



**МБЭС**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА**

**Международный банк  
экономического сотрудничества**

**Финансовая отчетность**  
*за 2021 год*

## Содержание

<b>Аудиторское заключение независимого аудитора</b>	<b>3</b>
<b>Финансовая отчетность</b>	
Отчет о финансовом положении	9
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	10
Отчет об изменениях в собственном капитале	12
Отчет о движении денежных средств	14
<b>Примечания к финансовой отчетности</b>	
1. Основная деятельность Банка	16
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	17
3. Принципы составления финансовой отчетности	19
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации	21
5. Денежные средства и их эквиваленты	24
6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	26
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	29
9. Кредиты и депозиты банкам	31
10. Кредиты корпоративным клиентам	32
11. Производные финансовые инструменты	36
12. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	41
13. Прочие активы и обязательства	42
14. Средства кредитных организаций	43
15. Средства клиентов	44
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	44
17. Условные обязательства кредитного характера	45
18. Процентные доходы и процентные расходы	46
19. Чистые комиссионные доходы	47
20. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	47
21. Административно-управленческие расходы	47
22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки	48
23. Прочие резервы	50
24. Управление рисками	50
25. Оценка справедливой стоимости	69
26. Информация по сегментам	73
27. Операции со связанными сторонами	76
28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности	78
29. Достаточность капитала	78
30. Основные положения Учетной политики	79

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Совету Международного банка экономического сотрудничества

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Международного банка экономического сотрудничества (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2021 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.



Совершенство  
бизнес,  
улучшаем мир

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам</b>	
<p>Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам является ключевой областью суждения руководства Банка. Выявление значительного увеличения кредитного риска и определение величины ожидаемых кредитных убытков является процессом, включающим значительное использование суждений, допущений и анализ различных данных, в том числе финансовой и нефинансовой информации по контрагенту, прогнозных макроэкономических факторов и оценку ожидаемых будущих денежных потоков по кредитам клиентам, в том числе от реализации залогов. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам.</p>	<p>В ходе аудита мы изучили методологию оценки резерва, разработанную Банком в соответствии с МСФО 9.</p>
<p>В силу существенности сумм выданных кредитов клиентам, а также в связи со сложностью применения суждений в отношении ожидаемых кредитных убытков в соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»), оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ финансовой и нефинансовой информации по контрагентам, обслуживания долга, внутренних кредитных рейтингов контрагентов, факторов значительного увеличения кредитного риска, а также расчета вероятности дефолта по методике Банка, анализ прогнозных макроэкономических факторов.</p>
<p>Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам и подход руководства Банка к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам описаны в Примечании 10 «Кредиты корпоративным клиентам», Примечании 22 «Резервы под ожидаемые кредитные убытки», Примечании 24 «Управление рисками» и Примечании 30 «Основные положения Учетной политики» к финансовой отчетности.</p>	<p>В рамках аудиторских процедур мы проанализировали ожидаемые будущие денежные потоки по кредитам клиентам, в том числе от реализации залогов.</p>
	<p>Мы также рассмотрели информацию по резерву под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, раскрытую в примечаниях к финансовой отчетности Банка.</p>



Совершенство  
бизнес,  
улучшаем мир

## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### **Оценка зданий, классифицированных в состав основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. совокупная стоимость зданий, классифицированных в состав основных средств, составила 7% от общего объема активов Банка. Определение справедливой стоимости зданий, классифицированных в состав основных средств, проводилась руководством Банка на основании анализа актуальной рыночной информации.

Оценка стоимости таких активов проводится с использованием ненаблюдаемых исходных данных и допущений. Изменения в таких данных и допущениях могут существенным образом повлиять на результаты оценки. Данная оценка в силу ее существенности и субъективности включена в состав ключевых вопросов аудита.

Информация об оценке стоимости зданий, классифицированных в состав основных средств, представлена в Примечании 12 «Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования» и Примечании 25 «Оценка справедливой стоимости» к финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры в отношении зданий, классифицированных в состав основных средств, включали в себя проверку принятых существенных допущений и сопоставление исходных данных, используемых при оценке, с доступной рыночной информацией о стоимости аналогичных объектов и иными данными, наблюдаемыми на рынке. Для анализа методологии оценки и принятых допущений нами были привлечены собственные специалисты в области оценки недвижимости.

Мы также проанализировали информацию об оценке зданий, классифицированных в состав основных средств, раскрытую в примечаниях к финансовой отчетности, в том числе, информацию о чувствительности справедливой стоимости к изменениям в ключевых допущениях.

### **Прочая информация, включенная в Годовой отчет**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

### **Ответственность руководства и Совета Международного банка экономического сотрудничества за финансовую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет Международного банка экономического сотрудничества несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Банка.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;

- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом Международного банка экономического сотрудничества, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету Международного банка экономического сотрудничества заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета Международного банка экономического сотрудничества, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.



Совершенство бизнеса,  
улучшаем мир

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, - Геннадий Александрович Шинин.

