.85
Разходи за данъци	(478)	(130)	348	267.69
Нетна печалба	4 274	1 121	3 153	281.27



Основни показатели за дейността през 2008 г.

Предприетите през годината действия за увеличаване в абсолютна сума на лихвоносните активи и подобряване на тяхната структура, позволиха да се постигне търсеното нарастване на лихвените приходи, което запази водещата им роля и през 2008 г. сред другите източници на приходи за Банката.

В резултат на засилената ценова конкуренция по депозитни операции на банковия пазар в страната, особено ясно изразена в края на изминалата и в началото на 2009 г., се очаква да се постигне свиване на лихвеният спред между кредитите и депозитите, а оттам и до отчитане за 2009 г. на нива на нетен лихвен доход, пог постигнатите от Банката за 2008 г. от 5,14%.

Компенсаторният ефект от спецификата на привлечения ресурс през 2008 г. се очаква да оказва своята поддържаща роля при формирането на ценовите равнища на заемния капитал, поради което и през 2009 г. Банката ще бъде в състояние да осъществява успешно по-нататъшно реструктуриране, без това да доведе до рязкото повишаване на разходите за неговото придобиване.

Поддържането през годината на сравнително високо равнище на ликвидност доведе до формирането на допълнителни лихвени приходи в по-нисък размер, но при намален за Банката риск.

При кредитите и вземания от клиенти нарастването на лихвеният доход формира ръст от 81,11%, като се запази отчетения през 2007 г. относителен дял в общия обем на приходите от 86,6%.

Лихвените приходи от управление на портфейлите с ценни книжа нарастна със 69,48%. За годината се отчита задържане на дялът им в общият размер на лихвените приходи.

Нарастването на лихвените приходи при вземанията от финансови институции за 2008 г. се запази на нивата от 2007 г.

Нетният доход от такси и комисионни намаля през 2008 г. спрямо предходната година с 207 хил. лв. и достигна 1 558 хил. лв.

С основен принос за отчетеното намаление са формираните по-малко приходи по оказани услуги, различни от кредитните, което следва да се разглежда като резултат от настъпилите промени в макроикономическите условия в страната.

При нелихвените операции, различни от кредитните, основният дял в общия размер на приходите от такси и комисионни се пада на формираните приходи от разплащателни операции, като дялът им в общия размер на формираните за годината нетни приходи от такси и комисионни възлиза на 33,8%.

Нетният доход от валутни операции и преценка на валутни наличности се запази на нивото от предходната година.

Запазилата се тенденция почти през цялата година на задържане на по-ниски равнища на курса на USD/BGN оказаха своето допълнително влияние върху формираните от Банката нетен приход от операции на валутния пазар.

За 2008 г. се отчита нарастване на разходите за издръжка, което се дължи основно на разходите, свързани с разкриването на новите структурни звена на Банката, нарастването на годишните премийни вноски във Фонда за гарантиране на влогове на банки и инфлацията през годината.

За 2008 г. Банката отчете нарастване на нетните разходи за обезценка на кредитни експозиции. Влияние за формирането на този резултат са заделените допълнителни разходи съгласно провежданата от Банката политика при оценка на експозициите.

Активи

През 2008 г. Банката отчете ръст на активните банкови операции в сферата на корпоративното бизнес финансиране, банкирането на дребно и инвестиционното банкиране чрез разширяването на мрежата от клонове и офиси в София и в страната. Същевременно тези операции бяха финансирани основно с достатъчен по размер привлечен ресурс от клиенти (фирми, граждани и други финансови институции, банки) при осигуряване на сравнително добра доходност, в резултат на което Банката отчете печалба от дейността си за 2008 г.

В края на 2008 г. балансовото число на Банката достигна 294 242 хил. лв. при отчетено равнище за предходната година от 222 543 хил. лв., отбелязвайки ръст от 32,22%, което е с 81,93 процентни пункта по-високо спрямо нарастването от 17,71%, отчетено от банковата система.

През отчетния период се запази и увеличи тенденцията от предходната година валутната компонента да бъде преобладаваща, достигайки нива от 78,15%, при отчетени равнища от 75,71% за 2007 г.

Активите в евро заемат 69,62% от общият обем на активите на Банката, като в същото време спрямо предходната година се отчете нарастване с 35,1%.

През 2008 г. се запази тенденцията от предходната година, дялът на щатската валута да нараства по-бавно. Един от основните фактори, влияещ върху по-бавното нарастване на доларовата компонента на активите, е отчетеното задържане на относително ниския курс на щатската валута. Тази ситуация оказва през отчетния период отрицателно влияние върху ръста на балансовото число на Банката.

През годината се утвърди тенденцията за нарастване на дялът на високодоходните активи. Целта на извършеното реструктуриране е постигането на по-висока доходност, в рамките на поддържаната разумна ликвидност. Кредитният портфейл нарастна с 68,18%. Дялът му в увеличения размер на активите нарастна, достигайки 45,44%, при отчетено за предходната година равнище от 35,73%.

При портфейла от ценни книжа се отчете несъществено намаление от предходната година с 2,07%. В същото време в общият обем на активите дялът на портфейлите с ЦК намаляха от 41,88% на 31,02% към 31.12.2008 г.

Ефектът от постигнатото за годината вътрешно реструктуриране на активите на Банката, е нарастване на доходоносните ѝ активи с 35,6%. Това нарастване позволи дялът на доходоносните активи в общият размер на активите на Банката да нарастне за годината от 87,04% до 89,27%, което съчетано с отчетеното абсолютно увеличение, е предпоставка за постигане на добра лихвена доходност в бъдеще.

Вземанията от банки към 31 декември 2008 г. възлизат на 12,8% от всички активи на Банката, което представлява нарастване както в абсолютна сума, така и в относително тегло спрямо 2007 г.

Отчитайки потенциала на Банката и възможностите за текущо управление на ликвидността с подходящи инструменти с цел минимизиране на ликвидния риск, очакваме межубанковите депозити и през 2009 г. да имат относително постоянен характер, при една ясно изразена тенденция на абсолютно и относително намаление на нивата спрямо 2008 г. в общия обем на активите на Банката.

Балансовата стойност на ценните книжа, държани до падеж към 31 декември 2008 г. заедно със сконтото и премията, е в размер на 80 472 хил. лв.

Финансовите активи, класифицирани в портфейла на разположение и за продажба към 31.12.2008 г., възлизат на 10 804 хил. лв. и се задържаха на нивото спрямо 2007 г., при намаление на относителният им дял в общият размер на активите на Банката.

