#1/2018

Бюлетин за клиенти

АГЕНЦИЯ ЗА СЪБИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ

АСВ

2010

www.theagency.bg

Част от B2HOLDING

ОЛАФ ЗАЛ: ОЧАКВАМЕ ПРОДАЖБИ НА ЗАЕМИ ЗА НАД 1 МЛРД. ЛВ. ПРЕЗ 2018 г.

стр. 4-5

В БРОЯ:

B2Holding придобива портфейл за 3.7 млрд. евро

стр. 2

България е сред лидерите по лоши кредити в ЦИЕ

стр. 2-3

Най-добрите авиолинии в света

стр. 6

>> B2Holding придобива портфейл за 3.7 млрд. евро

Норвежкият B2Holding, собственик на Агенция за събиране на вземания ЕАД (АСВ), се споразумя с гръцката Alpha Bank за придобиването на портфейл с необслужвани кредити за 3.7 млрд. евро, информира Ройтерс. Купувач е дъщерното дружество на B2Holding в Гърция – B2Kapital, а цената на придобиването - 90 млн. евро. Придобитият портфейл се състои предимно от потребителски кредити – 65%, както и от заеми за малки и микро предприятия. Очакванията са сделката да бъде финализирана до края на първото тримесечие на 2018 г. Целта на четвъртата по големина банка в Гърция е да намали дела на просрочените си заеми, припомня Ройтерс. Необслужваните кредити в гръцката банкова система надхвърлят 100 млрд. евро. Съгласно споразумение с Европейската централна банка гръцките банки трябва да намалят обема на лошите си заеми с 40% до края на 2019 г.

>> МВФ: Необслужваните заеми са риск в България

Банковата система в България е устойчива, но необслужваните кредити остават значително над средното за ЕС ниво, се казва в доклад на Международния валутен фонд (МВФ). По данни на БНБ делът на лошите кредити в страната в края на третото тримесечие на 2017 г. е намалял до 11.7% от 12.8% в края на 2016 г. Все още обаче лошите заеми в нашата страна са далеч над средното ниво от 5% за ЕС. Обемът им в края на септември е 6.57 млрд. лв. От фонда препоръчват въвеждането на цялостна стратегия за намаляване на просрочените заеми.

България е сред лидерите по лоши кредити в ЦИЕ

България е сред страните от Централна и Източна Европа (ЦИЕ) с най-високо ниво на необслужваните си банкови кредити, според проучване на консултантската компания Deloitte. През 2016 г. лошите заеми в банковата система в страната се свиват съответно с 21.4% на годишна база в сегмента на корпоративните кредити и с 13.6% при кредитите за домакинствата, но делът им в общия кредитен портфейл остава сред най-високите в региона - 13.3%. Повече лоши кредити имат 3 от общо 14 страни от ЦИЕ, включени в изследването - Хърватска (13.6%), Сърбия (17%) и Украйна (30.5%).

Големият обем необслужвани корпоративни кредити е основната причина за неблагоприятната позиция на България. Към декември 2016 г. нивото им надхвърля 15% от общия кредитен портфейл. Само 4 страни в региона имат по-висока стойност по показателя - Босна и Херцеговина (15.3%), Сърбия (17.2%), Румъния (19%) и Хърватска (25.1%). Просрочените заеми за домакинствата (потребителски и ипотечни) достигат 10% за периода. Още 3 други страни в региона имат двуцифрени стойности по този показател - Сърбия (10%), Хърватска (10.3%) и Унгария (14.3%).