Г.А. Шинин,  
действующий от имени ООО «Эрнст энд Янг»  
на основании доверенности от 13 октября 2020 г.,  
руководитель аудита, по результатам которого составлено аудиторское заключение  
(ОРНЗ 22006013387)

18 февраля 2022 г.

#### **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 Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Международный банк экономического сотрудничества

Осуществляет свою деятельность на основании межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организаций Объединенных Наций 20 августа 1964 г. и Устава МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организаций Объединенных Наций 20 августа 1964 г. № 7388.

Местонахождение: 107996, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 11, ГСП-6.



**Отчет о финансовом положении****на 31 декабря 2021 г.***(в тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	27 855	17 589
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	10 307	1 119
- находящиеся в собственности Банка		10 307	1 119
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	200 695	286 306
- находящиеся в собственности Банка		148 538	194 444
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		52 157	91 862
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	77 634	64 596
- находящиеся в собственности Банка		37 460	18 136
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		40 174	46 460
Кредиты и депозиты банкам	9	175 596	165 276
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		102 072	74 423
- срочные депозиты, размещенные в банках		38 430	52 327
- синдицированное кредитование		35 094	38 526
Кредиты корпоративным клиентам	10	203 981	199 043
Производные финансовые активы	11	472	375
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	12	52 088	52 989
Прочие активы	13	27 806	27 836
<b>Итого активов</b>		<b>776 434</b>	<b>815 129</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	14	163 163	286 507
Средства клиентов	15	101 240	47 235
Производные финансовые обязательства	11	23 513	26 020
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	178 994	133 694
Прочие обязательства	13	4 829	4 563
<b>Итого обязательства</b>		<b>471 739</b>	<b>498 019</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	1	200 000	200 000
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(4 724)	5 294
Фонд переоценки основных средств		21 528	21 528
Резерв хеджирования денежных потоков	11	(5 497)	621
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за год		89 667	82 865
Чистая прибыль за год		3 721	6 802
<b>Итого капитал</b>		<b>304 695</b>	<b>317 110</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>776 434</b>	<b>815 129</b>
<b>Внебалансовые обязательства</b>			
Условные обязательства кредитного характера	17	191 300	139 872

Д.Ю. Иванов



Председатель Правления

И.Н. Железнова

Директор Финансового управления

18 февраля 2022 г.

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе****за 2021 год***(в тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		20 356	17 836
Прочие процентные доходы		383	447
Процентные расходы		(5 691)	(6 528)
<b>Чистый процентный доход</b>	18	<b>15 048</b>	<b>11 755</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(2 605)	(3 021)
<b>Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>		<b>12 443</b>	<b>8 734</b>
Комиссионные доходы		2 074	1 002
Комиссионные расходы		(385)	(213)
<b>Чистый комиссионный доход</b>	19	<b>1 689</b>	<b>789</b>
Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(462)	2 069
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	4 325	5 909
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой			
- торговые операции		(2 882)	481
- переоценка валютных статей		1 807	(1 939)
Доходы от аренды		1 946	1 635
Прочие банковские доходы	10	406	4 288
Административно-управленческие расходы	21	(15 208)	(14 689)
Чистые расходы от выбытия основных средств		(5)	(9)
Прочие резервы	23	(151)	(93)
Прочие банковские расходы		(187)	(373)
<b>Прибыль за год</b>		<b>3 721</b>	<b>6 802</b>

## Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2021 год (продолжение)

(в тысячах евро)

	<i>Прим.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
<b>Прочий совокупный доход (расход)</b>			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нереализованные (расходы) доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(6 111)	6 591
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	(3 874)	(6 118)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(33)	506
Чистые расходы от хеджирования денежных потоков	11	(6 118)	(272)
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(16 136)</b>	<b>707</b>
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка основных средств		-	(3 579)
<b>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>-</b>	<b>(3 579)</b>
<b>Всего прочий совокупный расход</b>		<b>(16 136)</b>	<b>(2 872)</b>
<b>Итого совокупный (расход) доход за год</b>		<b>(12 415)</b>	<b>3 930</b>

**Отчет об изменениях в собственном капитале****за 2021 год***(в тысячах евро)*

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>На 1 января 2021 г.</b>	<b>200 000</b>	<b>5 294</b>	<b>21 528</b>	<b>621</b>	<b>89 667</b>	<b>317 110</b>
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	3 721	3 721
<b>Прочий совокупный расход</b>						
<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	-	(6 111)	-	-	-	(6 111)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(3 874)	-	-	-	(3 874)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(33)	-	-	-	(33)
Чистые нереализованные доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков	-	-	-	10 348	-	10 348
Чистые доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков, реклассифицированные в состав прибыли или убытка	-	-	-	(16 466)	-	(16 466)
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>	<b>-</b>	<b>(10 018)</b>	<b>-</b>	<b>(6 118)</b>	<b>-</b>	<b>(16 136)</b>
<b>Всего прочий совокупный расход</b>	<b>-</b>	<b>(10 018)</b>	<b>-</b>	<b>(6 118)</b>	<b>-</b>	<b>(16 136)</b>
<b>Итого совокупный расход за год</b>	<b>-</b>	<b>(10 018)</b>	<b>-</b>	<b>(6 118)</b>	<b>3 721</b>	<b>(12 415)</b>
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>200 000</b>	<b>(4 724)</b>	<b>21 528</b>	<b>(5 497)</b>	<b>93 388</b>	<b>304 695</b>