Средната доходност за облигациите, деноминирани в евро, е 5,56%, докато за левовите бе в рамките на 4,85%.

Предоставените кредити на клиенти в баланса на Банката към 31 декември 2008 г. бе 133 711 хил. лв. Дялът им в увеличеният размер на активите нарастна и достигна 45,44%, при отчетено за предходната година равнище от 35,73%. Спрямо предходната година се отчита нарастване от 68,17%.

Банката акцентира върху кредитирането на корпоративни клиенти. Множеството от специално разработени продукти и решения, предложени на клиентите на Банката, доведоха до увеличение на кредитирането на частни компании чрез предлагане на различни видове кредити, като кредитни линии и линии за издаване на гаранции и акредитиви, инвестиционни кредити, както и на многоцелеви кредити за постигане на пълно удовлетворяване на конкретните нужди на клиентите. В същото време приоритет на Банката през 2008 г. продължи да бъде управлението на кредитния риск на база на подобрене на целия модел на идентифициране, измерване, наблюдение и контрол на рисковите експозиции.

Секторният анализ показва, че Банката насочва кредитирането си към сфери на печеливш бизнес (строителство и др.), което гарантира редовното издължаване на дълговете и поддържа конкурентното ниво на Банката, но в същото време генерира и риск. Рискът се контролира, като се изготвя обстоен първоначален анализ на всеки отделен инвестиционен проект и се изискват обезпечения от високо качество, както и текущо се наблюдава изпълнението на всеки етап от проекта, за който Банката отпуска заема.

Качеството на активите може да бъде определено като добро. Провежданата от Банката консервативна политика при управление на кредитния риск позволи към 31.12.2008 г. да се постигне покритие на портфейла с провизии за покриване на риска от загуби и обезценка от 1,45%, при достигнато ниво за 2007 г. от 0,72%, независимо от осъщественото значителното нарастване на кредитния портфейл.

Капитал и пасиви

Основният източник за финансиране на Банката се явява привлечения ресурс от фирми, граждани и банки. Абсолютното нарастване осигури ръст за годината от 24,52%.

В общият размер на привлечения ресурс дялът на срочните депозити от фирми и граждани нарастна от 15,58% в края на 2007 г. до 18,17% в края на 2008 г.

Тенденцията от 2007 г. в общата маса на привлечения ресурс водещ да бъде дялът на безсрочно привлечения ресурс, продължи и през 2008 г. Това позволи постигната цена на привлечения ресурс да се запази на сравнително ниски нива от 1,45%, което се очаква да повлияе положително при бъдещото очаквано нарастване на цената на ресурса през 2009 г.

Собственият капитал нарастна със 24 207 хил. лв. и достигна 44 852 хил. лв. или за годината бе постигнат ръст от 117,25%. Нарастването се дължи основно на увеличението на акционерният капитал с 20 млн. лв. и на реализираната през годината печалба от 4 274 хил. лв.

Нарастването на собствения капитал оказва своето положително влияние върху съотношенията за капиталова адекватност. Отчетената за годината капиталова адекватност от 23% е значително над минимално изискуемата от Българската народна банка (БНБ).

Степента на покритие на активите (капитал на 100 лв. активи) нарастна от 9,27% на 15,24%. Подобрене се отчете и при другият показател (Гиъринг, показващ стабилността на Банката). Изменението при него бе от 10,38% на 18,0%.

Ликвидност

През годината Банката продължи да поддържа много добра ликвидност. Отчетената ликвидност се определя от:

- формираният обем на портфейла от ЦК, възлизащ на 31,02% от балансовото число на Банката;
- нетните вземания от финансови институции, достигащи 12,8% от балансовото число на Банката;
- парични средства, достигащи 9,7% от балансовото число на Банката.

Като цяло е постигната балансираност на ликвидните активи общо и по структура. Очаква се нетните вземания от финансови институции да продължат да имат предимно регулаторен характер.

Към 31.12.2008 г. Банката е спазила всички регулативни изисквания на БНБ и българското законодателство.

4. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност Банката е изложена на различни финансови рискове, най-важните от които са пазарния риск (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитния риск, ликвидния риск и риска на лихвено-обвързани парични потоци.

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и върху постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на банката. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за определяне на адекватни цени на банковите услуги, видовете продукти и на привлечените от нея средства на клиенти, както и за адекватна оценка на пазарните обстоятелства на правените от нея инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Банката управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Ръководството на Банката е приело различни вътрешни правила и методики за измерване на рисковете, които са основани на статистически модели или на историческия опит.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити по видове операции. Тези лимити рефлектират върху стратегията на Банката и пазарната ѝ позиция, както и нивото на конкретния риск, който институцията определя като приемлив за нейните операции.

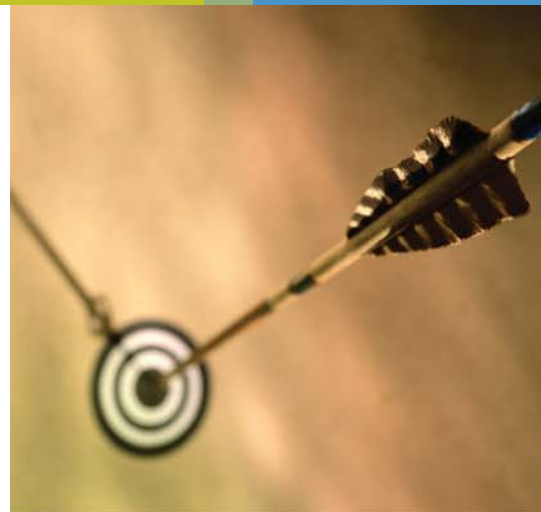
Периодично се изготвят отчети за конкретните видове риск за извършване на последващ анализ и евентуална корекция на определените вече лимити по отделни видове операции и сделки.

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Банката суми в предвидения срок.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Провизионният съвет на Банката и се наблюдава от Управителния съвет. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходяща политика и съответствието на тази политика със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на всеки вид кредитна експозиция.

Рисковата експозиция на кредитния портфейл се управлява чрез редовен анализ на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащане на дължимите главници и лихви и чрез механизмите на определяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез получаване на различни видове обезпечения.



Основната цел на инструментите по формата на гаранции и акредитиви е да се осигурят средства на клиента, съобразно появата на необходимост от тях. Гаранциите и акредитивите, представляващи неотменяем ангажимент за плащания от страна на Банката, в случай че клиент не може да изпълни задълженията си към трета страна, носят същия кредитен риск, както и кредитите. Документарните и търговски акредитиви, представляващи писмено поемане на задължения от банката от името на клиент, оторизират трето лице да получи средства до определена сума при спазване на определени условия. Те са обезпечени с определено количество стоки, поради което са с по-нисък риск от прякото кредитиране.

