

**Международный банк
экономического сотрудничества**

**Промежуточная сокращенная финансовая
отчетность**

30 июня 2019 года

(с заключением по результатам обзорной проверки)

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
--	----------

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

Промежуточный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Промежуточный отчет о движении денежных средств	10

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка.....	11
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность.....	12
3. Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики	13
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации	15
5. Денежные средства и их эквиваленты	15
6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	16
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	17
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	19
9. Кредиты и депозиты банкам	20
10. Кредиты корпоративным клиентам.....	21
11. Основные средства	23
12. Прочие активы и обязательства	24
13. Средства кредитных организаций	26
14. Средства клиентов	27
15. Уставный капитал	27
16. Условные обязательства кредитного характера	27
17. Процентные доходы и процентные расходы	29
18. Чистые комиссионные доходы.....	29
19. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	30
20. Административно-управленческие расходы.....	30
21. Резервы под ожидаемые кредитные убытки	31
22. Прочие резервы	33
23. Управление рисками.....	33
24. Производные финансовые инструменты	52
25. Справедливая стоимость финансовых инструментов	53
26. Операции со связанными сторонами	56
27. Достаточность капитала	56

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Совету Международного банка экономического сотрудничества

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Международного банка экономического сотрудничества (далее – «Банк»), состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2019 г., промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний в ней (далее – «промежуточная финансовая информация»). Руководство Банка несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Международного банка экономического сотрудничества за 2018 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной финансовой отчетности 25 марта 2019 г.

Обзорная проверка промежуточной сокращенной финансовой отчетности Международного банка экономического сотрудничества по состоянию на 30 июня 2018 г. и за шесть месяцев по указанную дату была проведена другим аудитором, который выдал заключение по результатам обзорной проверки данной финансовой информации, содержащее немодифицированный вывод, 2 октября 2018 г.



Г.А. Шинин
Партнер
ООО «Эрнст энд Янг»

23 августа 2019 г.

Сведения об организации

Наименование: Международный банк экономического сотрудничества
Осуществляет свою деятельность на основании межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 г. и Устава МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 г. № 7388.
Местонахождение: 107996, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 11, ГСП-6.

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050648.

Промежуточный отчет о финансовом положении**на 30 июня 2019 года***(в тысячах евро)*

	Прим.	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	13 191	18 288
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	7 908	5 682
- находящиеся в собственности Банка		1 599	4 989
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		6 309	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	172 412	130 747
- находящиеся в собственности Банка		116 009	83 985
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		56 403	46 762
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	58 827	40 916
- находящиеся в собственности Банка		34 668	26 388
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		24 159	14 528
Кредиты и депозиты банкам	9	58 998	51 100
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		41 913	36 808
- срочные депозиты, размещенные в банках		17 085	14 292
Кредиты корпоративным клиентам	10	89 010	83 337
Основные средства	11	71 649	72 247
Прочие активы	12	2 680	1 313
Итого активов		474 675	403 630
Обязательства			
Средства кредитных организаций	13	127 636	96 082
Средства клиентов	14	38 496	7 092
Прочие обязательства	12	2 693	2 094
Итого обязательства		168 825	105 268
Капитал			
Уставный капитал	15	200 000	200 000
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		3 844	(3 024)
Фонд переоценки основных средств		32 388	32 388
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный период		68 998	67 423
Чистая прибыль за отчетный период		620	1 575
Итого капитал		305 850	298 362
Итого обязательства и капитал		474 675	403 630
Внебалансовые обязательства			
Условные обязательства кредитного характера	16	31 904	38 603

Д.Ю. Иванов



И.Н. Железнова

«23» августа 2019 года

Председатель Правления

Директор Финансового управления

Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года***(в тысячах евро)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2019 г.	2018 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		5 525	4 216
Прочие процентные доходы		196	100
Процентные расходы		(1 515)	(496)
Чистый процентный доход	17	4 206	3 820
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	21	(359)	726
Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки		3 847	4 546
Комиссионные доходы		232	463
Комиссионные расходы		(45)	(34)
Чистый комиссионный доход	18	187	429
Чистые доходы (расходы) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		883	(146)
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	19	1 455	2 062
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой			
- торговые операции		(62)	(239)
- переоценка валютных статей		(791)	89
Доходы от аренды		993	836
Прочие банковские доходы		610	53
Административно-управленческие расходы	20	(6 455)	(6 273)
Прочие резервы	22	-	(24)
Прочие банковские расходы		(47)	(11)
Прибыль за отчетный период		620	1 322

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года (продолжение)**

(в тысячах евро)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)		
	Прим.	2019 г.	2018 г.
Прочий совокупный доход (расход)			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нереализованные доходы (расходы) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		8 216	(5 387)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка		(1 446)	(1 844)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		98	(338)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		6 868	(7 569)
Всего прочий совокупный доход (расход)		6 868	(7 569)
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период		7 488	(6 247)

**Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года**

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределен- ная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2019 г.	200 000	(3 024)	32 388	68 998	298 362
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	620	620
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Нереализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	8 216	-	-	8 216
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(1 446)	-	-	(1 446)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	98	-	-	98
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	6 868	-	-	6 868
Всего прочий совокупный доход	-	6 868	-	-	6 868
Итого совокупный доход за отчетный период	-	6 868	-	620	7 488
На 30 июня 2019 г. (неаудировано)	200 000	3 844	32 388	69 618	305 850

Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года (продолжение)

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 г.	200 000	7 970	32 388	69 269	309 627
Влияние МСФО (IFRS) 9	-	1 116	-	(1 846)	(730)
На 1 января 2018 г.	200 000	9 086	32 388	67 423	308 897
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	1 322	1 322
Прочий совокупный расход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>					
Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(5 387)	-	-	(5 387)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(1 844)	-	-	(1 844)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(338)	-	-	(338)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	(7 569)	-	-	(7 569)
Всего прочий совокупный расход	-	(7 569)	-	-	(7 569)
Итого совокупный расход за отчетный период	-	(7 569)	-	1 322	(6 247)
На 30 июня 2018 г. (неаудировано)	200 000	1 517	32 388	68 745	302 650

Промежуточный отчет о движении денежных средств**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года***(в тысячах евро)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2019 г.	2018 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		620	1 322
Поправки на:			
Начисленные проценты к получению (начисленные проценты к выплате)		877	73
Прочие начисленные доходы к получению (прочие начисленные расходы к оплате)		(218)	(32)
Амортизационные отчисления		738	716
Создание (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам		359	(726)
Прочие резервы		-	24
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(643)	122
Переоценка валютных статей		791	(89)
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 455)	(2 062)
Денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 069	(652)
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 377)	(9 639)
Кредиты и депозиты банкам		(7 722)	12 205
Кредиты корпоративным клиентам		(5 406)	(21 157)
Прочие активы		(689)	297
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		29 801	24 358
Средства клиентов		30 541	3 434
Прочие обязательства		(119)	(30)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности		46 098	8 816
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(136 700)	(61 823)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		102 940	66 797
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(26 258)	(5 822)
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		8 617	144
Приобретение основных средств	11	(140)	(158)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(51 541)	(862)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц		(5 443)	7 954
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		346	(157)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов		-	-
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(5 097)	7 797
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному периоду	5	18 288	7 082
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня отчетного года	5	13 191	14 879

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации.

*(в тысячах евро)***1. Основная деятельность Банка**

Международный банк экономического сотрудничества (далее – МБЭС, Банк) учрежден в 1963 году, местопребывание – город Москва, Российская Федерация.

Банк является международной финансовой организацией, созданной и действующей на основании межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года (далее – «Соглашение»), и Устава МБЭС.

Основными целями Банка являются:

- ▶ содействие развитию внешнеэкономических связей между странами-членами Банка, их хозяйствующими субъектами и хозяйствующими субъектами других стран;
- ▶ содействие созданию и деятельности совместных предприятий, в первую очередь, с участием предприятий стран-членов Банка;
- ▶ содействие участию стран-членов Банка в развитии рыночных экономических отношений между хозяйствующими субъектами в странах-членах и других странах.

В соответствии с Уставом МБЭС Банк уполномочен осуществлять весь спектр банковских операций, соответствующих целям и задачам Банка, в том числе:

- ▶ открытие и ведение счетов клиентов Банка, принятие и размещение их средств на счетах Банка, обслуживание документооборота и осуществление платежно-расчетных операций по импорту и экспорту, проведение конверсионных и арбитражных, кассовых, гарантийных, документарных операций, предоставление банковской консультации и другие;
- ▶ предоставление банковских кредитов, гарантий, размещение депозитов и других привлеченных средств, финансирование капитальных вложений, учет векселей, покупка и продажа ценных бумаг, участие в капитале банковских, финансовых и других организаций;
- ▶ привлечение депозитов и кредитов;
- ▶ выпуск ценных бумаг;
- ▶ другие банковские операции.

Членами Банка являются восемь стран Европы и Азии: Республика Болгария, Социалистическая Республика Вьетнам, Монголия, Республика Польша, Российская Федерация, Румыния, Словацкая Республика, Чешская Республика. Распределение долей стран-членов МБЭС в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже.

	30 июня 2019 г. (неаудировано)		31 декабря 2018 г.	
		%		%
Российская Федерация	103 179	51,59	103 179	51,59
Чешская Республика	26 684	13,34	26 684	13,34
Республика Польша	24 016	12,01	24 016	12,01
Республика Болгария	15 121	7,56	15 121	7,56
Румыния	14 232	7,12	14 232	7,12
Словацкая Республика	13 342	6,67	13 342	6,67
Монголия	2 668	1,33	2 668	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	758	0,38	758	0,38
Итого	200 000	100	200 000	100

31 июля 2014 года Совет Европейского союза ввел секторальные санкции в отношении Российской Федерации. В преамбулах решения Совета ЕС от 31 июля 2014 года (параграф 9) и разработанного на его основе Положения Совета ЕС № 833/2014 от 31 июля 2014 года (параграф 5) особо отмечается, что «вводимые санкции не распространяются на базирующиеся в Российской Федерации институты, обладающие международной правосубъектностью и учрежденные на основе межправительственных соглашений, в которых Российская Федерация является одним из участников». Таким образом, МБЭС прямо исключен из списка финансовых институтов, к которым применяются ограничительные меры Совета ЕС.