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет об изменениях в собственном капитале  
за 2021 год (продолжение)**

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2020 г.	200 000	4 315	25 107	893	82 865	313 180
Чистая прибыль за год	-	-	-	-	6 802	6 802
<b>Прочий совокупный расход</b> <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	-	6 591	-	-	-	6 591
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(6 118)	-	-	-	(6 118)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	506	-	-	-	506
Чистые нереализованные доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков	-	-	-	(22 400)	-	(22 400)
Чистые доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков, реклассифицированные в состав прибыли или убытка	-	-	-	22 128	-	22 128
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>	-	979	-	(272)	-	707
<i>Статьи, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Переоценка основных средств	-	-	(3 579)	-	-	(3 579)
<b>Всего статей, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>	-	-	(3 579)	-	-	(3 579)
<b>Всего прочий совокупный расход</b>	-	979	(3 579)	(272)	-	(2 872)
<b>Итого совокупный доход за год</b>	-	979	(3 579)	(272)	6 802	3 930
На 31 декабря 2020 г.	200 000	5 294	21 528	621	89 667	317 110

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет о движении денежных средств****за 2021 год***(в тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за год</b>		<b>3 721</b>	<b>6 802</b>
<i>Поправки на:</i>			
Начисленные проценты к получению		(919)	(230)
Начисленные проценты к выплате		(7 216)	(6 295)
Прочие начисленные доходы к получению		(48)	(129)
Прочие начисленные расходы к оплате		302	640
Амортизационные отчисления	21	1 276	1 244
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	2 605	3 021
Прочие резервы	23	151	93
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		530	42
Переоценка валютных статей		(2 432)	70
Переоценка справедливой стоимости по операциям хеджирования		625	1 869
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(4 325)	(5 909)
Чистые доходы от выбытия основных средств		5	9
<b>Денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(5 725)</b>	<b>1 227</b>
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(9 480)	3 383
Кредиты и депозиты банкам		(3 168)	(61 031)
Кредиты корпоративным клиентам		(4 432)	(18 657)
Прочие активы		(1 792)	(26 435)
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(142 603)	112 865
Средства клиентов		53 472	(38 693)
Прочие обязательства		8 771	3 855
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>		<b>(104 957)</b>	<b>(23 486)</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	(1 145)
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(162 658)	(395 053)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		245 893	313 257
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(14 971)	(10 153)
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		2 666	6 682
Приобретение основных средств		(382)	(828)
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>70 548</b>	<b>(87 240)</b>

Прилагаемые примечания 1-30 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет о движении денежных средств****за 2021 год (продолжение)***(в тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска облигаций	16, 28	34 768	63 557
Поступления от привлечения долгосрочного финансирования от банков	28	9 770	49 556
Погашение долгосрочного финансирования от банков		(82)	(21)
Выплаты по обязательствам аренды	28	(5)	(5)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>44 451</b>	<b>113 087</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц</b>		<b>10 042</b>	<b>2 361</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		224	(2 058)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов		–	–
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>10 266</b>	<b>303</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному	5	17 589	17 286
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря отчетного года</b>	5	<b>27 855</b>	<b>17 589</b>
<b>Дополнительная информация</b>			
Проценты полученные		19 820	18 053
Проценты уплаченные		(12 907)	(12 823)

(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 (зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 г.) (далее – «Соглашение»), и Устава МБЭС.

В декабре 2020 года Совет МБЭС утвердил Стратегию развития на 2021-2025 годы, в соответствии с которой основной миссией МБЭС является содействие экономическому процветанию стран-членов за счет поддержки взаимосвязей через внутренние и межрегиональные торговые операции, развития экономик стран-членов и содействия финансированию проектов, способствующих достижению целей в области устойчивого развития с учетом наднационального статуса Банка как института вне политики и в соответствии с международными правилами и принципами.

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, операций факторинга, предоставление банковских консультаций и другие услуги;
- ▶ привлечение депозитов и кредитов, выпуск ценных бумаг;
- ▶ предоставление кредитов, банковских 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;
- ▶ 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.

В соответствии с Соглашением объявленный уставный капитал состоит из долевых взносов стран-членов МБЭС и составляет 400 000 тыс. евро и распределен между странами-членами следующим образом:

	<b>Распределенный объем долевых взносов</b>	<b>%</b>
Российская Федерация	206 356	51,59
Чешская Республика	53 368	13,34
Республика Польша	48 032	12,01
Республика Болгария	30 244	7,56
Румыния	28 464	7,12
Словацкая Республика	26 684	6,67
Монголия	5 336	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	1 516	0,38
<b>Итого</b>	<b>400 000</b>	<b>100</b>

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 31 декабря 2021 г. составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 200 000 тыс. евро). Распределение долей стран-членов МБЭС в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже.