Неусвоените средства по одобрени кредитни споразумения по формата на кредити, гаранции или акредитиви представляват ангажименти на Банката. По отношение на кредитния риск институцията е потенциално изложена на загуба в размер на общата сума на неусвоените кредити. Вероятният размер на загубата, обаче е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на клиента. Банката текущо следи сроковете за усвояване на кредитите, тъй като по-дългосрочните задължения обикновено са с по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

Максимална експозиция на кредитен риск

Експозицията към кредитен риск, произтичащ от финансови активи признати в баланса, е както следва:

<i>в хиляди лева</i>	2008 г.	2007 г.
Финансов актив		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	28,524	27,320
Вземания от банки	37,674	18,603
Вземания по репо-споразумения	-	2,364
Ценни книжа, държани за търгуване	-	82,048
Предоставени кредити и аванси на клиенти	133,711	79,509
Ценни книжа на разположение и за продажба	10,804	11,170
Ценни книжа до падеж	80,472	-
	291,185	221,014

Експозицията към кредитен риск, произтичащ от условни ангажименти отчетени забалансово, е както следва:

Банкови гаранции и акредитиви	22,845	35,739
Неусвоен размер на разрешени кредити	15,158	14,682
	38,003	50,421
Максимален кредитен риск	329,166	271,435

Кредитен риск - концентрация

Ръководството на Банката текущо следи кредитния риск от концентрация на финансовите активи по сектори на икономиката, а така също и по отделни контрагенти на база на утвърдени лимити.

Лимитът за максимални експозиции към едно лице или икономически свързани лица се определя по отношение на кредитните експозиции на клиенти - нефинансови институции по смисъла на чл. 44, ал. 2 от Закона за кредитните институции.

Регулаторните лимити и вътрешното банковите лимити за максимални експозиции към едно лице и икономически свързани лица, в т.ч. към банки-контрагенти, се оценяват и анализират периодично.

Общата кредитна експозиция към отделен отрасъл, като процент от общия кредитен портфейл, се проследява периодично и се разглежда от Управителния съвет на Банката.

Сектори/отрасли	31.12.2008 г.	31.12.2007 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Вземания от правителства	89,101	93,212
Търговия и услуги	44,153	34,886
Средства в брой и при Централната банка	28,524	27,320
Строителство	60,227	26,892
Финансова дейност/услуги	39,849	20,569
Производство	16,221	10,151
Кредити и други вземания на населението	6,878	4,845
Транспорт и комуникации	873	3,520
Земеделие и горско стопанство	7,205	193
Застраховане, лизингова дейност	101	5
	293,132	221,593

През 2008 г. в структурата на рисковите експозиции по сектори/отрасли на икономиката се запазва тенденцията, оформила се в края на 2007 г., дялът на финансовите инструменти, представляващи вземания по предоставени кредити на клиенти и инвестиции в държавни ценни книжа, да превишава дела на вземания от други банки.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът възникнал от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на банката.

Банката управлява притежаваните от нея финансови инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството на Банката посредством покупко-продажба на финансови инструменти или чрез откриване на компенсираща позиция за хеджиране на риска.

Лихвен риск

Банковата дейност води до непрекъснато поддържане на позиции, чувствителни спрямо движението на пазарните лихвени проценти, което оказва влияние върху финансовото ѝ състояние и динамиката на паричните потоци. Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж (разлика между брутен лихвен доход и брутен лихвен разход) и пазарната стойност на собствения капитал, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в български левове, обичайно се определят на база на движението на основния лихвен процент, определян от Централната банка (БНБ). Лихвените проценти за активи и пасиви, деноминирани в евро, са базирани на котировките на Европейската централна банка.

В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск са свързани с текущото поддържане на разумен лихвен марж между приложимите лихвени проценти за привлечения ресурс и към активните банкови операции и се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища.

За целите на определяне на лихвените нива по кредити и вземания от нефинансови институции Банката е въвела правила за своите клиенти - базисен лихвен процент, определен по одобрена вътрешна методика.

Банката постоянно следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матурирещата структура на своите активи и пасиви. Също така текущо наблюдава промените в цените и доходността на търгуваните сържавни ценни книжа. Лихвеният риск се следи активно от отделите за анализ, управление на риска и ликвидност, за да се осигури съответствие с пазарните рискови ограничения. Комитетът за управление на активите и пасивите следи текущо лихвения риск, на който е изложена Банката и взема решения за промяна на лихвените нива.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с влиянието на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката в резултат на открити валутни позиции.

Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. След въвеждането на Валутен борг в Република България, българският лев е фиксиран към еврото и като следствие от това не съществува открит валутен риск, свързан с националната валута. Влияние върху показателите в отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Евроразоната.

Политика на институцията по отношение на негативното влияние на валутния риск е основната част от активите и пасивите да са деноминирани в евро или левове. Допълнително Банката не извършва съществени сделки и не поддържа големи по размер открити позиции във валути, различни от евро.

Управлението на активите и пасивите в рамките на определените лимити е да се осигури постигане на заложените цели и показатели за възвращаемост на инвестициите. Ежедневно се следи размера на откритата валутна позиция на Банката (по отделни валути) и се предприемат необходимите действия за минимизиране на евентуалните ефекти за Банката от промяна на валутните курсове. Анализите показват, че Банката е изложена на минимален валутен риск, тъй като поддържа ежедневно лимитирани открити позиции по отделните видове валути, различни от еврото, което е с фиксиран курс спрямо българския лев.

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Банката да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

Дейността на Банката изисква устойчив паричен поток, който да замени съществуващите депозити при изтичането на срока им (матурирещата), както и да задоволи търсенето на клиентите за допълнителни кредити. При управление на ликвидността Банката взема предвид и ангажиментите, свързани с неусвоената част на отпуснатите кредити и нивото на всички условни ангажименти.

Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността на Банката. Пълното съответствие е необичайно за банките. Несъответствието в матурирещата структура потенциално увеличава рентабилността, но също и увеличава риска от загуби. Падежните срокове на активите и пасивите, както и способността за заместване на приемлива цена на лихвените задължения в момента на техния падеж, са важни фактори при оценката на ликвидността на Банката и влиянието на промените в лихвените проценти и валутните курсове върху нея. За да управлява риска, Банката поддържа във всеки момент високо ликвидни активи в различни валути. Контролът и следенето на общата ликвидност се извършват текущо от Комитета за управление на активите и пасивите в Банката въз основа на коефициенти, нормативно определени в Наредба № 11 на БНБ. Допълнително се поддържат падежни таблици за сценарий „Действащо предприятие“ и „Ликвидна криза“ за установяване на нетните нетни парични потоци по периоди.