(в тысячах евро)

1. Основная деятельность Банка (продолжение)

Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с утвержденной странами-членами 6 декабря 2018 года Актуализированной стратегией МБЭС на период до 2020 года. Для целей развития партнерских отношений в странах-членах в рамках реализации задач Стратегии в отчетном периоде МБЭС организовал следующие мероприятия:

- ▶ в феврале 2019 года Банк совместно с Польско-Российской Торгово-промышленной палатой (PRINP) провел в Польше бизнес-форум «IBEC Days», нацеленный на установление контактов с представителями промышленных компаний и позиционирование Банка в бизнес-сообществе стран-членов, а также поиск возможностей для сотрудничества в сфере финансирования трансграничной торговли и расчетов;
- ▶ в мае 2019 года в Москве Банк при поддержке Банковской ассоциации Восточной и Центральной Европы (ВАССЕ), Финансово-банковского Совета СНГ организовал международный бизнес форум «Европа-СНГ.4D», посвященный вопросам развития сотрудничества между странами Европейского Союза и СНГ.

По итогам мероприятий Банком были заключены ряд соглашений.

В первом полугодии 2019 года МБЭС перешел на новую организационную структуру Банка, необходимую для развития деятельности МБЭС в современных условиях, а также был совершен переход от квотной системы назначения сотрудников к современной системе подбора персонала на основе международного конкурса.

15 марта 2019 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг МБЭС инвестиционного уровня «BBB-» со стабильным прогнозом и краткосрочный на уровне «F3».

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

Состояние мировой экономики в первом полугодии 2019 года характеризовалось замедлением темпов экономического роста и снижением деловой активности. Усиление политической неопределенности, в том числе очередное обострение торговой войны между США и Китаем, а также неясные перспективы урегулирования противоречий сопровождалось замедлением роста глобальных инвестиций.

Рост издержек, вызванный повышением торговых барьеров между крупнейшими экономиками, отсутствие определенности относительно правил и условий торговли в будущем, а также снижение инвестиционной активности привели к спаду промышленного производства и замедлению темпов роста международной торговли.

Длительный период высокой неопределенности в глобальной политической среде подорвал деловые настроения, что отразилось в ухудшении показателей деловой уверенности и экономических настроений, а также негативно сказался на капитальных расходах, особенно в секторах, ориентированных на торговлю.

Затянувшиеся торговые противоречия, помимо уже наблюдаемых негативных эффектов, несут угрозу разрушения сложившихся глобальных производственных сетей. Острый и более длительный спад в международной торговой деятельности может существенно повлиять на среднесрочные перспективы экономического роста стран, экономика которых в значительной степени зависит от внешней торговли.

В начале года ограничение поставок и сокращение производства компенсировали слабый спрос на промышленные товары, в связи с чем цены на большинство из них выросли в первой половине 2019 года, но оставались значительно ниже пиковых значений прошлого года. При этом цены на сельскохозяйственную продукцию сохранились практически на прежнем уровне.

В результате вышеуказанных тенденций, наблюдавшихся в первом полугодии 2019 года, темп мирового экономического роста в 2019 году оценивается на уровне 2,6%, что на 0,4 пп ниже соответствующего показателя 2018 года. При этом для группы стран с развитой экономикой прогнозируется снижение до 1,7% (-0,4% к 2018 году), а для группы стран с формирующимся рынком и развивающихся стран – до 4,0% (-0,3% к 2018 году).

На фоне замедления деловой активности, ухудшения прогнозов экономического роста и низкого инфляционного давления центральные банки крупнейших стран смягчили проводимую денежно-кредитную политику. В результате доходность облигаций стран с развитой экономикой снизилась, а доля долговых обязательств, торгуемых с отрицательными процентными ставками, увеличилась, что позитивно сказалось на условиях внешнего финансирования для развивающихся стран, способствовал восстановлению притока портфельных инвестиций.

Тенденции в области прямых иностранных инвестиций (ПИИ) остаются неоднозначными: наблюдается восстановление притока ПИИ в Китай и некоторые страны Латинской Америки при снижении притока в Европу и Центральную Азию, на Ближний Восток и в Северную Африку.

(в тысячах евро)

3. Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики

Общая часть

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Отдельные примечания включены для объяснения событий и транзакций, имеющих важное значение для понимания изменений финансового положения и результатов деятельности Банка с момента последней годовой финансовой отчетности.

Функциональной валютой и валютой представления данных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности Банка является евро. Все данные промежуточной сокращенной финансовой отчетности округлены до целых тысяч евро.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность составляется на основе принципа непрерывно действующего предприятия. Используя это суждение, Правление Банка учитывает существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы.

Банк не имеет дочерних и ассоциированных компаний, и, следовательно, промежуточная сокращенная финансовая отчетность составлена на неконсолидированной основе.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отраженных по справедливой стоимости, и здания, отраженного по переоцененной стоимости.

Важные оценки и профессиональные суждения

При подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности руководством были использованы профессиональные суждения, допущения и расчетные оценки, влияющие на применение Учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

Оценка – это процесс определения стоимости, по которой объекты финансового учета должны отражаться в финансовой отчетности Банка.

Банк использует следующие методы оценки (признания) финансовых активов и обязательств:

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- ▶ либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- ▶ либо при условии отсутствия основного рынка – на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, включая затраты по сделке.

(в тысячах евро)

3. Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента.

Основные важные учетные оценки и суждения, использованные при применении учетной политики, раскрыты в финансовой отчетности за год, закончившейся 31 декабря 2018 года. Руководство не выявило областей для применения новых оценок или суждений.

Изменения в учетной политике

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в финансовой отчетности Банка за год, закончившийся 31 декабря 2018 года в Примечании «Основные положения Учетной политики», за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2019 года. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Банк не применял досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

В 2019 году впервые применяются некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «*Определение наличия в соглашении признаков аренды*», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «*Операционная аренда – стимулы*» и Разъяснение УКТР (SIC) 27 «*Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды*». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Банк является арендодателем.

Банк впервые применил МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Банк решил использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Банк также решил использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

У Банка заключены договоры аренды, по которым Банк предоставляет в аренду свободные площади помещений комплекса зданий. Новый стандарт не оказал влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации*Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI), и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка.

Приведенные ниже поправки к стандартам и разъяснения не оказывают значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка:

- ▶ Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»;
- ▶ Ежегодные усовершенствования МСФО: период 2015-2017 годов – различные стандарты.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Наличные денежные средства	1 352	1 135
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	2 118	799
Корреспондентские счета в банках прочих стран	9 721	16 354
Итого денежные средства и их эквиваленты	13 191	18 288
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	13 191	18 288

На 30 июня 2019 года все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1.

Денежные средства и их эквиваленты не являются кредитно-обесцененными. Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 23.

На 30 июня 2019 года на трех основных контрагентов приходится 11 192 тыс. евро или 84,85% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2018 года: на трех основных контрагентов приходилось 16 338 тыс. евро или 89,34% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

(намеренный пропуск)

*(в тысячах евро)***6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Находящиеся в собственности Банка		
Корпоративные облигации	1 330	1 197
от BBB+ до BB-	1 330	1 197
Еврооблигации банков	269	868
от BBB+ до BB-	269	-
от B+ до B-	-	868
Еврооблигации стран-членов МБЭС	-	2 924
от BBB+ до BB-	-	2 924
	1 599	4 989
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	5 539	-
от BBB+ до BB-	5 539	-
Корпоративные облигации	770	693
от BBB+ до BB-	770	693
	6 309	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 908	5 682

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2019 года составила 6 309 тыс. евро (31 декабря 2018 года: 693 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 13).

Корпоративные облигации выпущены в рублях РФ, со сроком погашения в марте 2034 года (31 декабря 2018 года: март 2034 год), ставка купона составляет 9,1% годовых (31 декабря 2018 года: 9,1% годовых).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро, со сроком погашения в апреле 2034 года (31 декабря 2018 года: март 2029 года), ставка купона составляет 3,5% годовых (31 декабря 2018 года: 2,875% годовых).

Еврооблигации банков выпущены в долларах США, со сроком погашения в июне 2024 года (31 декабря 2018 года: октябрь 2023 года), ставка купона составляет 7,121% годовых (31 декабря 2018 года: 7,25% годовых).

Риск изменения процентной ставки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены в Примечании 23.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Находящиеся в собственности Банка		
Корпоративные еврооблигации	77 007	50 515
от BBB+ до BB-	72 632	35 858
от B+ до B-	4 375	14 657
Еврооблигации стран-членов МБЭС	24 581	21 107
от AAA до A-	5 773	3 158
от BBB+ до BB-	10 371	14 015
от B+ до B-	8 437	3 934
Еврооблигации фондов	7 611	7 691
от AAA до A-	7 611	7 691
Облигации банков	5 018	-
от AAA до A-	5 018	-
Еврооблигации банков	1 792	3 538
от BBB+ до BB-	1 792	3 538
Облигации стран-членов МБЭС	-	1 134
от BBB+ до BB-	-	1 134
	116 009	83 985
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	31 695	34 218
от AAA до A-	12 455	8 685
от BBB+ до BB-	19 240	25 533
Корпоративные еврооблигации	21 908	10 024
от BBB+ до BB-	21 908	10 024
Корпоративные облигации	2 800	2 520
от BBB+ до BB-	2 800	2 520
	56 403	46 762
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172 412	130 747

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	906	210	1 116
Новые созданные или приобретенные активы	288	-	288
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(195)	(64)	(259)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(350)	(32)	(382)
Изменения курса валют	9	6	15
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	658	120	778
Остаток на 1 января 2019 г.	602	-	602
Новые созданные или приобретенные активы	306	-	306
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(301)	-	(301)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	92	-	92
Изменения курса валют	1	-	1
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	700	-	700

(в тысячах евро)

7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2019 года составила 56 403 тыс. евро (31 декабря 2018 года: 46 762 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 13).

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США и швейцарских франках, выпущенные финансовыми и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, и торговли на биржевом рынке. Корпоративные еврооблигации имеют срок погашения с января 2021 года по июль 2027 года (31 декабря 2018 года: с января 2021 года по июнь 2025 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,5% до 8,25% годовых (31 декабря 2018 года: от 1,66% до 8,25% годовых).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с апреля 2021 года по март 2029 года (31 декабря 2018 года: с апреля 2021 года по май 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 1% до 10,875% годовых (31 декабря 2018 года: от 1,5% до 10,88% годовых).