	<b>2021 г.</b>	<b>%</b>	<b>2020 г.</b>	<b>%</b>
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
<b>Итого</b>	<b>200 000</b>	<b>100</b>	<b>200 000</b>	<b>100</b>



(в тысячах евро)

## 1. Основная деятельность Банка (продолжение)

31 июля 2014 г. Совет Европейского союза ввел секторальные санкции в отношении Российской Федерации. В преамбулах решения Совета ЕС от 31 июля 2014 г. (параграф 9) и разработанного на его основе Положения Совета ЕС № 833/2014 от 31 июля 2014 г. (параграф 5) особо оговаривается, 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 Европейского союза.

Банк осуществляет свою деятельность в соответствии утвержденной Советом МБЭС 8 декабря 2020 г. Стратегией развития на 2021-2025 годы. В отчетном периоде МБЭС приступил к реализации задач, установленных Стратегией.

В 2021 году произошел ряд событий, значимых для развития операционной деятельности Банка, расширения партнерской сети и повышения узнаваемости МБЭС в бизнес-сообществе:

- ▶ 9 марта рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг МБЭС на одну ступень с уровня «BBB-» до уровня «BBB», со стабильным прогнозом. Краткосрочный рейтинг также повышен с уровня «F3» до «F2».
- ▶ 3 сентября рейтинговое агентство Moody's Investors Service изменило прогноз по рейтингу МБЭС со «Стабильного» на «Позитивный» и подтвердило долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте на уровне «Ваа3».
- ▶ Рейтинговый комитет АКРА 15 октября подтвердил рейтинги МБЭС на уровне 'AAA(RU)' по национальной шкале и на уровне «А-» по международной шкале, прогноз стабильный.
- ▶ Подписана Декларация о присоединении МБЭС к Кодексу добросовестного поведения на финансовом рынке Группы «Московская Биржа».
- ▶ В июне Банк успешно разместил первый выпуск своих облигаций на европейском рынке – в Республике Болгария. Выпуск номинирован в болгарских левах и составил 68 миллионов левов (34 768 тыс. евро по валютному курсу на момент выпуска) со сроком обращения 3 года.
- ▶ Председатель Правления МБЭС принял участие в Петербургском международном экономическом форуме (ПМЭФ), в рамках которого выступил на профильном круглом столе «Многосторонние банки развития в пост-ковидный период: старые вызовы и новые возможности».
- ▶ МБЭС стал лауреатом 2021 года в номинациях «Лучший банк Восточной Европы в сфере торгового финансирования» и «Лучший руководитель банка в Восточной Европе» британского медиа-портала Global Banking & Finance Review.
- ▶ Подписан Меморандум о взаимопонимании с Новым банком развития (НБР) в целях формирования основы для стратегического, технического и операционного сотрудничества, а также развития долгосрочных отношений в сферах, представляющих интерес для обоих институтов развития.
- ▶ На ПМЭФ был подписан ряд перспективных соглашений: Соглашение о сотрудничестве с Группой АО «Российский экспортный центр», Соглашение о намерениях с компанией ООО «МетПромСтрой» (Россия), кредитное соглашение с ПАО «ЛК «Европлан» (Россия).
- ▶ Подписан Меморандум о сотрудничестве с Советом словацких экспортеров, предполагающий, помимо прочего, совместную деятельность по развитию торгово-экономических связей между странами-участницами МБЭС, поддержку малых и средних предприятий Словакии в их работе на внешних рынках, а также установление двух- и многосторонних отношений с бизнес-объединениями в странах-участницах МБЭС.

## 2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

### Экономический рост

В 2021 году экономическая активность в мире начала восстанавливаться после кризиса 2020 года, вызванного пандемией COVID-19, чему способствовало, прежде всего, постепенное снятие ограничительных мер на фоне развертывания программ вакцинации населения, реализация масштабных программ государственной поддержки, а также постепенная адаптация экономической деятельности к условиям пандемии. Однако темпы восстановления мировой экономики несколько замедлились во втором полугодии 2021 года на фоне распространения новых волн заболеваемости, а также сохраняющихся нарушений глобальных цепочек поставок.

(в тысячах евро)

## 2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

### Экономический рост (продолжение)

Экономическое восстановление носило крайне неравномерный характер и зависело от уровня вакцинации населения и доступности вакцин в конкретной стране. Кроме того, экономические потери, обусловленные пандемией, были больше для стран с формирующимся рынком со средним уровнем дохода, чем для стран с развитой экономикой. На уровне национальных экономик особенно сильно пострадали секторы, требующие личных контактов (туризм), где восстановление спроса происходило медленнее всего. Тем не менее, согласно прогнозам, в 2021 году мировой объем производства достигнет докризисного уровня, при этом темп роста мирового ВВП составит 5,8%.