Моделите за измерване и контрол на рисковата ликвидна експозиция на Банката включват анализите на: финансовия недостиг, ликвидния матурирещ разрыв, основния ликвиден излишък/недостиг на краткосрочните активи/пасиви, показателя на средносрочна ликвидност и др.

Банката е задължена да поддържа минимални резерви в размер на 10% от привлечените средства, съгласно изискванията на БНБ. Управлението и контрола върху резервите се осъществява от дирекция „Финансови пазари и инвестиции“ на ежедневна база, въз основа на данните за привлечените средства. Част от минималните резерви могат да бъдат заделени в евро, по отделна сметка при БНБ. Валутната структура на минималните резерви се определя на база на лихвените равнища на паричните пазари и входящите и изходящи парични потоци на Банката в левове и евро, доколкото сметките за заделените резерви са безлихвени.

Банката поддържа по всяко време относително постоянен портфейл от ликвидни активи като част от изградената вътрешна система за управление на ликвидния риск.

Изискванията към ликвидността за посрещане на плащания по гаранции и акредитиви са значително по-ниски от сумата на ангажимента, тъй като Банката обикновено не очаква трета страна да претендира за изплащане на суми при споразумението.

Управление на собствения капитал

Основните цели на Банката при управлението на собствения капитал е да поддържа неговото ниво в размери достатъчни за развитие на дейността и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собственика и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

В дейността си Банката следва да спазва регулаторните изисквания за капиталова адекватност, както и да продължи да оперира като действащо предприятие.

Основните компоненти на собствения капитал, съгласно регулаторните изисквания и съотношенията, които Банката е постигнала са оповестени в Годишния финансов отчет.

През 2008 г. Банката е поддържала обща капиталова адекватност и адекватност на капитала от първи ред над минимално изискваните размери, съгласно изискванията на Централната банка.



5. ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

През 2008 г. се доразви практиката от предходните години за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с корпоративни клиенти, които показват надеждни резултати и имат добри перспективи за развитие.

Допълнително положително влияние върху финансовата стабилност на Банката оказа и предприетата политика на „конкретният подход“ към корпоративните клиенти, отчитайки спецификата на отделните отрасли на националната икономика.

Едновременното прилагане на тези два подхода оказаха положително влияние върху финансовата стабилност на Банката в условията на нарастваща икономическа криза и ги превърна в основна задача за постигане при работата с корпоративни клиенти за 2008 г. и следващите години.

През годината се запази тенденцията от предходния период Банката да предоставя кредити предимно за финансиране на оборотен капитал на фирми, които са със срокове основно до три години. В същото време се отчита несъществено нарастване на кредитите със срок между три и пет години в резултат на конкретните условия по отделните кредитни сделки.

През цялата година Банката се стремеше да привлече корпоративни клиенти чрез предлагане на качествено обслужване, гъвкави продукти според нуждите на клиента и кратки срокове на процеса за разглеждане на постъпилите документи, анализ на проектите и вземане на решения. Прилагането на тази практика ще се запази и през следващите години, превръщайки я в обичайна за Банката.

Насочеността на Банката ѝ позволява да има конкурентно предимство в обслужването на търговски операции и инвестиционни проекти между България и Турция. Преобладаващият брой клиенти на Банката са изцяло български дружества с дейност в страната, но Банката обслужва и проекти на големи турски корпорации в България.

През 2008 г. дейността на „Търговска Банка Д“ АД в областта на корпоративното банкиране продължи да се осъществява в условията на нарастващата икономическа криза, което се отрази както върху управлението на предоставените кредити, така и върху размера на привлечените средства от тези клиенти.

Силната конкуренция в работата с ресурса, привлечен от фирми и нарастналото търсене на кредити, доведе до нарастване на лихвените проценти по ресурса, а оттам и на цената на предлаганите кредити.

Намалението, особено в края на годината, на междубанковия лихвен процент следваше да доведе до задържане в определени нива на тенденцията за нарастване на цената на кредитите, особено при кредитите договорени с плаващ лихвен процент на база междубанков пазар. Това не се получи, в резултат на което макар и по-бавно тенденцията към нарастване на цената на предоставените кредити и на привлечения ресурс се запази и през първите месеци на 2009 г., като се очаква тя да се запази през цялата година.

Ефектът от създалата се ситуация се отрази негативно върху стабилността на по-голямата част от фирмите в страната, респективно и върху обслужващите банки.

Като част от банковата система на страната, този проблем оказа своето влияние и върху „Търговска Банка Д“ АД. Благодарение на своевременно

взетите мерки, от самото начало на 2008 г. не се даде възможност ефектът да бъде почувстван с пълната му сила от Банката.

Делът на предоставените кредити в увеличения размер на активите нарастна и достигна 43,2%, при отчетено за предходната година равнище от 35,73%. Спрямо предходната година се отчете нарастване от 59,85%.

Същевременно доходността от корпоративни кредити на база средни стойности предоставени средства за годината достигнаха 9,28%, с тенденция за по-бързо нарастване през четвърто тримесечие на годината, където бяха достигнати нива от 9,82%.

Приходите от лихви, такси и комисиони от корпоративни кредити формират 73,5 % от общите приходи от дейността на Банката за 2008 г. Спрямо предходната година се отчете нарастване от 78,25%. Отчетеното увеличение е непосредствен резултат от нарастване на масата на кредитния портфейл, съчетано с постигането на по-висока доходност при неговото управление.

През 2008 г. приоритет в дейността на „Банкиране на дребно“ бе разширяване на продуктовата гама и съответно разработването на нормативна база за отделните продукти, предлагани на физически лица. Бяха въведени пет нови депозитни продукта и актуализирани съществуващите.

Независимо от агресивната конкурентна среда, предприетите действия осигуриха за годината продажбата на 1 145 бр. депозитни продукти, което доведе до абсолютното и относително нарастване масата на привлечения ресурс от граждани и на дела им в общият размер на привлеченият от Банката паричен ресурс.

През отчетната 2008 г. Банката продължи успешно да предлага разработени от нея продукти. Увеличи се обемът на отпуснатите потребителски кредити, както за служители във фирми, които получават трудовото си възнаграждение по сметки в Банката, така и за нови клиенти. Общият размер на предоставените кредити нарастна спрямо предходната година с 28,9%.