Еврооблигации фондов выражены в евро и представляют собой еврооблигации международных финансовых фондов, обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту. Еврооблигации фондов имеют сроки погашения с октября 2019 года по январь 2020 года (31 декабря 2018 года: с октября 2019 года по январь 2020 года), ставка купона находится в диапазоне от 0,875% до 1,5% годовых (31 декабря 2018 года: от 0,875% до 1,5% годовых).

Облигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро для обращения на внутренних рынках страны нахождения эмитента. Облигации банков имеют срок погашения июнь 2029 года, ставка купона составляет 0,5% годовых (31 декабря 2018 года: облигации банков отсутствовали).

Корпоративные облигации, выраженные в рублях РФ, выпущены финансовыми организациями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на биржевом рынке. Корпоративные облигации имеют срок погашения март 2034 года (31 декабря 2018 года: март 2034 года), ставка купона составляет 9,10% годовых (31 декабря 2018 года: 9,10% годовых).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту. Еврооблигации банков имеют срок погашения июнь 2024 года (31 декабря 2018 года: март 2019 года), ставка купона составляет 7,121% годовых (31 декабря 2018 года: 3,08% годовых).

На 30 июня 2019 года облигации стран-членов МБЭС отсутствовали. Облигации стран-членов МБЭС на 31 декабря 2018 года были выпущены в болгарских левах для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке и имели срок погашения апрель 2025 года, ставка купона составляла 2,3% годовых.

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены в Примечании 23.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Находящиеся в собственности Банка		
Корпоративные еврооблигации	24 606	5 799
от BBB+ до BB-	18 148	5 799
от B+ до B-	6 458	-
Еврооблигации банков	8 300	20 648
от BBB+ до BB-	3 710	20 648
от B+ до B-	4 590	-
Еврооблигации стран-членов МБЭС	2 034	-
от BBB+ до BB-	2 034	-
	34 940	26 447
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Еврооблигации банков	8 576	-
от BBB+ до BB-	8 576	-
Корпоративные еврооблигации	7 659	10 177
от BBB+ до BB-	7 659	10 177
Корпоративные облигации	4 876	4 410
от BBB+ до BB-	4 876	4 410
Еврооблигации стран-членов МБЭС	3 108	-
от BBB+ до BB-	3 108	-
	24 219	14 587
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	59 159	41 034
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(332)	(118)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	58 827	40 916

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», амортизированная стоимость которых по состоянию на 30 июня 2019 года составила 24 159 тыс. евро (31 декабря 2018 года: 14 528 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 13).

Корпоративные еврооблигации и облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро, долларах США и рублях РФ финансовыми организациями и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних и внешних рынках по отношению к эмитенту и торговли на внебиржевом и биржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с мая 2021 года по май 2027 года (31 декабря 2018 года: с мая 2021 года по июнь 2025 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,5 % до 7,75% годовых (31 декабря 2018 года: от 2,25 % до 3,50% годовых). Корпоративные облигации имеют срок погашения март 2034 года (31 декабря 2018 года: март 2034 года), купонный доход 9,1% годовых (31 декабря 2018 года: 9,1% годовых).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, со сроком погашения с февраля 2023 года по октябрь 2023 года (31 декабря 2018 года: с марта 2019 года по февраль 2023 года), ставка купона находится в диапазоне от 4,032% до 7,25% годовых (31 декабря 2018 года: от 3,08% до 4,032% годовых).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2026 года по апрель 2027 года, ставка купона находится в диапазоне от 2% до 2,375% годовых (31 декабря 2018 года: еврооблигации стран-членов МБЭС отсутствовали).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2018 г.	44	44
Новые созданные или приобретенные активы	15	15
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(11)	(11)
Изменения курса валют	–	–
	<u>48</u>	<u>48</u>
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудировано)		
Остаток на 1 января 2019 г.	118	118
Новые созданные или приобретенные активы	152	152
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(13)	(13)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	76	76
Изменения курса валют	(1)	(1)
	<u>332</u>	<u>332</u>
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)		

Банк осуществляет инвестиции в долговые ценные бумаги компаний из стран-членов Банка, приобретенные при первоначальном размещении эмитентами. Ценные бумаги, купленные на первичном размещении, Банк рассматривает как кредитно-инвестиционную деятельность, т.е. как форму участия в финансировании социально значимых инфраструктурных проектов на территории стран-членов Банка, а также содействие развитию малого и среднего бизнеса. В таблице ниже такие ценные бумаги представлены в составе кредитно-инвестиционного портфеля ценных бумаг.

	<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Кредитно-инвестиционный портфель ценных бумаг	26 257	9 466
Ценные бумаги, купленные на рынках капитала	32 570	31 450
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>58 827</u>	<u>40 916</u>

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлены в Примечании 23.

9. Кредиты и депозиты банкам

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Кредиты, выданные банкам, под торговое финансирование	42 240	37 000
Срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	11 120	14 338
Срочные депозиты, размещенные в банках прочих стран	6 017	–
Итого кредиты и депозиты банкам	<u>59 377</u>	<u>51 338</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(379)	(238)
Кредиты и депозиты банкам	<u>58 998</u>	<u>51 100</u>

На 30 июня 2019 года на трех основных контрагентов приходится 33 533 тыс. евро или 56,84% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2018 года: 33 205 тыс. евро или 64,98% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

9. Кредиты и депозиты банкам (продолжение)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и депозитам банкам за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2018 г.	686	11	697
Новые созданные или приобретенные активы	441	-	441
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(566)	-	(566)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(174)	-	(174)
Изменения курса валют	12	-	12
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	399	11	410
Остаток на 1 января 2019 г.	227	11	238
Новые созданные или приобретенные активы	611	-	611
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(133)	(11)	(144)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(327)	-	(327)
Изменения курса валют	1	-	1
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	379	-	379

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки кредитов и депозитов банкам представлены в Примечании 23.

10. Кредиты корпоративным клиентам

Кредиты корпоративным клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	40 007	30 007
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	41 308	45 385
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из прочих стран	8 087	8 411
Итого кредиты корпоративным клиентам	89 402	83 803
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(392)	(466)
Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	89 010	83 337

Кредиты предоставлены корпоративным клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>		<i>31 декабря 2018 г.</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Энергетика	39 947	44,88	29 962	35,95
Инвестиционная деятельность – лизинг	27 857	31,30	28 018	33,62
Телекоммуникации	15 687	17,62	24 955	29,95
Розничная торговля	5 119	5,75	-	-
Торговля с/х продукцией	400	0,45	402	0,48
Итого кредиты корпоративным клиентам	89 010	100	83 337	100

(в тысячах евро)

10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2019 года на трех основных контрагентов Банка приходилось 69 120 тыс. евро или 77,58% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2018 года: 64 671 тыс. евро или 77,54% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Кредиты предоставлены клиентам, осуществляющим деятельность в следующих странах:

	30 июня 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Российская Федерация	59 865	49 723
Румыния	11 949	15 350
Республика Болгария	9 256	10 007
Прочие страны	7 940	8 257
Итого	89 010	83 337

Прочие страны представлены странами, которые не являются странами-членами Банка, но осуществляют свою деятельность в рамках сделок со странами-членами Банка.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам корпоративным клиентам за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	-	-	39 212	39 212
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)			(82)	(82)
По состоянию на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	-	-	39 130	39 130
Остаток на 1 января 2019 г.	311	155	-	466
Новые созданные или приобретенные активы	22	-	-	22
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(90)	(8)	-	(98)
Изменения курса валют	1	1	-	2
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	244	148	-	392

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

В соответствии с внутренними документами Банка заемщики предоставляют следующие виды обеспечения:

- ▶ гарантии Правительств и субъектов стран-членов МБЭС;
- ▶ банковские гарантии;
- ▶ поручительства третьих лиц;
- ▶ коммерческую недвижимость;
- ▶ ликвидное оборудование предприятий, имеющее достаточно широкое распространение, а также оборудование, которое в исключительных случаях может быть уникальным;
- ▶ государственные ценные бумаги и высоколиквидные корпоративные ценные бумаги.

По предоставленным Банком кредитам стоимость принимаемых в залог активов должна превышать величину кредита и процентов по нему, а также иных платежей в пользу Банка за весь период пользования кредитом, обусловленных нормами международного права, требованиями законодательства страны местопребывания Банка, обычаями делового оборота или договором/соглашением.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения по кредитам корпоративным клиентам:

- ▶ гарантии Правительств стран-членов МБЭС;
- ▶ залог недвижимости;
- ▶ поручительства третьих лиц.

(в тысячах евро)

10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск (продолжение)**

Банк осуществляет мониторинг справедливой стоимости обеспечения, в случае необходимости запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением.

Ниже представлена информация о полученном обеспечении по кредитам корпоративным клиентам:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	7 146	7 431
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	21 206	25 357
Кредиты, обеспеченные залогом (движимого) имущества	20 711	826
Необеспеченные кредиты	39 947	49 723
Итого кредиты корпоративным клиентам	89 010	83 337

В приведенной выше информации указана чистая балансовая стоимость кредитов, которая была распределена на основе ликвидности активов, принятых в качестве обеспечения.

Анализ качества и риска изменения процентной ставки кредитного портфеля представлены в Примечании 23.

11. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 6 месяцев 2019 года:

30 июня 2019 г.	Прим.	Здание	Офисное оборудо- вание и вычисли- тельная техника	Мебель	Транспорт	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2019 г.		100 859	1 455	577	568	103 459
Поступления		43	57	40	-	140
Выбытия		-	(3)	-	-	(3)
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)		100 902	1 509	617	568	103 596
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2019 г.		29 312	1 310	375	215	31 212
Амортизационные отчисления за отчетный период	20	650	36	10	42	738
Выбытия		-	(3)	-	-	(3)
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)		29 962	1 343	385	257	31 947
Остаточная балансовая стоимость						
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.		71 547	145	202	353	72 247
Остаточная стоимость на 30 июня 2019 г. (неаудировано)		70 940	166	232	311	71 649

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

11. Основные средства (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 6 месяцев 2018 года:

30 июня 2018 г.	Прим.	Здание	Офисное оборудование и вычисли- тельная техника	Мебель	Транспорт	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2018 г.		100 768	1 462	614	381	103 225
Поступления		17	24	3	114	158
Выбытия		–	(3)	(2)	–	(5)
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудировано)		100 785	1 483	615	495	103 378
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2018 г.		28 019	1 288	432	294	30 033
Амортизационные отчисления за отчетный период	20	646	34	8	28	716
Выбытия		–	(2)	(2)	–	(4)
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудировано)		28 665	1 320	438	322	30 745
Остаточная балансовая стоимость						
Остаточная стоимость на 1 января 2018 г.		72 749	174	182	87	73 192
Остаточная стоимость на 30 июня 2018 г. (неаудировано)		72 120	163	177	173	72 633

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	Прим.	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Финансовые активы			
Гарантийное обеспечение требований		882	320
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		656	452
Производные финансовые активы		592	15
Потребительское кредитование		82	64
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		16	12
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	21	(14)	(11)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		2 214	852
Нефинансовые активы			
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		403	403
Материальные запасы		63	58
Итого нефинансовые активы		466	461
Итого прочие активы		2 680	1 313

В данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Банк изменил представление потребительского кредитования, реклассифицировав его в статью «Прочие активы» промежуточного отчета о финансовом положении, так как с точки зрения Банка по своему экономическому смыслу данный вид кредитования является одной из мер стимулирования и мотивации сотрудников Банка.

(в тысячах евро)

12. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2018 г.	17	17
Новые созданные или приобретенные активы	4	4
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	21	21
Остаток на 1 января 2019 г.	11	11
Новые созданные или приобретенные активы	3	3
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	14	14

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>Прим.</i>	<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2018 г.</i>
Производные финансовые обязательства		1 514	723
Обязательства по социальным выплатам		908	945
Расчеты по финансово-хозяйственным операциям		155	219
Резерв по неиспользованным отпускам	22	65	119
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера	16, 21	19	36
Авансы полученные		19	8
Резерв на выплаты по судебным искам	22	11	11
Прочие начисленные обязательства		2	33
		2 693	2 094

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в финансовой отчетности как активы или обязательства.

<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
Процентные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	24 332	592	–
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	22 250	–	1 325
Производные финансовые инструменты – контракты с нерезидентами стран-членов МБЭС	7 547	–	189
Итого производные активы/обязательства		592	1 514
		592	1 514
<i>31 декабря 2018 г.</i>	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	24 012	15	622
Производные финансовые инструменты – контракты с нерезидентами стран-членов МБЭС	9 029	–	101
Итого производные активы/обязательства		15	723
		15	723

(в тысячах евро)

13. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Кредиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	31 248	44 236
Кредиты, привлеченные от банков прочих стран	18 000	–
Сделки «РЕПО»	78 255	51 776
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС	133	70
Средства кредитных организаций	127 636	96 082

По состоянию на 30 июня 2019 года на трех основных контрагентов приходится 82 959 тыс. евро или 65,00% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2018 года: на трех основных контрагентов приходилось 62 989 тыс. евро или 65,56% от общей суммы средств кредитных организаций).

Банк заключил сделки «РЕПО» с банками стран-членов МБЭС и банками прочих стран с обременением ценных бумаг, справедливая стоимость которых на 30 июня 2019 года составляет 86 871 тыс. евро (31 декабря 2018 года: 61 983 тыс. евро) (Примечания 6,7,8).

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается

В таблице ниже представлен перечень финансовых активов, которые были переданы таким образом, что часть либо все переданные финансовые активы не удовлетворяют критериям прекращения признания:

	Сделки «РЕПО» 30 июня 2019 г. (неаудировано)	Сделки «РЕПО» 31 декабря 2018 г.
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	6 309
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	56 403
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	24 159
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций		(51 776)
		(78 255)

Банк передает ценные бумаги по сделкам «РЕПО» третьей стороне без прекращения признания и получает взамен денежные средства либо прочие финансовые активы. В случае увеличения стоимости ценных бумаг Банк в определенных ситуациях может потребовать дополнительное финансирование. В случае уменьшения стоимости ценных бумаг от Банка может потребоваться внесение дополнительного обеспечения в форме ценных бумаг или возврат части ранее полученных денежных средств. Банк пришел к выводу, что он сохраняет за собой практически все риски и выгоды, связанные с такими ценными бумагами, которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, страновые риски и операционные риски, и поэтому не прекратил их признание. Кроме того, Банк признал финансовое обязательство в отношении полученных денежных средств.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Депозиты организаций стран-членов МБЭС	27 968	–
Текущие счета организаций стран-членов МБЭС	4 756	1 213
Текущие счета организаций прочих стран	829	453
Прочие текущие счета	4 943	5 426
Средства клиентов	38 496	7 092

На 30 июня 2019 года на трех основных клиентов Банка приходится 30 209 тыс. евро или 78,47% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2018 года: 1 859 тыс. евро или 26,21% от общей суммы средств клиентов).

Ниже приведено распределение средств клиентов (организаций) по отраслям экономики:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)		31 декабря 2018 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Энергетика	27 968	83,4	–	–
Исследовательская деятельность	1 541	4,6	–	–
Финансовый сектор	985	2,9	187	11,2
Торговля	933	2,8	986	59,2
Строительство	848	2,5	36	2,2
Фармацевтика	571	1,7	–	–
Производство	295	0,9	128	7,7
Транспорт	104	0,3	139	8,3
Прочее	308	0,9	190	11,4
Итого средства клиентов	33 553	100	1 666	100

15. Уставный капитал

В соответствии с Соглашением объявленный уставный капитал состоит из долевых взносов стран-членов МБЭС и составляет 400 000 тыс. евро.

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 30 июня 2019 года составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2018 года: 200 000 тыс. евро).

16. Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Обязательства по предоставлению кредитов	16 324	24 985
Предоставленные гарантии	14 796	12 082
Аккредитивы	553	1 322
Рамбурсные обязательства	250	250
Итого условные обязательства кредитного характера	31 923	38 639
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 21)	(19)	(36)
Условные обязательства кредитного характера	31 904	38 603

(в тысячах евро)

16. Условные обязательства кредитного характера (продолжение)

Условные обязательства кредитного характера предоставляются клиентам, осуществляющим свою деятельность в рамках сделок со следующими странами:

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Российская Федерация	27 135	34 635
Румыния	2 400	2 400
Польша	1 567	-
Прочие страны	802	1 568
Итого	31 904	38 603

Прочие страны представлены странами, которые не являются странами-членами Банка, но осуществляют свою деятельность со странами-членами Банка.

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	Стадия 1	Итого
Остаток на 1 января 2018 г.	-	-
Новые созданные или приобретенные активы	-	-
Остаток на 30 июня 2018 г. (неаудировано)	-	-
Остаток на 1 января 2019 г.	36	36
Новые созданные или приобретенные активы	1	1
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(21)	(21)
Изменения курса валют	3	3
Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)	19	19

У Банка имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в рамках заключенных кредитных соглашений.

Банк выдает гарантии и открывает аккредитивы в целях обеспечения исполнения обязательств своих клиентов перед третьими лицами.

Рамбурсные обязательства являются безотзывными рамбурсными обязательствами Банка, выпущенными по поручению банков-эмитентов документарных аккредитивов, которые подтверждаются и финансируются зарубежными банками-партнерами в пределах согласованной суммы при выполнении определенных условий, а также обеспечены соответствующими поставками товаров и, как следствие, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

Гарантии представляют собой сумму обязательства Банка по осуществлению платежей в том случае, когда клиент не может исполнить свои обязательства перед третьими лицами.

Документарные аккредитивы, являются письменным обязательством Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах согласованной суммы при выполнении определенных условий и обеспечены соответствующими поставками товаров.

Банк применяет при предоставлении гарантий, аккредитивов, рамбурсных обязательств, кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Условные обязательства кредитного характера могут прекратиться без их частичного или полного исполнения. Вследствие этого договорные условные обязательства кредитного характера, указанные ранее, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

(в тысячах евро)

17. Процентные доходы и процентные расходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2019 г.	2018 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 270	2 710
Кредиты корпоративным клиентам	1 352	487
Кредиты и депозиты банкам	1 064	908
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	828	242
- срочные депозиты, размещенные в банках	236	666
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	839	111
Прочие процентные доходы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	196	100
Итого процентные доходы	5 721	4 316
Процентные расходы		
Средства кредитных организаций	(1 376)	(396)
Средства клиентов	(139)	(29)
Прочие	-	(71)
Итого процентные расходы	(1 515)	(496)
Чистый процентный доход	4 206	3 820

18. Чистые комиссионные доходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2019 г.	2018 г.
Документарные операции	92	1
Единовременная комиссия за предоставление кредита/кредитной линии	50	209
Расчетные и кассовые операции	44	43
Ведение счетов	27	27
Валютный контроль	19	183
Комиссионные доходы	232	463
Комиссионные расходы	(45)	(34)
Чистые комиссионные доходы	187	429

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

19. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Отражаемые в составе прибылей и убытков чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2019 г.	2018 г.
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	1 455	2 062
Итого чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 455	2 062

Доход от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с их реализацией в течение 6 месяцев 2019 года перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» в сумме 1 446 тыс. евро (6 месяцев 2018 года: 1 844 тыс. евро (неаудировано)).