България е сред страните в региона, които според авторите на доклада, трябва да вземат допълнителни мерки, за да намалят нивото на лошите си кредити. През 2015-2016 г. част от банките в страната започнаха да продават активно необслужваните си заеми с цел прочистване на балансите и отписването на несъбираемите и напълно обезценени вземания. Действията им бяха мотивирани и от предприятия от БНБ преглед на активите и стрес теста. „Продавайки своите лоши заеми, банките реинтегрираха в печалбата си част от провизиите по тези заеми и подобриха рентабилността си“, припомни Нина Станчева, изпълнителен директор на „Агенция за събиране на вземания“ ЕАД (АСВ), една от водещите в изкупуването на необслужвани кредити в България и Румъния. В края на 2016 г. възвращаемостта на капитала в банковия сектор в България достигна най-високото си ниво от 2008 г. - средно 10.4% и ръст от 2.4 процентни пункта спрямо 2015 г. По-ниските разходи за обезценки на заемите допринасят за това подобрение, потвърждава докладът на Deloitte.

Реализираните сделки по продажба на необслужвани кредити в България през 2015-2017 г. са за 700 млн. евро, което подрежда страната на седма позиция от 14 страни в региона. Най-голям стойностен обем за периода е генерирала Румъния - 6.4 млрд. евро.

През 2016 г. бяха реализирани две големи сделки по продажба на необслужвани кредити на българския пазар - портфейли с необезпечени потребителски заеми на Пощенска банка и Националната банка на Гърция съответно за 145 млн. евро и 70 млн. евро. В края на 2017 г. Уникредит Булбанк продаде на АСВ смесен портфейл с потребителски и фирмени заеми с номинална стойност 90 млн. евро.

От Deloitte очакват развитие на вторичния пазар на дългове в ЦИЕ през следващите години. Редица институции, в това число и Европейската комисия, планират специални мерки, с които да стимулират този пазар. От страните от ЦИЕ Румъния показва най-голям напредък в това отношение, според данните на Deloitte.

Дял на необслужваните заеми в ЦИЕ към декември 2016 г.

Страна	Дял на необслужваните корпоративни заеми (%)	Дял на необслужваните фирмени заеми (%)	Общ дял на необслужваните кредити (%)
България	15.1%	10.0%	13.3%
Чехия	5.2%	3.2%	4.0%
Словакия	6.5%	3.7%	4.7%
Унгария	5.3%	14.3%	9.6%
Румъния	19.0%	7.4%	9.6%
Словения	7.5%	3.5%	5.5%
Хърватска	25.1%	10.3%	13.6%
Сърбия	17.2%	10.0%	17.0%
Естония	1.6%	0.7%	0.9%
Латвия	2.2%	4.9%	4.4%
Литва	6.2%	4.8%	3.7%
Укайна	n/a	n/a	30.5%
Босна и Херцеговина	15.3%	8.6%	11.7%
Полша	9.1%	6.1%	7.1%

Източник: Deloitte

>> ЕК с нови мерки за справяне с лошите кредити

Банките в ЕС да заделят повече средства за покриване на своите рискови кредити, като осигуряват и минимално покритие за необслужваните си нови заеми, предвижда проект на Европейската комисия (ЕК). Целта е намаляването на просрочените заеми в евросъюза и развитието на вторичните пазари за тяхното изкупуване. Комисията планира да въведе общи правила за придобиването им и хармонизиране на изискванията за участниците на този пазар. Амбицията на ЕК е да създаде единен пазар за прехвърляне на банкови заеми на трети страни на цялата територия на ЕС. Предвиждат се и общи стандарти за лицензиране и надзор на компаниите, специализирани в изкупуването на необслужвани заеми.

>> B2Holding стъпи във Франция

Норвежкият B2Holding, собственик на Агенция за събиране на вземания ЕАД (АСВ), придоби една от водещите компании във Франция в изкупуването на задължения - Negociation et Achat de Creances Contentieuses (NACC). Придобитата компания е на пазара от 1993 г. и работи активно с почти всички големи банки в страната. NACC има 80 служители. Централата ѝ е в Париж. Има офиси също в Брест и Бордо. Пазарът на необслужвани заеми във Франция се оценява на 60 млрд. евро и продажбите на портфейли растат. Според експертите на този фон утвърдените компании за изкупуване на вземания са малко на брой, което предоставя възможности за растеж.