През изминалия отчетен период бе поставен акцент върху разпознаваемостта и утвърждаването на брандинга, предлаганата нова, продуктова гама и креативната визия на Банката сред целевите клиентски групи и в общественото пространство като цяло.

Усилията бяха насочени към разработването на подходящи рекламни и електронни канали и PR присъствие в медиите. Приоритетно бяха използвани ежедневни печатни издания с национално и отчасти с регионално покритие, периодична интернет реклама, включително и чрез изцяло обновения интернет сайт (www.DBank.bg). Целта на осъществяваната дейност беше преди всичко анонсиране на новите продукти и услуги, предлагани от Банката, с основен акцент върху техните изгодни и качествени параметри и съобразеността им с конкретните потребности на клиента, както и за затвърждаване на имиджа на институцията като коректен и гъвкав бизнес партньор. Организиран бяха и PR прояви, свързани предимно с откриването на нови офиси на Банката в страната.

Занапред се планира по-нататъшно разгръщане на тази дейност, чрез разширяване на досегашните и внедряване на нови канали за рекламна и PR комуникация с цел утвърждаване на позитивния имидж на Банката и нейната продуктова гама.

Управлението на активите и пасивите на Банката се извършва в три основни направления: паричен пазар, валутна търговия и търговия с ценни книжа. Наличието на широка мрежа от контрагенти, местни и международни банки, осигурява пазарни валутни курсове и цени за всички сделки. Банката търгува главно със следните валути: български лев, евро, щатски долар, швейцарски франк, британска лира, турска лира.

Приоритет е осигуряването на ликвидността на Банката. Благодарение на доброто управление на паричните потоци и на нарастналата маса от депозити на граждани и фирми, през 2008 г. институцията не е изпитвала нужда от паричен ресурс. В допълнение са договорени лимити с други банки и в случай на необходимост може да бъдат заемани средства от междубанковия паричен пазар. Управлението на ликвидността е свързано и с поддържането на минималните задължителни резерви, съобразно регулаторните изисквания. През изминалата година „Търговска Банка Д“ АД е поддържала минималните си задължителни резерви в рамките на изискуемия размер.

Друга основна дейност в тази насока е търговията с ДЦК и еврооблигации. От месец юли 2002 г.

„Търговска Банка Д“ АД е Първичен дилър на ДЦК. През изминалата 2008 г. Банката успешно и стриктно спазва критериите за първичен дилър.

Портфейлът от ДЦК е в основата на различни продукти, ориентирани към клиентите, като репозиторизацията и др.

„Търговска Банка Д“ АД предлага Интернет банкиране на своите клиенти от август 2003 г., като непрекъснато подобрява качеството на предоставяната услуга, задоволявайки нарастващите нужди на клиентите. Услугата предлага международен достъп до банковите продукти и подобрява гъвкавостта и на другите банкови услуги. Клиентите имат по-богата и актуална информация, независимо от тяхната локация. Към настоящият момент се е повишило нивото на сигурност на услугата, както и капацитетът на свързаност на Банката към интернет за постигане на по-бързо и качествено обслужване.

В своята дейност Банката винаги се е стремяла да усъвършенства възможностите за оптимизиране връзките между отделните структурни звена и Централата ѝ. Крайният резултат от тази целенасочена дейност се явява подобряването във времето не само на комуникацията, но и осигуряването на по-добро обслужване на клиентите на Банката, като се минимизира влиянието на географското разположение на отделните ѝ структурни единици.

От м. декември 2008 г. Банката премина към нов софтуерен продукт, задоволяващ нараналите ѝ потребности.

През годината успешно приключиха няколко проекта с MasterCard, свързани с издаване на карти Maestro, MC Standard и MC Business с магнитна лента, за приемането на същите карти на банкомат (АТМ) и ПОС в офиси на Банката. Приключи и изработката на дизайн за карти Maestro, MC Standard, MC Business, както и поръчката, производството и доставката на пластични носители за същите. В процес на внедряване е продукт „Кредитна карта“, който се очаква да стартира от края на първото тримесечие на 2009 г.

През 2009 г. общият брой на АТМ терминалите на Банката се планира да достигне 30 броя.

Официалният уеб-сайт на Банката осигурява връзка с информационната система.

Банката предлага на своите клиенти ПОС терминали. Тази услуга дава възможност на нашите клиенти за по-лесно насочване на паричните потоци директно към тяхната банкова сметка. През 2008 г. бяха инсталирани терминали във всички структурни звена на Банката и при някои от основните ни клиенти.

Банката извършва преводи във всички основни чуждестранни валути, включително и в турски лири, като преводите в турски лири се извършват директно през съответните банки-кореспонденти в Турция.

Кореспондентската мрежа на „Търговска Банка Д“ АД покрива 80 местни и чуждестранни банки. Банката има разкрити ностро-сметки във валута.

6. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ

През 2009 г. „Търговска Банка“ Д АД ще продължи дейността си към обособяването на група от клиенти, на които да осигури целия набор от необходимите им банкови услуги, предоставяни с бързо и ефективно обслужване.

Приоритет на Банката остава корпоративния сектор от български и чуждестранни клиенти, на които предлагаме пълен обхват от банкови услуги.

Депозитната база на Банката, предвид икономическата ситуация в страната и очакваното по-нататъшно развитие на кризисни процеси през годината, се предвижда да нараства в сравнение с 2008 г. в рамките на 20% на средна база.

В поставените цели се предвижда по-нататъшно разумно нарастване на темповете на кредитиране, както и на инвестиционното банкиране. Целта е да се постигне паритет с темповете на нарастване на депозитната база, при по-нататъшно оптимизиране на структурата на активите и постигане на по-висок положителен финансов резултат.

Предвижда се кредитирането да продължи да бъде основна част от бизнеса на Банката. При постигане на добър и надежден портфейл, ползите за Банката ще се отразят в показателите не само за 2009 г., но и през следващите години. Целта е в края на 2009 г. да се постигне портфейл от 180 млн. лв., като дялът на корпоративното банкиране да възлезе на 91,7%.

Постигането на посочените по-горе резултати са неразделна част от Стратегията за развитие на Банката през следващите пет години (до 2014 г.).

Съгласно програмата, до края на 2009 г. се предвижда Банката да разполага с 30 структурни единици в които да работят 281 служители.

За стартирането на новите структурни единици ще бъдат изразходвани инвестиционни разходи в рамките до 1 млн. лв., както и до 1,2 млн. лв. присъщи разходи, свързани с извършване на необходимите преустройства и адаптиране на наетите помещения.