20. Административно-управленческие расходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2019 г.	2018 г.
Расходы на содержание персонала	4 131	4 050
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	744	750
Амортизация основных средств	738	716
Расходы по охране здания	137	133
Телекоммуникационные расходы	132	122
Расходы по созыву заседаний Совета, Ревизионной комиссии, РГУП и представительские расходы	130	33
Расходы на автотранспорт	112	95
Информационно-консультационные расходы	96	123
Офисные расходы	85	57
Командировочные расходы	71	97
Аудиторские услуги	48	49
Повышение квалификации	10	24
Прочие административно-управленческие расходы	21	24
Итого административно-управленческие расходы	6 455	6 273

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	За шестимесячный период, завершившейся 30 июня (неаудировано)	
	2019 г.	2018 г.
Пенсионный фонд Российской Федерации	397	371
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	119	117
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	16	21
Фонд социального страхования Российской Федерации	14	21
Итого	546	530

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

21. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

В таблице ниже представлены (доходы) расходы по резервам под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка за 6 месяцев 2019 года (неаудировано):

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	97	-	-	97
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	215	-	-	215
Кредиты и депозиты банкам	9	151	-	(11)	140
Кредиты корпоративным клиентам	10	(68)	(8)	-	(76)
Условные обязательства кредитного характера	16	(20)	-	-	(20)
Прочие финансовые активы	12	3	-	-	3
		378	(8)	(11)	359

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам за 6 месяцев 2018 года представлено ниже (неаудировано):

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	(257)	(96)	-	(353)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	4	-	-	4
Кредиты и депозиты банкам	9	(299)	-	-	(299)
Кредиты корпоративным клиентам	10	-	-	(82)	(82)
Условные обязательства кредитного характера	16	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	12	4	-	-	4
		(548)	(96)	(82)	(726)

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

21. Резервы под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

Ниже представлена сверка остатков резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам на 30 июня 2019 года и 30 июня 2018 года (неаудировано):

	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Условные обязательства кредитного характера</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2018 г.	1 116	697	39 212	44	17	–	41 086
Новые созданные или приобретенные активы	288	441	–	15	4	–	748
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(259)	(566)	(82)	–	–	–	(907)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(382)	(174)	–	(11)	–	–	(567)
Изменения курса валют	15	12	–	–	–	–	27
Остаток на 30 июня 2018 г.	778	410	39 130	48	21	–	40 387
Остаток на 1 января 2019 г.	602	238	466	118	11	36	1 471
Новые созданные или приобретенные активы	306	611	22	152	3	1	1 095
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(301)	(144)	–	(13)	–	–	(458)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	92	(327)	(98)	76	–	(21)	(278)
Изменения курса валют	1	1	2	(1)	–	3	6
Остаток на 30 июня 2019 г.	700	379	392	332	14	19	1 836

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

22. Прочие резервы

Изменение резерва за 6 месяцев 2019 года и 6 месяцев 2018 года представлено ниже:

	<i>Резервы по судебным искам</i>	<i>Резерв по неиспользо- ванным отпускам</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2018 г.	11	129	140
Создание	–	24	24
Списания	–	(28)	(28)
На 30 июня 2018 г. (неаудировано)	11	125	136
На 1 января 2019 г.	11	119	130
Создание	–	–	–
Списания	–	(54)	(54)
На 30 июня 2019 г. (неаудировано)	11	65	76

Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 30 июня 2019 года включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли истца и/или ответчика.

23. Управление рисками**Введение**

Банк осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также при помощи установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет важное значение для поддержания стабильной деятельности Банка. При осуществлении основной деятельности, Банк подвержен финансовым рискам: кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Банк также подвержен операционным рискам.

Структура управления рисками

Ответственность за управление рисками лежит на Совете Банка, Правлении Банка, Кредитном комитете МБЭС, Комитете по управлению активами, пассивами и рисками МБЭС и Управлении контроля рисков. Каждое структурное подразделение Банка несет ответственность за риски, связанные с его обязанностями.

Совет Банка

Совет Банка отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение Политики управления рисками МБЭС и иных стратегических документов, регламентирующих порядок и принципы управления рисками.

Правление

Правление – исполнительный орган Банка, на который возлагается ответственность по реализации Политики управления рисками и иных стратегических документов, регламентирующих порядок и принципы управления рисками.

Кредитный комитет (далее – «КК»)

КК – постоянно действующий коллегиальный совещательный орган Банка при Правлении МБЭС, созданный для поддержки Правления Банка в осуществлении кредитной деятельности и управлении кредитным риском в соответствии с задачами и целями Банка. КК подотчетен Правлению Банка.

Комитет по управлению активами, пассивами и рисками (далее – «КУАПР»)

КУАПР – постоянно действующий коллегиальный совещательный орган при Правлении МБЭС, созданный для методологической поддержки при формировании и реализации Правлением МБЭС текущей и долгосрочной политики Банка в части управления активами и пассивами, эффективного использования ресурсов, а также управления рисками (кроме кредитного). КУАПР подотчетен Правлению Банка.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Управление контроля рисков (далее – «УКР»)

УКР – самостоятельное структурное подразделение Банка, координирующее взаимодействие всех структурных подразделений в области управления рисками, проводящее независимую оценку банковских рисков, осуществляющее разработку и координацию мероприятий по совершенствованию системы управления рисками. УКР отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками.

Управление внутреннего аудита (далее – «УВА»)

Управление внутреннего аудита проводит проверки в части достаточности процедур в области управления рисками и их выполнения Банком и представляет результаты проведенных проверок, свои выводы и рекомендации Правлению Банка.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Политика Банка в области управления рисками базируется на принципе разумной консервативности, под которым подразумевается отказ Банка от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

Оценка и управление рисками осуществляются на комплексной основе, с учетом всех действующих риск-факторов и их взаимосвязи. Мониторинг и контроль рисков основываются на установленных Банком лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Банк, а также уровень риска, который Банк готов принять.

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается структурными подразделениями и обрабатывается с целью анализа, контроля и раннего обнаружения рисков. Отчетные документы по проводимым операциям готовятся структурными подразделениями на регулярной основе и согласовываются с УКР в части текущего состояния рисков. С целью эффективного управления рисками Банка структурными подразделениями совместно с УКР проводится мониторинг текущего уровня риска по клиентам, контрагентам, конкретным сделкам и портфелям Банка. Указанная информация представляется коллегиальным органам: Правлению и Совету Банка.

Снижение риска

В рамках управления рисками Банк использует различные способы ограничения и минимизации рисков: диверсификация, лимитирование, хеджирование. Для снижения своего кредитного риска Банк также использует обеспечение.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность контрагентов выполнить договорные обязательства в ситуации, где ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Банка к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того чтобы избежать чрезмерной концентрации риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Банк понесет убытки вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения клиентами или контрагентами своих договорных обязательств перед Банком. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Все сделки, сопряженные с кредитным риском, оцениваются с использованием методов количественного и качественного анализа, установленных нормативными документами Банка в области кредитования и управления рисками. На основании внутрибанковской методологии клиенту или контрагенту присваивается внутренний кредитный рейтинг, который отражает уровень кредитного риска.

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банк учитывает кредитные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами S&P, Moody's, Fitch. По операциям кредитования юридических лиц дополнительно к анализу финансового состояния контрагента Банк проводит анализ и моделирование денежных потоков.

Управление кредитным риском осуществляется путем проведения регулярного анализа способности клиентов или контрагентов исполнять свои обязательства по погашению сумм основного долга и уплате процентов. На регулярной основе проводится мониторинг клиентов/контрагентов Банка, контроль и уточнение модели денежных потоков, осуществляется контроль соответствия их финансового состояния присвоенным внутренним кредитным рейтингам и, по мере необходимости вносятся соответствующие корректировки. Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры по их снижению. Кроме того, дополнительная минимизация кредитного риска достигается путем получения обеспечения по кредитам в виде залога, гарантий (в том числе государственных) и поручительств юридических и физических лиц.

Информация о максимальном (суммарном) размере кредитного риска представлена в Примечаниях 5-10, 12, 16.

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера определен как вероятность убытков из-за неспособности другого участника операции выполнить условия договора. По указанным договорам Банк несет риски, которые аналогичны рискам по кредитам и которые снижаются с помощью тех же процедур оценки, мониторинга и контроля рисков.

Определение дефолта

Финансовый актив относится Банком к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- ▶ маловероятно, что кредитные обязательства заемщика перед Банком будут погашены в полном объеме без применения Банком таких действий, как реализация обеспечения (при его наличии); или
- ▶ задолженность заемщика по любому из существенных кредитных обязательств Банка просрочена более чем на 90 дней (для кредитования юридических лиц).

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Банк учитывает следующие показатели:

- ▶ качественные (например, нарушение ограничительных условий договора – ковенант);
- ▶ количественные (например, наличие статуса «просроченной задолженности» и неуплата по другому обязательству одного и того же контрагента Банка); а также
- ▶ на основе данных, самостоятельно разработанных внутри Банка и полученных из внешних источников.

Исходные данные при оценке возникновения события дефолта по финансовому инструменту и их значимость могут меняться с течением времени с тем, чтобы отразить изменения в обстоятельствах.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное повышение кредитного риска

При определении того, имеет ли место значительное повышение кредитного риска (т.е. риска дефолта) по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Банк рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, актуальную и доступную без чрезмерных затрат или усилий, включая как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Банка, экспертной оценке качества финансового инструмента и прогнозной информации.

Выявляется, имело ли место значительное повышение кредитного риска для позиции, подверженной кредитному риску, путем сравнения в том числе:

- ▶ вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- ▶ вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени, определенной при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Оценка значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания финансового инструмента требует определения даты первоначального признания инструмента.

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

Банк считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, в т.ч. если внутренний или внешний рейтинг снизился на 2 notch с момента первоначального признания. При оценке на предмет значительного повышения кредитного риска ожидаемые кредитные убытки за оставшийся весь срок корректируются с учетом изменения срока погашения.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Банк может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Банк считает наличие просрочки по этому активу свыше 30 дней (для кредитования юридических лиц). Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Банк осуществляет проверку эффективности критериев, используемых для выявления значительного повышения кредитного риска путем регулярных проверок с тем, чтобы убедиться в нижеследующем:

- ▶ критерии позволяют выявлять значительное повышение кредитного риска до того, как наступит событие дефолта в отношении позиции, подверженной кредитному риску;
- ▶ критерии не соотносятся с моментом времени, когда задолженность по активу просрочена более чем на 30 дней;
- ▶ средний период времени между выявлением значительного повышения кредитного риска и наступлением события дефолта представляется разумным;
- ▶ позиции, подверженные кредитному риску, не переводятся непосредственно из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (стадия 1) в состав портфеля кредитно-обесцененных активов (стадия 3);
- ▶ отсутствует необоснованная волатильность величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки при переводе позиций, подверженных кредитному риску, из состава портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме 12-месячных ожидаемых кредитных убытков (стадия 1) в состав портфеля, по которому оценочный резерв признается в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок (стадия 2).