Согласно текущим прогнозам в странах-членах МБЭС ожидается V-образное восстановление экономической активности в 2021 году. Однако дальнейшее восстановление и развитие национальных экономик в 2022 году связаны со значительной неопределенностью и факторами риска, главными из которых являются относительно низкий уровень вакцинации населения в ряде стран и связанная с этим угроза распространения новых волн заболеваемости Covid-19. В этом случае введение дополнительных ограничительных мер внутренней и трансграничной мобильности будет иметь негативные последствия для рынка труда, производства и, как следствие, внесет вклад в повышение уровня цен. В свою очередь, более продолжительное, нежели ожидается в настоящий момент, усиление инфляции способно привести к ужесточению финансовых условий, ослаблению курса национальных валют (прежде всего, стран с развивающимся рынком) и снижению спроса, что также представляет собой серьезную угрозу для экономического роста в 2022 году.

Ожидается, что различия в скорости и характере восстановлении экономик стран-членов МБЭС, связанные с их секторальной структурой, состоянием системы здравоохранения и уровнем вакцинации населения, будут иметь еще большее значение для деятельности Банка в 2022 году, поскольку будут обуславливать дальнейшие направления монетарной, фискальной и социальной политик, реализуемых каждой из стран.

<i>Динамика реального ВВП, % изменение</i>	<i>Средний темп роста</i>			
	<i>2020 г.</i>	<i>2016-2020 гг.</i>	<i>2021 г.*</i>	<i>2022 г.*</i>
Республика Болгария	(4,2)	2,0	4,1	4,0
Социалистическая Республика Вьетнам	2,9	6,2	3,8	6,8
Монголия	(5,3)	2,7	4,8	6,1
Республика Польша	(2,7)	3,1	5,0	4,9
Российская Федерация	(3,0)	0,8	4,2	2,8
Румыния	(3,9)	3,4	6,8	4,7
Словацкая Республика	(4,8)	1,3	3,8	4,9
Чешская Республика	(5,8)	1,6	3,3	4,3

\* Консенсус-прогноз МБЭС.

В условиях экономической нестабильности, наблюдаемой тенденции усиления волатильности цен на энергоресурсы, тяжелых социальных последствий пандемии, все большее значение в бизнес-сообществе получает реализация инициатив и проектов, связанных с «зеленой» повесткой, Целями устойчивого развития ООН, внедрением принципов ESG. Развитие деятельности по указанным направлениям, продвижение принципов устойчивого торгового финансирования также является одним из приоритетов МБЭС в текущем стратегическом периоде – 2021-2025 годы.

### Мировая торговля

Восстановление мировой торговли началось ранее и было более быстрым, чем восстановление других компонентов мирового ВВП. Объем мировой торговли товарами превысил докризисный уровень, однако дальнейший рост замедлился из-за нарушения глобальных производственно-сбытовых цепочек. Мировая торговля услугами сдерживалась вводимыми ограничительными мерами и оставалась ниже уровня 2019 года. В целом, согласно прогнозам, после спада на 8,4% в 2020 году объем мировой торговли вырастет на 9,4% в 2021 году и на 5,9% в 2022 году.

Основным фактором риска для роста объемов мировой торговли в 2022 году остается угроза сохранения перебоев в цепочках поставок из-за введения новых ограничений мобильности и закрытия портов в связи со вспышками заболеваемости.

(в тысячах евро)

## 2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)

### Финансовые условия

Финансовые условия в течение 2021 года в целом оставались благоприятными. Тем не менее, во второй половине года во всем мире начал наблюдаться устойчивый рост инфляции, что было вызвано как восстановлением экономической активности и потребительского спроса, так и ростом цен на энергоносители и некоторые группы продовольственных товаров, увеличением стоимости международных логистических услуг, сохраняющимися нарушениями глобальных цепочек поставок.

Растущее инфляционное давление способствовало возникновению неопределенности, а также побудило центральные банки ряда стран ускорить нормализацию денежно-кредитной политики, прежде всего, посредством повышения ставок. Ожидается, что ужесточение монетарной политики и, как следствие, условий кредитования, может оказать негативное влияние (неоднородное по своей силе в зависимости от конкретных стран) на маржинальность производителей и инвестиционные планы компаний.

Согласно прогнозам, инфляция, достигнув пика в начале 2022 года, начнет постепенно снижаться, что приведет к нормализации финансовых условий. Однако реализация таких рисков, как сохранение перебоев в поставках, повышение инфляционных ожиданий производителей и домохозяйств, дальнейший рост цен на электроэнергию, сохранение напряженности на рынках труда или начало существенного роста цен на более широкий спектр товаров и услуг могут привести к более значительной волне ужесточения финансовых условий и повышения процентных ставок.

## 3. Принципы составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») и основными положениями Учетной политики МБЭС.

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

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

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.

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

### Влияние пандемии COVID-19

Банк продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Банк в рамках модели ожидаемых кредитных убытков оценивает возможные убытки и рассматривает прогнозную информацию, отражая «непредвзятую и взвешенную по вероятности сумму, которая определяется путем оценки ряда возможных результатов» и принимая во внимание «разумную и подтверждаемую информацию, которая доступна на эту дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий». Банк оценивает, в какой степени, помимо прочего, высокая степень неопределенности и любые внезапные изменения в краткосрочных экономических перспективах могут привести к негативным последствиям. Изменения экономических условий Банк отражает в применяемых макроэкономических сценариях и в их весовых коэффициентах.