За 2009 г. се очаква да бъдат извършени инвестиционни разходи в рамките на 5,5 млн. лв. Разходите по икономически елементи се предвижда да достигнат 11 млн. лв. в края на 2009 г.

За да се създадат необходимите предпоставки за успешното стартиране на новите структурни звена, както и да се поддържа персонала на Банката на необходимото професионално ниво се предвиждат средства за обучение с цел непрекъснато повишаване на квалификацията на служителите, което ще позволи да се създадат условия за повишаване на ефективността от дейността на Банката като цяло.

Разходите за реклама за годината ще позволят да се популяризират предлаганите от Банката нови конкурентни услуги и да се стигне по-бързо до крайния потребител - клиента.

Очакванията са през годината привлечените на обслужване нови клиенти - фирми и физически лица да продължат да нарастват.

Целта е в края на 2009 г. Банката да работи като единен структурен механизъм и да се утвърди като стабилен център на печалба.



Приетата стратегия за развитие на Банката до 2014 г. е базирана на увеличението на заемния капитал, разработването и въвеждането на нови продукти, осигуряващи търсеното интензивно развитие, извършването на организационни и структурни промени, разширяване на съвместната дейност с други фирми и организации, разширяване на регионалното присъствие на Банката в страната и др.

Конкретизирани са целите, които следва да бъдат достигнати през отделните години. Определен е сегментът, в който следва да бъде насочена дейността на Банката, както и дялът, който следва да бъде достигнат. По този начин създадената организация ще позволи преминаване към нов етап на развитие, чрез внедряване на съвременни банкови технологии и високо качество на обслужването, от което се очаква в бъдеще да бъдат привлечени нови клиенти и да се увеличат приходите.

Отчитайки икономическата ситуация в страната, ръководството на Банката ще се стреми да повишава ефективността на управлението на пасивите, което, съчетано с оптимизиране структурата и качеството на активите, ще позволи още през настоящата година да се реализира на практика стратегията за ефективно управление на Банката.

Дейността на „Търговска Банка Д“ АД и напред ще се усъвършенства съобразно измененията на конкретните икономически условия в страната, с цел достигане на планираните показатели и задачи.

Този доклад е изготвен в съответствие с изискванията на член 33 от Закона за Счетоводството. Той е приет и подписан от членовете на Управителния съвет на „Търговска Банка Д“ АД на 31 март 2009 г.

Пламен Петров

*председател на УС и
изпълнителен директор*

Рагка Никогимова

*член на УС и
изпълнителен директор*

7. ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

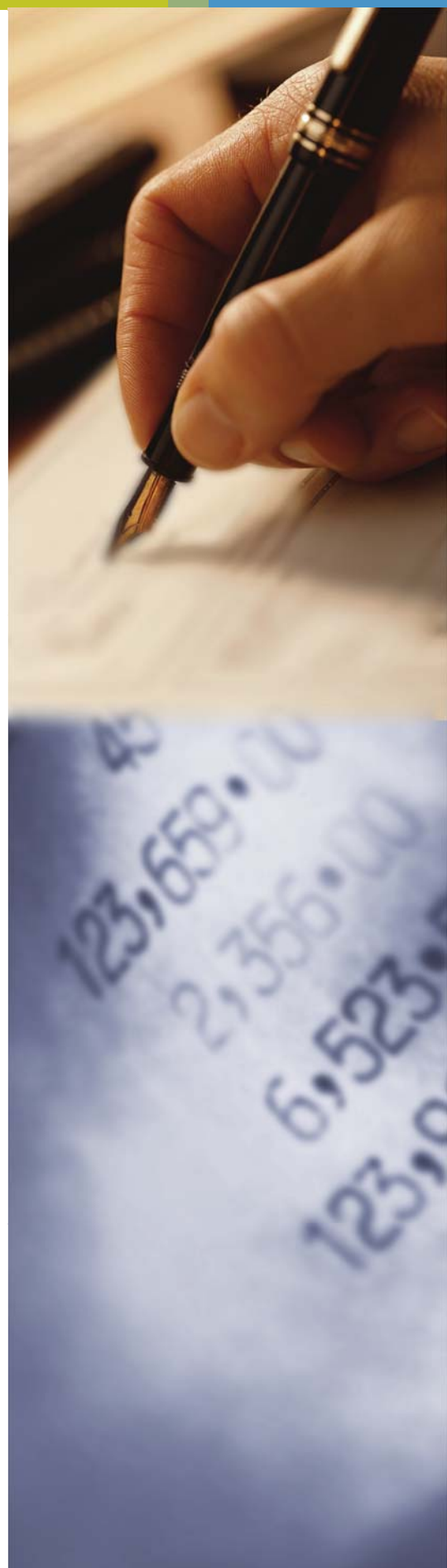
ДО АКЦИОНЕРА НА ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Търговска банка Д АД (Банката), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 година, отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.



Отговорности на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да ви убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел проучване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката от рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2008 година, както и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Банката за отчетната 2008 година. Този доклад не представлява част от годишния й финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 31 март 2009 година се носи от ръководството на Банката. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във



всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Банката към 31 декември 2008 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.


АФ Доот

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита



me
Валя Йорданова Йорданова

me
Регистриран ДЕС, отговорен за одита

31 март 2009 година

ул. „Оборище” 38

гр. София 1504, България



<i>В хиляди лева</i>	<i>Приложения</i>	2008	2007
Приходи от лихви и други подобни приходи		18,690	10,756
Разходи за лихви и други подобни разходи		<u>(3,745)</u>	<u>(4,228)</u>
Нетен доход от лихви и други подобни доходи	3	14,945	6,528
Приходи от такси и комисионни		1,719	1,879
Разходи за такси и комисионни		<u>(161)</u>	<u>(114)</u>
Нетен доход от такси и комисионни	4	1,558	1,765
Нетен доход от операции в чуждестранна валута	5	358	340
Нетен доход от операции с ценни книжа държани за търгуване и на разположение и за продажба	6	(2,754)	(1,459)
Други доходи от дейността	7	116	38
Нетен доход от банкови операции		14,223	7,212
Загуби от обезценка и несъбираемост по кредити	8	(1,368)	(215)
Общи административни разходи	9	(8,103)	(5,746)
Печалба от оперативна дейност преди данъци		4,752	1,251
Разход за данъци върху печалбата	10	<u>(478)</u>	<u>(130)</u>
Нетна печалба за годината		<u>4,274</u>	<u>1,121</u>

Приложенията на страници от 6 до 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Пламен Петров