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Уровни (градации) кредитного риска

Банк распределяет каждую позицию, подверженную кредитному риску, между уровнями кредитного риска на основе различных данных, которые определяются для прогнозирования риска дефолта, а также путем применения экспертного суждения по кредиту. Банк использует данные уровни кредитного риска для выявления значительного повышения кредитного риска в соответствии с МСФО (IFRS) 9. Уровни кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые указывают на риск дефолта. Эти факторы могут меняться в зависимости от характера позиции, подверженной кредитному риску, и типа заемщика.

Уровни кредитного риска определяются и калибруются таким образом, что риск наступления дефолта увеличивается экспоненциально по мере ухудшения кредитного риска – например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску относится к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подвергаются постоянному мониторингу, что может привести к переносу позиции на другой уровень кредитного риска. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- ▶ информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках, – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- ▶ данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- ▶ котировки облигаций и свопов кредитного дефолта эмитентов, если эта информация доступна;
- ▶ фактические и ожидаемые значительные изменения в политической, нормативной и технологической среде осуществления деятельности заемщика или его хозяйственной деятельности;
- ▶ информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- ▶ запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- ▶ текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Уровни кредитного риска являются первоначальными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Банк собирает сведения об обслуживании задолженности и уровне дефолта для позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от юрисдикции, типа продукта и заемщика и от уровня кредитного риска. Для некоторых портфелей также может использоваться информация, приобретенная у внешних кредитных рейтинговых агентств.

Банк использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Данный анализ включает в себя определение и калибровку отношений между изменениями в вероятностях дефолта и изменениями макроэкономических факторов, а также подробный анализ влияния некоторых других факторов (например, практики пересмотра условий кредитных соглашений) на риск дефолта. Для большинства позиций, подверженных кредитному риску, ключевым макроэкономическим показателем является изменение ВВП, индекса потребительских цен.

Для позиций, подверженных кредитному риску, по конкретным отраслям и/или регионам анализ может распространяться на цены на соответствующие товары и/или недвижимость, валютные курсы и т.п.

Подход Банка к включению прогнозной информации в данную оценку приведен ниже.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков являются временные структуры следующих переменных:

- ▶ вероятность дефолта (PD);
- ▶ величина убытка в случае дефолта (LGD);
- ▶ сумма под риском в случае дефолта (EAD);
- ▶ коэффициент кредитной конверсии (CCF);
- ▶ денежные потоки, используемые для обслуживания долга, при различных сценариях (по операциям кредитования юридических лиц);
- ▶ кредитные рейтинги ведущих международных рейтинговых агентств банков-контрагентов, долговых ценных бумаг;
- ▶ волатильность цены акции/индекса (по операциям с банками-контрагентами, не имеющими кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств).

Данные показатели (за исключением денежных потоков) получены из внешних статистических моделей и других исторических данных. Они корректируются с тем, чтобы отражать прогнозную информацию, приведенную ниже.

Оценки вероятности дефолта (PD) представляют собой оценки на определенную дату, которые рассчитываются на основе статистических рейтинговых моделей и оцениваются с использованием инструментов оценки, адаптированных к различным категориям контрагентов и позиций, подверженных кредитному риску. Если рейтинг кредитного качества контрагента или позиции, подверженной кредитному риску, меняется, то это приведет к изменению в оценке соответствующих показателей PD. Показатели PD оцениваются с учетом договорных сроков погашения позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий относительно досрочного погашения.

Резерв по операциям кредитования юридических лиц определяется в соответствии с утвержденными в Банке моделями оценки. Одна из моделей оценки уровня ожидаемых кредитных убытков основывается на определении разницы между контрактными и ожидаемыми денежными потоками в пользу Банка, дисконтированными по первоначальной эффективной процентной ставке и скорректированными на объем обеспечения и коэффициент возмещения. Другие модели основаны на международных кредитных рейтингах заемщика / материнской компании и суверенного рейтинга страны местонахождения заемщика. По результатам их оценки Банк выбирает наиболее консервативный вариант расчета.

Величина убытка в случае дефолта (LGD) представляет собой величину вероятного убытка в случае дефолта и зависит от ставки восстановления. Для корпоративных ценных бумаг инвестиционного и спекулятивного уровня ставка восстановления принимается в соответствии с усредненными историческими значениями по данным Moody's. Для ценных бумаг дефолтного уровня коэффициент возмещения принимается на уровне 0%. По кредитам и депозитам банкам коэффициент возмещения принимается в соответствии с историческими данными Moody's по усредненному историческому коэффициенту возмещения для необеспеченных банковских кредитов.

Сумма под риском в случае дефолта (EAD) представляет собой ожидаемую величину позиции, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта. Данный показатель рассчитывается Банком исходя из текущей величины EAD и ее возможных изменений, допустимых по договору.

Как описано выше, при условии использования максимально 12-месячного коэффициента вероятности дефолта для финансовых активов, по которым кредитный риск не был значительно повышен, Банк оценивает ожидаемые кредитные убытки с учетом риска дефолта в течение максимального периода по договору (включая любые опционы заемщика на пролонгацию), в течение которого он подвергается кредитному риску, даже если для целей управления рисками Банк рассматривает более длительный период. Максимальный период по договору распространяется вплоть до даты, когда Банк имеет право требовать погашения предоставленного займа или имеет право аннулировать обязательства по предоставлению займа.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Прогнозная информация**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 Банк включает прогнозную информацию как в свою оценку значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, так и в оценку ожидаемых кредитных убытков. Данная оценка основывается в том числе на внешней информации. Внешняя информация может включать экономические данные и прогнозы, публикуемые государственными органами и органами денежно-кредитного регулирования в тех странах, где Банк осуществляет свою деятельность, а также отдельные индивидуальные и научные прогнозы, информацию, полученную из баз данных Bloomberg, Thomson Reuters и т.п.

Банк также периодически проводит стресс-тестирование «шоковых» сценариев с тем, чтобы скорректировать свой подход к определению данных репрезентативных сценариев.

Банк выделил и документально оформил основные факторы кредитного риска и кредитных убытков по каждому портфелю финансовых инструментов, и, используя анализ исторических данных, оценил взаимосвязь между макроэкономическими переменными, кредитным риском и кредитными убытками. Основными факторами являются прогнозы ВВП и индекса потребительских цен.

Прогнозируемые соотношения ключевого показателя и величин дефолтов и уровней убытков по различным портфелям финансовых активов были разработаны на основе анализа исторических данных за последние 7 лет.

В данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности ожидаемые кредитные убытки отражаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости финансового актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному финансовому активу. Активы, погашение которых невозможно и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва.

Кредитное качество по классам финансовых активов

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банком используются внешние и внутренние кредитные рейтинги.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, по трем стадиям обесценения в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних) на 30 июня 2019 года (неаудировано):

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)				
<i>Денежные средства в Центральных банках</i>	10 360	-	-	10 360
<i>Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги</i>	1 479	-	-	1 479
Итого	11 839	-	-	11 839
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-
Балансовая стоимость	11 839	-	-	11 839
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - находящиеся в собственности Банка				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	116 009	-	-	116 009
Балансовая стоимость	116 009	-	-	116 009
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(597)	-	-	(597)
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	56 403	-	-	56 403
Балансовая стоимость	56 403	-	-	56 403
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(103)	-	-	(103)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Стадия 3</u>	
	<u>Ожидаемые</u>	<u>Ожидаемые</u>	<u>Ожидаемые</u>	
	<u>кредитные</u>	<u>кредитные</u>	<u>кредитные</u>	
	<u>убытки</u>	<u>убытки</u>	<u>убытки</u>	
	<u>за 12 месяцев</u>	<u>за весь срок</u>	<u>за весь срок</u>	<u>Итого</u>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
<i>- находящиеся в собственности Банка</i>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	34 940	-	-	34 940
Итого	34 940	-	-	34 940
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(272)	-	-	(272)
Балансовая стоимость	34 668	-	-	34 668
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	24 219	-	-	24 219
Итого	24 219	-	-	24 219
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(60)	-	-	(60)
Балансовая стоимость	24 159	-	-	24 159
Кредиты и депозиты банкам				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	59 377	-	-	59 377
Итого	59 377	-	-	59 377
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(379)	-	-	(379)
Балансовая стоимость	58 998	-	-	58 998
Кредиты корпоративным клиентам				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>	75 788	-	-	75 788
<i>Имеющим только внутренние кредитные рейтинги</i>	5 126	8 488	-	13 614
Итого	80 914	8 488	-	89 402
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(244)	(148)	-	(392)
Балансовая стоимость	80 670	8 340	-	89 010

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, по трем стадиям обесценения в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних) на 31 декабря 2018 года:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	
	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	
	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	
	<i>за 12 месяцев</i>	<i>за весь срок</i>	<i>за весь срок</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)				
<i>Денежные средства в Центральных банках</i>	14 984	-	-	14 984
<i>Корреспондентские счета в банках,</i> <i>имеющих международные рейтинги</i>	2 158	-	-	2 158
<i>Имеющих только внутренние кредитные</i> <i>рейтинги</i>	11	-	-	11
Итого	17 153	-	-	17 153
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-
Балансовая стоимость	17 153	-	-	17 153
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - находящиеся в собственности Банка <i>Имеющие международные рейтинги</i>	83 985	-	-	83 985
Балансовая стоимость	83 985	-	-	83 985
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(487)	-	-	(487)
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО» <i>Имеющие международные рейтинги</i>	46 762	-	-	46 762
Балансовая стоимость	46 762	-	-	46 762
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(115)	-	-	(115)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)**

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости - находящиеся в собственности Банка Имеющие международные рейтинги	26 447	-	-	26 447
Итого	26 447	-	-	26 447
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(59)	-	-	(59)
Балансовая стоимость	26 388	-	-	26 388
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО» Имеющие международные рейтинги	14 587	-	-	14 587
Итого	14 587	-	-	14 587
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(59)	-	-	(59)
Балансовая стоимость	14 528	-	-	14 528
Кредиты и депозиты банкам Имеющим международные рейтинги	51 327	-	-	51 327
Без рейтинга	-	-	11	11
Итого	51 327	-	11	51 338
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(227)	-	(11)	(238)
Балансовая стоимость	51 100	-	-	51 100
Кредиты корпоративным клиентам Имеющим международные рейтинги	44 982	-	-	44 982
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	30 007	8 814	-	38 821
Итого	74 989	8 814	-	83 803
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(311)	(155)	-	(466)
Балансовая стоимость	74 678	8 659	-	83 337

Условные обязательства кредитного характера по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года относятся к стадии 1.