„Очакваме банките в България да продадат лоши кредити за над 1 млрд. лв. през 2018 г.“*

ОЛАФ ДАЛЕН ЗАЛ е член на борда на директорите на норвежкия B2Holding, собственик на Агенция за събиране на вземания (ACB). Зал има повече от 30 години опит във финансовата индустрия, като е преминал през различни мениджърски нива. Магистър е по икономика от Норвежкото училище по икономика (Norges Handelshøyskole NHH) в Берген. Ръководената от него компания е в топ 10 на най-големите инвеститори в изкупуване на вземания в Европа. Сред големите покупки в България от последната година са два портфейла лоши заеми на Уникредит Булбанк за общо 176 млн. евро. При посещение в България през първото тримесечие на 2018 г. Олаф Дален Зал даде ексклузивно интервю за една от водещите бизнес медии в България – Капитал weekly (capital.bg). В него Олаф Зал сподели очакванията си за стойностния обем на пазара на дългове в България през 2018 г.

Какви са очакванията ви от пазара на дългове в България през тази година?

- Очаквам банките в страната да се възползват от възможността да подобрят балансите си чрез продажбата на портфейли от необслужвани кредити. Тоест смятаме, че броят на тези сделки ще се увеличи, в унисон с тенденцията в региона. Прогнозата ни е също така и за нарастване на обема на продадените дългове, който през 2018 г. ще надхвърли 1 млрд. лв., основно заради активността на банките.

И миналата година прогнозата беше за милиард, но той така и не бе достигнат...

- Така е, но сега има няколко фактора, които индикират, че това ще стане. На първо място, почти половината от тази сума вече беше постигната в първия месец на тази година. Отсега е ясно, че в близките 3 до 6 месеца ще има още най-малко 3-4 търга на банки, които се подготвят да предложат по-големи портфейли на обща стойност 450 млн. лв. Другите фактори, които ще влияят върху пазара на дългове, са от една страна нивото на необслужваните кредити в корпоративния сектор, а от друга - политиката на централната банка по отношение на лошите кредити в системата. В България процентът лоши фирмени заеми е един от най-високите в ЕС и и това ограничава кредитирането за бизнеса. В същото време новите европейски изисквания за провизиране на просрочените задължения, по които се води регулаторът, ще вдигнат чувствително разходите на банките за поддръжка на такива масиви от лоши вземания, още повече, че изискванията са за още по-голяма степен на консервативност при отпускането на нови заеми.

Къде сме ние в сравнение с другите пазари, с които се конкурираме и сравняваме?

- Бих казал, че пазарите в Западните Балкани са по-добре развити от българския. Също и румънският, където банките продават по-често и се предлагат портфейли, обезпечени с ипотеки. Смятаме, че в България тепърва ще се развива вторичният пазар на дългове, което ще предложи още една възможност за растеж.

Какъв тип задължения очаквате да се предлагат на пазара за продажба?

- През тази година смятаме, че ще видим повече обезпечени корпоративни кредити и заеми на малки и средни предприятия. Разбира се, ще продължат и търговете за просрочени вземания по потребителски заеми, които вече се провеждат регулярно.

Как ще се отразят върху конкуренцията на пазара и цените прогнозираните търгове за милиард лева?

- По отношение на цените, тенденцията е за повишаване и тя е движена от два фактора. На първо място, банките започнаха да продават по-качествени портфейли с по-малки просрочия. На следващо място причина за покачването на цените е конкуренцията между компаниите за изкупуване на вземания и увеличаващата се ликвидност в сектора. По отношение на конкуренцията, тя рязко се увеличава. Няколко финансово силни играчи увеличиха покупките си, с което подобриха пазарния си дял и оказаха натиск върху цените. Други, традиционно фокусирани само върху събирането на вземания, също предприеха покупки. Настъпването на нови чужди играчи е знак, че пазарът на покупка на дългове е сред бързо растящите в България.

Имате ли препоръки какво може да се подобри на пазара на дългове?