Председател на УС,
Изпълнителен директор

Съставител на финансовия отчет:

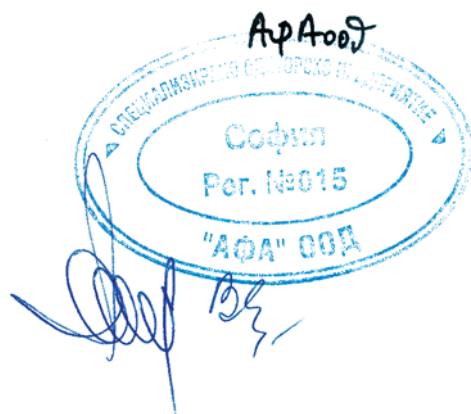
Дирекция "Икономическа политика"

Петър Благоев



Радка Никодимова

Изпълнителен директор



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД

БАЛАНС

ИЗГОТВЕН КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.
С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

В хиляди лева	Приложения	31 декември 2008	31 декември 2007
АКТИВИ			
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в Централната банка	11	28,524	27,320
Вземания от банки	12	37,674	18,603
Вземания по репо-споразумения	13	-	2,364
Ценни книжа, държани за търгуване	14	-	82,048
Предоставени кредити и аванси на клиенти	15	133,711	79,509
Ценни книжа държани до падеж	16	80,472	-
Ценни книжа на разположение и за продажба	17	10,804	11,170
Имоти и оборудване	18	2,604	1,201
Нематериални активи	19	152	71
Активи по отсрочени данъци	20	1	11
Други активи	21	300	246
Общо активи		294,242	222,543
ПАСИВИ			
Задължения към банки		-	5
Задължения към клиенти	22	240,502	178,962
Задължения по репо-споразумения	23	438	8,080
Задължения към банки по целеви кредити	24	7,152	2,163
Задължения по подчинен срочен дълг	25	-	10,025
Други пасиви	26	1,298	2,663
Общо пасиви		249,390	201,898
Собствен капитал			
Акционерен капитал		40,000	20,000
Резерви		4,852	645
Общо собствен капитал	27	44,852	20,645
Общо пасиви и собствен капитал		294,242	222,543

Приложенията на страници от 6 до 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на банката на 31 март 2009 и е подписан от негово име от:

Пламен Петров

Председател на УС,
Изпълнителен директор

Съставител на финансовия отчет:

Дирекция "Икономическа политика"

Петър Благоев



Радка Никодимова

Изпълнителен директор



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ИЗГОТВЕН КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.
С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

	Приложения	2008	2007
<i>В хиляди лева</i>			
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци	10	4,752	1,251
Преоценки на ценни книжа държани за търгуване	6	2,802	1,587
Загуби от обезценки и несъбираемост на кредити	8	1,368	215
Амортизация	18,19	477	311
Балансова стойност на отписани активи	18,19	7	5
		<u>9,406</u>	<u>3,368</u>
<i>Парични потоци от оперативната дейност преди промени в оборотния капитал</i>			
<i>Промени в активите и пасивите, участващи в оперативна дейност:</i>			
Увеличение на задължителните резерви при Централната банка	11,29	352	(7,996)
Намаление на вземанията от банки	12	186	2,620
Увеличение на вземания по репо-споразумения	13	2,364	(404)
Увеличение/ (намаление) на ценни книжа, държани за търгуване	14	(167)	(71,443)
Увеличение на предоставените кредити и аванси на клиенти	15	(55,570)	(42,761)
(Увеличение)/намаление на други активи	21	(54)	(253)
(Намаление)/ увеличение на задълженията към банки		(5)	(639)
Увеличение на задължения по репо-споразумения	23	(7,642)	8,080
Увеличение на привлечените средства от клиенти	22	61,540	770
Увеличение/ (намаление) на други пасиви	26	(1,602)	1,895
<i>Нетни парични потоци от / (използвани в) оперативната дейност преди данъци върху печалбата</i>		<u>8,808</u>	<u>(106,763)</u>
Платени данъци върху печалбата		<u>(233)</u>	<u>(12)</u>
Нетни парични потоци от/ (използвани в)оперативната дейност		<u>8,575</u>	<u>(106,775)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на оборудване и програмни продукти	18,19	(1,968)	(885)
Покупки на ценни книжа на разположение и за продажба	17	(2,000)	(1)
Продажби на ценни книжа на разположение и за продажба	17	2,301	-
Увеличение на начислените лихви по ценни книжа държани до падеж	16	(1,059)	-
		<u>(2,726)</u>	<u>(886)</u>
Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност			
Парични потоци от финансова дейност			
Получени суми по дългосрочно привлечени заеми от банки	24	4,989	2,163
(Изплатени)/получени суми по договор за подчинен срочен дълг	25	(10,025)	10,025
Парични постъпления от емитиране на акции	27	20,000	-
		<u>14,964</u>	<u>12,188</u>
Нетни парични потоци от финансовата дейност		<u>14,964</u>	<u>12,188</u>
Нетно увеличение/(намаление)на парични средства и парични еквиваленти		<u>20,813</u>	<u>(95,472)</u>
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		<u>24,087</u>	<u>119,559</u>
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината		<u>44,900</u>	<u>24,087</u>

Приложенията на страници от 5 до 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Пламен Петров

Председател на УС,
Изпълнителен директор

Съставител на финансовия отчет:

Дирекция “Икономическа политика”

Петър Благоев



Радка Никодимова

Изпълнителен директор



ТЪРГОВСКА БАНКА Д АД
ОТЧЕТ ЗАПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

ИЗГОТВЕН КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 Г.
С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

В хиляди лева	Приложения	Основен капитал	Законови резерви	Преоценъчен резерв - ФА	Неразпределена печалба	Общо
Салдо на 31 декември 2006 година	27	20,000	88	(145)	(277)	19,666
Нетна печалба за годината		-	-	-	1,121	1,121
Нереализирани печалби и (загуби) от преоценки на ФА на разположение за продажба, нетно		-	-	(142)	-	(142)
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, директно отчетени в собствения капитал		-	-	-	-	-
Салдо на 31 декември 2007 година	27	20,000	88	(287)	844	20,645
Нетна печалба за годината		-	-	-	4,274	4,274
Нереализирани печалби и (загуби) от преоценки на ФА на разположение за продажба, нетно		-	-	(65)	-	(65)
Ефект от отсрочени данъци върху позиции, директно отчетени в собствения капитал		-	-	(2)	-	(2)
Увеличение на капитала		20,000	-	-	-	20,000
Салдо на 31 декември 2008 година	27	40,000	88	(354)	5,118	44,852

Приложенията на страници от 6 до 74 са неразделна част от финансовия отчет.