При оценке финансовых активов, не имеющих внешних кредитных рейтингов, Банком используется шкала внутренних кредитных рейтингов, сопоставимых с рейтингами, присваиваемыми международными рейтинговыми агентствами.

Внутренние кредитные рейтинги группы «В» в целом соответствуют международным рейтингам «с ВВ до В-»; внутренние кредитные рейтинги группы «ВВ», как правило, сопоставимы с рейтингами «с ВВ+ до ВВ», за исключением случаев, когда международный рейтинг ограничен суверенным рейтингом; внутренние кредитные рейтинги группы «ВВВ» сопоставимы с рейтингами «с ВВВ+ до ВВВ-» международных рейтинговых агентств.

По другим финансовым активам движения между стадиями за отчетный период не было.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Географический риск**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 30 июня 2019 года (неаудировано):

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %	
		Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»								
Россия	2 040	1 599	770	35 763	15 535	14 091	18 040	11 482	59 865	1 924	161 109	40,16
Румыния	7	-	5 539	10 372	19 240	4 061	3 104	-	11 949	15	54 287	13,53
Чехия	12	-	-	32 904	9 173	2 008	3 015	-	-	-	47 112	11,74
Монголия	7	-	-	8 437	-	4 467	-	23 700	-	-	36 611	9,13
Болгария	45	-	-	5 628	-	10 041	-	-	9 256	5	24 975	6,22
Польша	4	-	-	10 275	12 455	-	-	-	-	4	22 738	5,67
Словакия	-	-	-	5 018	-	-	-	-	-	-	5 018	1,25
Вьетнам	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4	0,00
МФО ¹	-	-	-	7 612	-	-	-	-	-	-	7 612	1,90
Прочие страны	9 720	-	-	-	-	-	-	23 816	7 940	266	41 742	10,40
Итого	11 839	1 599	6 309	116 009	56 403	34 668	24 159	58 998	89 010	2 214	401 208	100

Прочие страны представлены странами, которые не являются странами-членами Банка.

¹ МФО – международные финансовые организации. На 30 июня 2019 года представлены Европейским фондом финансовой стабильности, который является финансируемой 27 странами-членами Еврозоны компанией специального назначения по борьбе с европейским долговым кризисом, а также Европейским механизмом стабильности, который оказывает финансовую помощь государствам-членам Еврозоны и участвует в кредитной деятельности.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Географический риск**

Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2018 года:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогами по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогами по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогами по сделкам «РЕПО»	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %	
Россия	757	1 197	693	35 244	2 520	26 287	4 403	1 205	49 723	708	122 737	37,22
Румыния	6	2 924	–	5 784	25 533	–	–	–	15 350	–	49 597	15,04
Монголия	7	868	–	3 934	–	–	–	34 470	–	–	39 279	11,91
Болгария	9	–	–	6 712	10 024	101	10 125	–	10 007	16	36 994	11,22
Чехия	12	–	–	18 809	–	–	–	–	–	–	18 821	5,71
Польша	1	–	–	3 158	8 685	–	–	–	–	4	11 848	3,59
Вьетнам	8	–	–	2 653	–	–	–	8 436	–	–	11 097	3,36
МФО ²	–	–	–	7 691	–	–	–	–	–	–	7 691	2,33
Прочие страны	16 353	–	–	–	–	–	–	6 989	8 257	124	31 723	9,62
Итого	17 153	4 989	693	83 985	46 762	26 388	14 528	51 100	83 337	852	329 787	100

Прочие страны представлены странами, которые не являются странами-членами Банка.

² МФО – международные финансовые организации. На 31 декабря 2018 года представлены Европейским фондом финансовой стабильности, который является финансируемой 27 странами-членами Еврозоны компанией специального назначения по борьбе с европейским долговым кризисом, а также Европейским механизмом стабильности, который оказывает финансовую помощь государствам-членам Еврозоны и участвует в кредитной деятельности.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования**

Риск ликвидности – это риск того, что Банк не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности Банка возникает в результате несоответствия сроков погашения по активам и обязательствам.

Банк поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Основную роль по управлению ликвидностью осуществляет Казначейство.

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

30 июня 2019 г. (неаудировано)	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней	Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балансовая величина
Средства кредитных организаций	11 363	96 674	15 322	5 745	129 104	127 636
Средства клиентов	10 528	–	–	30 391	40 919	38 496
Прочие обязательства	1 179	–	–	–	1 179	1 179
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	(3 161)	(9 093)	(3 417)	(11 514)	(27 185)	(27 185)
- выбытия	3 242	9 331	3 877	12 249	28 699	28 699
Итого	23 151	96 912	15 782	36 871	172 716	168 825

31 декабря 2018 г.	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней	Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балансовая величина
Средства кредитных организаций	27 742	56 913	7 639	5 192	97 486	96 082
Средства клиентов	7 092	–	–	–	7 092	7 092
Прочие обязательства	1 371	–	–	–	1 371	1 371
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	–	(5 563)	(9 093)	(12 664)	(27 320)	(27 320)
- выбытия	–	5 664	9 109	13 270	28 043	28 043
Итого	36 205	57 014	7 655	5 798	106 672	105 268

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)**

В таблице ниже представлены контрактные сроки действия условных обязательств кредитного характера при этом, все неисполненные обязательства кредитного характера включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения:

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 месяца до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
30 июня 2019 г. (неаудировано)	18 683	10 995	2 226	–	31 904
31 декабря 2018 г.	26 536	–	10 056	2 011	38 603

Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Приведенные ниже таблицы отражают анализ всех финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года по установленным в договорах датам наступления срока погашения. Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не заложенные по сделкам «РЕПО» отнесены в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как являются высоколиквидными ценными бумагами, которые могут быть реализованы Банком на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Банка.

<i>30 июня 2019 г.</i> (неаудировано)	<i>До востре- бования и менее 1 мес.</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	13 191	–	–	–	–	13 191
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка	1 599	–	–	–	–	1 599
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	6 309	–	–	–	6 309
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка	116 009	–	–	–	–	116 009
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	47 660	8 743	–	–	56 403
Кредиты и депозиты банкам	10 238	21 462	17 095	10 203	–	58 998
Кредиты корпоративным клиентам	140	490	–	80 585	7 795	89 010
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка	–	–	–	14 569	20 099	34 668
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	11 058	8 235	4 866	–	24 159
Прочие финансовые активы	1 540	3	4	667	–	2 214
Итого финансовые активы	142 717	86 982	34 077	110 890	27 894	402 560
Средства кредитных организаций	11 351	96 263	15 144	4 878	–	127 636
Средства клиентов	10 528	–	–	27 968	–	38 496
Прочие финансовые обязательства	1 165	238	460	735	–	2 598
Итого финансовые обязательства	23 044	96 501	15 604	33 581	–	168 730
Чистая позиция	119 673	(9 519)	18 473	77 309	27 894	233 830
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	119 673	110 154	128 627	205 936	233 830	–

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Классификация активов и обязательств по срокам погашения (продолжение)**

31 декабря 2018 г.	До востребо- вания и менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	18 288	-	-	-	-	18 288
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка	4 989	-	-	-	-	4 989
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	693	-	-	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка	83 985	-	-	-	-	83 985
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	17 394	21 360	8 008	-	-	46 762
Кредиты и депозиты банкам	2 110	39 449	9 541	-	-	51 100
Кредиты корпоративным клиентам	150	114	400	74 567	8 106	83 337
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка	-	8 089	-	15 188	3 111	26 388
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	-	4 403	10 125	14 528
Прочие финансовые активы	774	11	10	57	-	852
Итого финансовые активы	127 690	69 023	18 652	94 215	21 342	330 922
Средства кредитных организаций	27 701	56 684	7 287	4 410	-	96 082
Средства клиентов	7 092	-	-	-	-	7 092
Прочие финансовые обязательства	1 205	101	16	606	-	1 928
Итого финансовые обязательства	35 998	56 785	7 303	5 016	-	105 102
Чистая позиция	91 692	12 238	11 349	89 199	21 342	225 820
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	91 692	103 930	115 279	204 478	225 820	-

(намеренный пропуск)

*(в тысячах евро)***23. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск. Правление Банка устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и на постоянной основе контролирует их соблюдение.

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Банк подвержен влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на его финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков.

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам может быть представлена следующим образом.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

	30 июня 2019 г. (неаудировано)		31 декабря 2018 г.	
	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	491	491	16	16
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(491)	(491)	(16)	(16)

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Риск изменения процентной ставки (продолжение)****Средние процентные ставки**

Следующая таблица ниже отражает средневзвешенные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 июня 2019 г. (неаудировано)				31 декабря 2018 г.			
	Средняя процентная ставка, %				Средняя процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты
Процентные активы								
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и банках прочих стран	(0,60)	0,95	–	(0,56)	(0,40)	0,01	–	(0,48)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- находящиеся в собственности Банка	–	7,12	9,10	–	2,88	7,25	9,10	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3,50	–	9,10	–	–	–	9,10	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
- находящиеся в собственности Банка	2,23	7,27	–	2,88	2,64	8,03	–	2,65
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	2,18	5,41	9,10	–	3,04	3,00	9,10	–
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости								
- находящиеся в собственности Банка	3,12	7,50	–	–	3,46	–	–	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3,35	–	9,10	–	3,50	–	9,10	–
Кредиты и депозиты банкам	2,27	6,33	9,07	–	2,49	5,28	8,93	–
Кредиты корпоративным клиентам	1,95	5,93	–	6,12	2,16	5,94	–	–
Потребительское кредитование	3,00	–	–	–	3,00	–	–	–
Процентные обязательства								
Средства кредитных организаций	0,01	2,70	8,49	3,25	0,01	3,20	8,67	–
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,01)	–	2,72	–	(0,01)	–	2,65	–
Средства клиентов	–	–	8,30	–	–	–	–	–