### Важные оценки и профессиональные суждения

При подготовке 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.

(в тысячах евро)

### 3. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

#### Важные оценки и профессиональные суждения (продолжение)

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.

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

#### Суждения

Информация о суждениях, использованных при применении Учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на величины, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих Примечаниях:

- ▶ классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы (Примечание 30);
- ▶ установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков (Примечание 24).

#### Чувствительность справедливой стоимости здания

По состоянию на 31 декабря 2021 г. справедливая стоимость здания, принадлежащего Банку на праве собственности, составила 49 150 тыс. евро (2020 год: 50 078 тыс. евро). Справедливая стоимость одного квадратного метра составила 1 941 евро (2020 год: 1 978 евро). При увеличении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 54 065 тыс. евро (2020 год: 55 086 тыс. евро), при уменьшении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 44 235 тыс. евро (2020 год: 45 070 тыс. евро).

#### Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., раскрыта в следующих Примечаниях:

- ▶ обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ожидаемых кредитных убытков, в том числе включение прогнозной информации (Примечание 24);
- ▶ оценка справедливой стоимости (Примечание 25);
- ▶ переоценка здания (Примечание 12).

#### Изменения в учетной политике

Банк впервые применил некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, описанных ниже. Банк не применял досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

(в тысячах евро)

#### 4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации

В 2021 году впервые применяются некоторые поправки и разъяснения, но они не оказывают влияния на финансовую отчетность Банка:

*Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2».*

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- ▶ упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- ▶ допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- ▶ организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

*«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года» – Поправки к МСФО (IFRS) 16.*

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Банка. Банк намерен применять упрощения практического характера в будущих периодах, если это будет необходимо.

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Банка. Банк планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- ▶ отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- ▶ применять другие стандарты (например, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

(в тысячах евро)

#### 4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)

##### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

В настоящее время Банк проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчетность.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- ▶ что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- ▶ право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- ▶ на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- ▶ условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Банк анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Ссылки на Концептуальные основы»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Банк.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

(в тысячах евро)

#### 4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)

##### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Банк.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Банк будет применять данные поправки к договорам, по которым он еще не выполнил все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором он впервые применяет данные поправки.

##### *МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

##### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Банк применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором он впервые применит данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

(в тысячах евро)

#### 4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации (продолжение)

##### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

###### Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Банк.

###### Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Банк проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Банка.

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Наличные денежные средства	1 124	1 099
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	9 804	3 452
Корреспондентские счета в банках прочих стран	16 927	13 038
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>27 855</b>	<b>17 589</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>27 855</b>	<b>17 589</b>

На 31 декабря 2021 г. на трех основных контрагентов приходится 22 072 тыс. евро или 79,24% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2020 г.: на трех основных контрагентов приходилось 14 817 тыс. евро или 84,24% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

(намеренный пропуск)



(в тысячах евро)

**5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов (исключая наличные средства) в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних):

<b>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Денежные средства в Центральных банках	18 820	9 276
<b>Корреспондентские счета в банках</b>		
Имеющих международные рейтинги		
от AAA до A-	2 185	6 414
от BBB+ до BB-	5 531	781
от B+ до B-	121	5
Имеющих только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	74	14
<b>Итого</b>	<b>26 731</b>	<b>16 490</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>26 731</b>	<b>16 490</b>

Все остатки денежных средств и их эквивалентов на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. отнесены к Стадии 1.

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки денежных средств и их эквивалентов представлены в Примечании 24.

**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:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	5 344	-
от BBB+ до BB-	5 344	-
Корпоративные еврооблигации	4 963	-
от BBB+ до BB-	4 963	-
Корпоративные облигации	-	1 119
от BBB+ до BB-	-	1 119
	<b>10 307</b>	<b>1 119</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>10 307</b>	<b>1 119</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО», отсутствуют.

Риск изменения процентной ставки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены в Примечании 24.