- За чуждите инвеститори в изкупуване на вземания е много важно да има прозрачност, предвидима и сигурна бизнес среда, солидна регулаторна рамка и ефективна съдебна система. Видяхме няколко инициативи, които целят подобряване на процесите, свързани с работата с клиенти с неплатени задължения, които обаче нарушават баланса на интересите между кредитори и кредитирани - например, промените в Гражданския кодекс и идеята за 10-годишната абсолютна давност на задълженията за физически лица. Удовлетворени сме, че все повече банки възприемат добрите практики за организиране на търгове за портфейли, като наемат опитни консултанти от голямата четворка, което помага за повече прозрачност и постигане на по-добри цени и за двете страни.

Какви са плановете на B2Holding в България за тази година? Очертали ли сте някакви цели пред българския мениджмънт? Бихте ли придобили някой от конкурентите си на пазара?

- Целта ни е да увеличим активността си в региона на Югоизточна Европа и да бъдем сред водещите играчи на пазарите, на които сме стъпили. В България сме в ранна фаза от присъствието си - измина едва година от придобиването на Агенция за събиране на вземания. Екипът тук е отличен и вярваме, че достъпът до капитал, който предоставихме чрез сделката, ще подобри значително възможностите му. Не сме поставяли конкретни цели, защото смятаме, че екипът на място знае най-добре какво е постижимо и резултатите за последните три години говорят за амбициозна работа. Не смятаме да придобиваме още компании в България.

**Прогнозата на мениджмънта на ACB към март 2018 г. е банките да продадат портфейли за над 1.5 млрд. лв.*

Най-добрите авиолинии в света

Предстои ви пътуване в чужбина и се колебаете коя авиокомпания да изберете. Ние ще ви помогнем. Представяме ви топ 5 на най-добрите авиокомпании в света според потребителите на tripadvisor.com.

EMIRATES *е една от най-големите авиокомпании в Близкия изток и една от двете в Обединените Арабски Емирства. Поддържа директни полети до над 140 дестинации в 78 страни от основния си хъб - международното летище в Дубай. Сред малкото авиокомпании е, които летят на 6 континента. Предлага на своите пътници избор от 3 класи - първа, бизнес и икономична. В първа класа пасажерите могат да отдъхват в собствени кабини, на комфортни легла или в специално разгъващи се кресла. Авиокомпанията разполага с общо 33 салона за пътниците си от първа и бизнес класа.*

SINGAPORE AIRLINES *е една от най-големите авиокомпании изобщо в света. Осъществява полети до над 60 дестинации в 35 страни на 6 континента. Като част от Star Aliance има споразумение с 10 други авиолинии. Поддържа на борда общо 4 класи - Singapore Airlines Suites, първа, бизнес и икономична класа.*

AZUL *е бразилска ниско тарифна авиокомпания, която извършва над 100 вътрешни полета. Докато авиокомпанията обслужва мегаполиси като Рио Де Жанейро и Сао Пауло, голяма част от останалите градове, до които лети, са малки и рядко обслужвани от други авиокомпании.*

JETBLUE *е базирана в Ню Йорк ниско тарифна авиокомпания. Предлага директни полети до над 85 дестинации извън САЩ, в това число Северна Америка, Карибите и Южна Америка.*

AIR NEW ZEALAND *предлага директни полети до 20 вътрешни дестинации, а също така до Австралия, островите в Тихия Океан, Азия, Северна Америка, Южна Америка и*

Великобритания. Като член на StarAliance, авиокомпанията предлага полети до почти всяка точка на света.

KOREAN AIR *е най-големият превозвач в Южна Корея. Базиран е в Сеул и предлага директни полети до 20 вътрешни дестинации и над 100 международни летища в целия свят. Авиокомпанията е част от SkyTeam Aliance и има споразумение с 40 авиолинии. Компанията предлага на своите пътници избор от 2 класи.*

JAPAN AIRLINES (JAL) *е най-голямата японска авиокомпания. Базирана е в Токио и предлага директни полети до над 60 вътрешни и над 30 международни дестинации. Поддържа 4 класи на борда.*

Още на tripadvisor.com.