Пламен Петров

Председател на УС,
 Изпълнителен директор
 Съставител на финансовия отчет:

Дирекция "Икономическа политика"

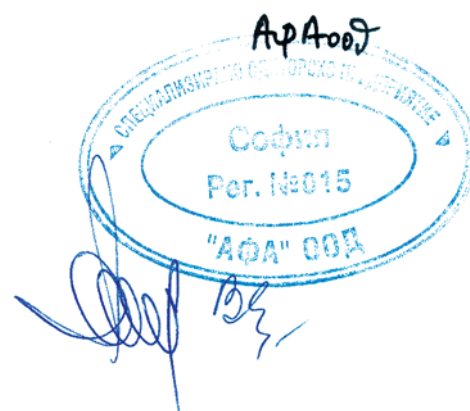
Петър Благоев





Радка Никодимова

Изпълнителен директор

Клонова мрежа на „Търговска банка Д“ АД



София

Централно управление

Търговска банка Д АД
Адрес: София 1040,
бул. Цар Освободител 8
Тел.: (02) 93 57 171
Факс: (02) 989 48 48

София

Офис Бизнес парк

Адрес: София 1677,
Бизнес парк Младост, сграда 10
Тел.: (02) 489 81 16
Факс: (02) 489 81 18

София

Офис Стамболийски

Адрес: София 1000
бул. Ал. Стамболийски 163
Тел.: (02) 822 0312, 928 42 07

София

Регионален финансов център Мария Луиза

Адрес: София 1000,
бул. Мария Луиза 47
Тел.: (02) 923 68 80
Факс: (02) 923 68 88

София

Офис Доѝран

Адрес: София 1612,
ул. Доѝран 10
Тел.: (02) 818 25 71/2
Факс: (02) 818 25 75

София

Финансов център Хр. Ботев

Адрес: София
ул. Св.св. Кирил и Методий 124
Тел.: 0889 22 88 87
(предстои откриване)

София

Финансов център София

Адрес: София 1040,
бул. Цар Освободител 8
Тел.: (02) 935 71 71
Факс: (02) 989 48 48

София

Офис Люлин

Адрес: София 1336,
ж.к. Люлин, Кооперативен пазар, бл. 601
Тел.: (02) 489 33 54

Пловдив

Финансов център Пловдив

Адрес: Пловдив 4000,
бул. 6-ти Септември 154
Тел.: (032) 628 398, 627 215
Факс: (032) 629 441

Пловдив**Офис бизнес парк „Роял Сити“**

Адрес: Пловдив 4000,
бул. Дунав 3
Тел.: (032) 92 40 80
Факс: (032) 94 22 47

Хасково**Финансов център Хасково**

Адрес: Хасково 6300,
ул. Сан Стефано 10
Тел.: (038) 60 99 99
Факс: (038) 609 998

Кърджали**Финансов център Кърджали**

Адрес: Кърджали 6600
ул. Републиканска 1
Тел.: (0361) 6 80 10
Факс: (0361) 2 26 38

Свиленград**Финансов център Свиленград**

Адрес: Свиленград 6500
пл. Свилена
Тел.: (0379) 7 43 80
Факс: (0379) 77 727

Бургас**ИРМ „ЕлКабел“ АД, Бургас**

Адрес: Бургас 8000
ул. Одрин 15
Тел.: (056) 80 15 51
Факс: (056) 81 36 60

Варна**Офис Била**

Адрес: Варна 9000
Хипермаркет Била
Тел.: 0888 40 76 10

Русе**Финансов център Русе**

Адрес: Русе 7000
ул. Църковна независимост 3
Тел.: (082) 81 28 00
Факс: (082) 82 33 70

Търговище**Финансов център Търговище**

Адрес: Търговище 7700
ул. Цар Симеон, Кооп. пазар
(предстои откриване)

Пловдив**Офис Цар Борис**

Адрес: Пловдив 4000,
бул. Цар Борис Обединител 128
Тел.: (032) 62 72 15
(предстои откриване)

Хасково**Офис Бизнес център**

Адрес: Хасково 6300,
ул. Христо Ботев 1
Тел.: (038) 60 99 99
(предстои откриване)

Кърджали**ИРМ Момчилград**

Адрес: Момчилград 6800
Тел.: (0361) 6 8010
Факс: (0361) 2 26 38
(предстои откриване)

Бургас**Финансов център Бургас**

Адрес: Бургас 8000
ж.к. Славеиков, бл. 125, вх. Б
Тел.: (056) 84 39 25
Факс: (056) 840 118
(предстои откриване)

Бургас**Офис Демокрация**

Адрес: Бургас 8000
бул. Демокрация бл. 117
Тел.: (056) 84 00 47

Варна**Офис Чаталджа**

Адрес: Варна 9000
ул. Чаталджа 20
Тел.: (052) 63 21 02
(предстои откриване)

Добрич**Финансов център Добрич**

Адрес: Добрич 9300
ул. Батак 7
Тел.: 0887 35 09 19
(предстои откриване)

Благовезград**Финансов център Благовезград**

Адрес: Благовезград 2700
ул. Св.св. Кирил и Методий 23
Тел.: (0887) 94 31 96
(предстои откриване)

Асеновград**Офис Асеновград**

Адрес: Асеновград 4230,
ул. Речна 2
Тел.: (0331) 6 09 86
Факс: (0331) 6 99 80

Ямбол**Финансов център Ямбол**

Адрес: Ямбол 8600,
ул. Търговска 34 В
Тел.: (046) 68 10 46
Факс: (046) 63 30 34

Стара Загора**Финансов център Стара Загора**

Адрес: Стара Загора
ул. Цар Симеон Велики 15
Тел.: тел. 0889 22 88 87
(предстои откриване)

Бургас**Офис Булаир**

Адрес: Бургас 8000
ул. Булаир 9
Тел.: (056) 84 00 47
Факс: (056) 840 118

Варна**Финансов център Варна**

Адрес: Варна 9000
ул. Сан Стефано 20
Тел.: (052) 63 21 01
Факс: (052) 632 106

Плевен**Финансов център Плевен**

Адрес: Плевен 5800
ул. Бъкстон 7
(предстои откриване)

Шумен**Финансов център Шумен**

Адрес: Шумен 6500
ул. Алеко Константинов 3
Тел.: (054) 89 23 00
факс: (054) 892 306

Commerce

Bank

www.DBank.bg