(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:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	55 668	68 876
от AAA до A-	–	11 256
от BBB+ до BB-	35 637	35 186
от B+ до B-	20 031	22 434
Еврооблигации стран-членов МБЭС	33 166	51 882
от AAA до A-	1 395	13 373
от BBB+ до BB-	15 664	35 899
от B+ до B-	16 107	2 610
Еврооблигации международных финансовых организаций	26 164	26 681
от AAA до A-	24 159	26 681
от BBB+ до BB-	2 005	–
Еврооблигации фондов	12 645	14 350
от AAA до A-	12 645	14 350
Еврооблигации банков	11 708	2 088
от AAA до A-	5 201	–
от BBB+ до BB-	6 507	2 088
Облигации банков	3 705	327
от AAA до A-	3 705	–
от BBB+ до BB-	–	327
Облигации стран членов-МБЭС	2 045	7 151
от AAA до A-	2 045	7 151
Корпоративные облигации	967	19 649
от BBB+ до BB-	967	19 649
Еврооблигации прочих стран	168	–
от BBB+ до BB-	168	–
Облигации прочих стран	–	838
от B+ до B-	–	838
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>		
Корпоративные облигации	2 302	2 602
от B+ до B-	2 302	2 602
	<b>148 538</b>	<b>194 444</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	25 194	47 692
от AAA до A-	8 632	4 767
от BBB+ до BB-	16 562	42 925
Корпоративные еврооблигации	16 491	36 805
от BBB+ до BB-	16 491	36 805
Еврооблигации прочих стран	6 639	4 961
от BBB+ до BB-	6 639	4 961
Еврооблигации банков	2 176	–
от AAA до A-	196	–
от BBB+ до BB-	1 980	–
Облигации банков	1 657	–
от AAA до A-	1 657	–
Еврооблигации международных финансовых организаций	–	1 267
от AAA до A-	–	1 267
Облигации стран членов-МБЭС	–	1 137
от AAA до A-	–	1 137
	<b>52 157</b>	<b>91 862</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>200 695</b>	<b>286 306</b>

(в тысячах евро)

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:

<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Итого</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>			
на 1 января 2021 г.	<b>280 196</b>	<b>6 110</b>	<b>286 306</b>
Новые созданные или приобретенные активы	166 656	466	<b>167 122</b>
Изменение справедливой стоимости	(6 670)	710	<b>(5 960)</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(249 386)	(466)	<b>(249 852)</b>
Изменения курса валют	3 079	-	<b>3 079</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>193 875</b>	<b>6 820</b>	<b>200 695</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>			
на 1 января 2021 г.	<b>738</b>	<b>562</b>	<b>1 300</b>
Новые созданные или приобретенные активы	375	-	<b>375</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(498)	-	<b>(498)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	160	(84)	<b>76</b>
Изменения курса валют	13	-	<b>13</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>788</b>	<b>478</b>	<b>1 266</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>			
на 1 января 2020 г.	<b>203 303</b>	-	<b>203 303</b>
Новые созданные или приобретенные активы	406 122	546	<b>406 668</b>
Перевод в Стадию 2	(6 029)	6 029	-
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(318 227)	(465)	<b>(318 692)</b>
Изменения курса валют	(4 973)	-	<b>(4 973)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>280 196</b>	<b>6 110</b>	<b>286 306</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>			
на 1 января 2020 г.	<b>794</b>	-	<b>794</b>
Новые созданные или приобретенные активы	354	-	<b>354</b>
Перевод в Стадию 2	(584)	584	-
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(576)	-	<b>(576)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	767	(22)	<b>745</b>
Изменения курса валют	(17)	-	<b>(17)</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>738</b>	<b>562</b>	<b>1 300</b>

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 31 декабря 2021 г. составила 52 157 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 91 862 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США и рублях РФ, выпущенные финансовыми и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС и прочих стран для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, и торговли на биржевом рынке. Корпоративные еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2022 года по сентябрь 2029 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2022 года по октябрь 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 0,45% до 6,75% годовых (31 декабря 2020 г.: от 0,875% до 6,75% годовых).

(в тысячах евро)

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

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 июля 2023 года по сентябрь 2050 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2022 года по сентябрь 2050 года), ставка купона находится в диапазоне от 0% до 4,45% годовых (31 декабря 2020 г.: от 0% до 5,125% годовых).

Еврооблигации международных финансовых организаций выражены в евро и долларах США и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту. Еврооблигации имеют срок погашения с января 2022 года по март 2026 года (31 декабря 2020 г.: с января 2022 года по июль 2035 года), ставка купона находится в диапазоне от 0% до 1% годовых (31 декабря 2020 г.: от 0% до 0,5% 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 в декабре 2024 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2024 года по октябрь 2025 года), ставка купона составляет 0% годовых (31 декабря 2020 г.: 0% 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 с января 2026 года по октябрь 2028 года (31 декабря 2020 г.: в июне 2025 года), ставка купона составляет от 0,375% до 3,875% годовых (31 декабря 2020 г.: 1,375% годовых).

Облигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в рублях РФ и евро для обращения на внутренних рынках страны нахождения эмитента. Облигации банков имеют срок погашения в апреле 2028 года (31 декабря 2020 г.: в декабре 2021 года), ставка купона составляет 0,5% годовых (31 декабря 2020 г.: 5,75% годовых).

Облигации стран-членов МБЭС выпущены в евро для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке и имеют срок погашения в мае 2025 года (31 декабря 2020 г.: в мае 2025 года), ставка купона составляет 0,25% годовых (31 декабря 2020 г.: 0,25% годовых).

Корпоративные облигации, выраженные в рублях РФ и евро, выпущены финансовыми организациями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на биржевом рынке. Корпоративные облигации имеют срок погашения с декабря 2024 года по май 2033 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2024 года по ноябрь 2033 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,75% до 5,83% годовых (31 декабря 2020 г.: от 1,75% до 6,95% годовых).