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Правление придерживается консервативной политики в отношении операций с иностранной валютой, направленной на минимизацию открытой валютной позиции с целью снижения валютного риска до приемлемого уровня. Валютные позиции отслеживаются Банком на ежедневной основе.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2019 года (неаудировано):

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		1 619	1 967	9 512	93	13 191
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка		269	1 330	-	-	1 599
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	770	5 539	-	6 309
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка		21 915	-	90 436	3 658	116 009
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		12 735	2 800	40 868	-	56 403
Кредиты и депозиты банкам		16 194	2 801	40 003	-	58 998
Кредиты корпоративным клиентам		27 857	-	56 034	5 119	89 010
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка		8 832	-	25 836	-	34 668
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	4 866	19 293	-	24 159
Прочие финансовые активы (за исключением производных финансовых инструментов)	12, 24	-	564	1 043	15	1 622
Итого финансовые активы		89 421	15 098	288 564	8 885	401 968
Средства кредитных организаций		37 797	13 857	71 018	4 964	127 636
Средства клиентов		1 302	30 240	6 954	-	38 496
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	12, 24	-	159	1 016	4	1 179
Итого финансовые обязательства		39 099	44 256	78 988	4 968	167 311
Чистая балансовая позиция		50 322	(29 158)	209 576	3 917	234 657
Чистая забалансовая позиция		(44 823)	24 960	22 183	(3 242)	(922)
Чистая балансовая и забалансовая позиция		5 499	(4 198)	231 759	675	233 735

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Валютный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		2 394	616	15 223	55	18 288
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка		868	1 198	2 923	-	4 989
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	693	-	-	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка		18 251	-	59 448	6 286	83 985
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		8 685	2 520	35 557	-	46 762
Кредиты и депозиты банкам		31 606	2 272	17 222	-	51 100
Кредиты корпоративным клиентам		28 018	-	55 319	-	83 337
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка		-	-	26 388	-	26 388
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	4 403	10 125	-	14 528
Прочие финансовые активы (за исключением производных финансовых инструментов)	12, 24	-	394	443	-	837
Итого финансовые активы		89 822	12 096	222 648	6 341	330 907
Средства кредитных организаций		56 277	12 882	26 918	5	96 082
Средства клиентов		1 164	1 180	4 741	7	7 092
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	12, 24	12	185	1 174	-	1 371
Итого финансовые обязательства		57 453	14 247	32 833	12	104 545
Чистая балансовая позиция		32 369	(2 151)	189 815	6 329	226 362
Чистая забалансовая позиция		(28 777)	-	33 041	(4 972)	(708)
Чистая балансовая и забалансовая позиция		3 592	(2 151)	222 856	1 357	225 654

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к доллару США и российскому рублю по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года вызвало бы приведенное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли (или убытка). Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
20% рост курса доллара США по отношению к евро	1 100	718
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	(840)	(430)

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)**Операционный риск**

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Банк не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля, путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски, Банк может их контролировать и минимизировать.

В целях снижения негативного влияния операционных рисков Банк осуществляет накопление и систематизацию данных о событиях операционного риска, формирование базы данных рисков событий, проводит оценку и мониторинг, подготовку внутренней управленческой отчетности. Одновременно, в соответствии с действующей методологией Банк проводит измерение операционного риска на основе базового индикатора в соответствии с рекомендациями Базель II.

24. Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным и процентным контрактам «своп», заключенным Банком, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Существенная часть сделок имеет краткосрочный характер.

	30 июня 2019 г. (неаудировано)		31 декабря 2018 г.	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Процентные контракты «своп»:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	19 366	-	-	-
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (+)	24 960	-	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (-)	5 002	-	-	-
Валютные контракты «своп»:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	25 457	5 705	23 071
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	27 185	5 720	27 320
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	-	3 242	-	4 972
Чистая справедливая стоимость процентных и валютных контрактов «своп»	12	592	15	(723)

Валютные и процентные производные финансовые инструменты, с которыми Банк проводит операции, обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками на основе стандартизированных контрактов. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

(в тысячах евро)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

Банком определены методики и процедуры для периодической оценки справедливой стоимости ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, производных финансовых инструментов.

На каждую отчетную дату анализируется изменения стоимости активов и обязательств, в отношении которых согласно учетной политике Банка требуется переоценка, либо повторный анализ. Оценка справедливой стоимости происходит с учетом имеющейся рыночной информации (при применении дополнительных профессиональных суждений) и при помощи применимых к данному активу или обязательству методик оценки.

Для оценки значимых активов, таких как здание Банка, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Правлением Банка ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Вместе со сторонними оценщиками Банк сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости здания с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Результаты оценки представляются Правлению Банка и независимым аудиторам Банка. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

Справедливая стоимость здания относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости.

Иерархия источников справедливой стоимости

Банк использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в промежуточной сокращенной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке;
- ▶ Уровень 3: модели оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года:

30 июня 2019 г. (неаудировано)	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка			
- корпоративные облигации	-	1 330	1 330
- еврооблигации банков	269	-	269
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»			
- еврооблигации стран-членов МБЭС	5 539	-	5 539
- корпоративные облигации	-	770	770
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка			
- корпоративные еврооблигации	77 007	-	77 007
- еврооблигации стран-членов МБЭС	24 581	-	24 581
- еврооблигации фондов	7 611	-	7 611
- облигации банков	5 018	-	5 018
- еврооблигации банков	1 792	-	1 792
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»			
- еврооблигации стран-членов МБЭС	31 695	-	31 695
- корпоративные еврооблигации	21 908	-	21 908
- корпоративные облигации	-	2 800	2 800
Производные финансовые активы	-	592	592
	175 420	5 492	180 912
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	-	(1 514)	(1 514)
31 декабря 2018 г.	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка			
- еврооблигации стран-членов МБЭС	2 924	-	2 924
- корпоративные облигации	1 197	-	1 197
- еврооблигации банков	868	-	868
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»			
- корпоративные облигации	693	-	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка			
- корпоративные еврооблигации	50 515	-	50 515
- еврооблигации стран-членов МБЭС	21 107	-	21 107
- облигации стран-членов МБЭС	1 134	-	1 134
- еврооблигации фондов	7 691	-	7 691
- еврооблигации банков	3 538	-	3 538
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»			
- еврооблигации стран-членов МБЭС	34 218	-	34 218
- корпоративные еврооблигации	10 024	-	10 024
- корпоративные облигации	2 520	-	2 520
Производные финансовые активы	-	15	15
	136 429	15	136 444
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	-	(723)	(723)

(в тысячах евро)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)**Производные финансовые инструменты**

Все производные финансовые инструменты учитываются по справедливой стоимости как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если справедливая стоимость является отрицательной. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 справедливая стоимость инструмента в момент возникновения обычно равна цене сделки. Если цена сделки отличается от суммы, определенной в момент возникновения финансового инструмента с использованием методов оценки, указанная разница равномерно амортизируется в течение срока финансового инструмента.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, стоимость которых определяется при помощи какой-либо модели оценки, представлены долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке, а в других – данные, как наблюдаемые, так и не наблюдаемые на рынке. Исходные данные, не наблюдаемые на рынке, включают допущения в отношении будущих финансовых показателей объекта инвестиций, характера его рисков, а также экономические допущения, касающиеся отрасли и географической юрисдикции, в которой объект инвестиций осуществляет свою деятельность.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости считаются произведенными по состоянию на конец отчетного периода.

Перевод между уровнями 1 и 2

В таблице ниже показаны переводы за 6 месяцев 2019 года между уровнем 1 и уровнем 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы с уровня 1 на уровень 2
	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)
Финансовые активы	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	
- корпоративные облигации	1 330
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	
- корпоративные облигации	770
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	
- корпоративные облигации	2 800
	4 900

Указанные выше финансовые инструменты были переведены с уровня 1 на уровень 2, поскольку в течение периода, не смотря на достаточные объемы проведенных торгов, частота торгов была не достаточна для классификации их как «активно торгуемые». Значения справедливой стоимости были впоследствии получены при помощи моделей оценки, в которых используются исходные данные, наблюдаемые на рынке. В течение 6 месяцев 2019 года переводов с уровня 2 на уровень 1 не было.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, входят кредиты и депозиты банкам, кредиты корпоративным клиентам, средства кредитных организаций, средства клиентов и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

(в тысячах евро)

26. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна из сторон имеет контроль либо существенное влияние при принятии другой стороной стратегических, финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банк в ходе обычной операционной деятельности вступает в договорные отношения с организациями с государственным участием. В ходе своей обычной деятельности Банк, в основном, осуществляет операции с организациями стран-членов МБЭС.

За 6 месяцев 2019 года сумма вознаграждения руководству Банка составила 945 тыс. евро (неаудировано) (6 месяцев 2018 года: 1 120 тыс. евро (неаудировано)). Вознаграждения руководству Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 18 тыс. евро (неаудировано) (6 месяцев 2018 года: 38,2 тыс. евро (неаудировано)), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 10 тыс. евро (неаудировано) (6 месяцев 2018 года: 8,3 тыс. евро (неаудировано)) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 8 тыс. евро (неаудировано) (6 месяцев 2018 года: 17,8 тыс. евро (неаудировано)).

По состоянию на 30 июня 2019 года и 31 декабря 2018 года остатки по счетам руководства Банка составили

	30 июня 2019 г. (неаудировано)	31 декабря 2018 г.
Расчетные счета	1 520	1 836

Иные операции со связанными сторонами в течение 6 месяцев 2019 года (неаудировано) и в 2018 году Банк не осуществлял.

27. Достаточность капитала

Банк осуществляет управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих банковской деятельности. Достаточность капитала Банка контролируется, помимо прочего, с использованием методов, принципов и коэффициентов, установленных Базельским соглашением.

Основная цель управления капиталом для Банка состоит в обеспечении соблюдения Банком норматива достаточности капитала, необходимого для осуществления деятельности.

Норматив достаточности капитала Банка, утвержденный Советом МБЭС, установлен в размере не менее 25%.

Банк управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный по состоянию на 30 июня 2019 года (неаудировано) и по итогам 2018 года, составляет 83% и 89,6% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне в условиях существенного преобладания в пассивах собственных средств.