Еврооблигации прочих стран выпущены в евро и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту, имеют срок погашения в сентябре 2028 года (31 декабря 2020 г.: в ноябре 2030 года), ставка купона составляет 0,125% годовых (31 декабря 2020 г.: 0,5% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. облигации прочих стран выпущены в рублях РФ для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке и имеют срок погашения в мае 2025 года, ставка купона составляет 8,5% годовых. По состоянию на 31 декабря 2021 г. облигации прочих стран отсутствуют.

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлены в Примечании 24.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

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

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Еврооблигации банков	16 989	4 214
от BBB+ до BB-	12 451	-
от B+ до B-	4 538	4 214
Корпоративные еврооблигации	12 191	10 661
от BBB+ до BB-	12 191	-
от B+ до B-	-	10 661
Корпоративные облигации	5 740	668
от BBB+ до BB-	719	668
от B+ до B-	5 021	-
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>		
Корпоративные облигации	3 003	3 003
от B+ до B-	3 003	3 003
	<b>37 923</b>	<b>18 546</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	35 369	29 041
от BBB+ до BB-	24 364	29 041
от B+ до B-	11 005	-
Еврооблигации стран-членов МБЭС	5 133	5 148
от BBB+ до BB-	5 133	5 148
Еврооблигации банков	-	12 483
от BBB+ до BB-	-	12 483
	<b>40 502</b>	<b>46 672</b>
<b>Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>78 425</b>	<b>65 218</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(791)	(622)
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>77 634</b>	<b>64 596</b>

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», амортизированная стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2021 г. составила 40 174 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 46 460 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

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 2020 г.: с февраля 2023 года по октябрь 2023 года), ставка купона находится в диапазоне от 4,032% до 7,25% годовых (31 декабря 2020 г.: от 4,032% до 7,25% годовых).

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 июня 2024 года по июль 2028 года (31 декабря 2020 г.: с мая 2021 года по февраль 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,5% до 7,75% годовых (31 декабря 2020 г.: от 1,5% до 7,75% годовых). Корпоративные облигации имеют срок погашения с декабря 2024 года по ноябрь 2026 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2024 года по декабрь 2025 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,75% до 6,89% годовых (31 декабря 2020 г.: от 1,75% до 6,89% 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 (31 декабря 2020 г.: с декабря 2026 года по апрель 2027 года), ставка купона находится в диапазоне от 2% до 2,375% годовых (31 декабря 2020 г.: от 2% до 2,375% годовых).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Итого</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>65 218</b>	<b>65 218</b>
Новые созданные или приобретенные активы	17 432	17 432
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(4 982)	(4 982)
Изменения курса валют	757	757
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>78 425</b>	<b>78 425</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.</b>	<b>622</b>	<b>622</b>
Новые созданные или приобретенные активы	112	112
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(3)	(3)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	41	41
Изменения курса валют	19	19
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>791</b>	<b>791</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>62 999</b>	<b>62 999</b>
Новые созданные или приобретенные активы	12 452	12 452
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(9 048)	(9 048)
Изменения курса валют	(1 185)	(1 185)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>65 218</b>	<b>65 218</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>467</b>	<b>467</b>
Новые созданные или приобретенные активы	42	42
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(41)	(41)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	175	175
Изменения курса валют	(21)	(21)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>622</b>	<b>622</b>

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.

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Кредитно-инвестиционный портфель ценных бумаг	47 557	32 230
Ценные бумаги, купленные на рынках капитала	30 077	32 366
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>77 634</b>	<b>64 596</b>

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, представлены в Примечании 24.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**9. Кредиты и депозиты банкам**

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	102 602	74 782
Срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	38 617	52 497
Синдицированное кредитование	35 253	38 792
<b>Итого кредиты и депозиты банкам</b>	<b>176 472</b>	<b>166 071</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(876)	(795)
<b>Кредиты и депозиты банкам</b>	<b>175 596</b>	<b>165 276</b>

На 31 декабря 2021 г. на трех основных контрагентов приходится 59 108 тыс. евро или 33,66% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2020 г.: 61 991 тыс. евро или 37,51% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

В таблице ниже представлен анализ кредитов и депозитов банкам в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних):

<b>Кредиты и депозиты банкам</b>	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Имеющим международные рейтинги		
от BBB+ до BB-	54 215	43 404
от B+ до B-	121 407	121 922
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги		
от B+ до B-	850	745
<b>Итого</b>	<b>176 472</b>	<b>166 071</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(876)	(795)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>175 596</b>	<b>165 276</b>

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и депозитам банкам:

<b>Кредиты и депозиты банкам</b>	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Итого</u>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>163 631</b>	<b>2 440</b>	<b>166 071</b>
Новые созданные или приобретенные активы	308 957	102	309 059
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(303 349)	(2 649)	(305 998)
Изменения курса валют	7 233	107	7 340
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>176 472</b>	<b>-</b>	<b>176 472</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.</b>	<b>772</b>	<b>23</b>	<b>795</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 064	-	1 064
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(500)	(11)	(511)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(508)	(13)	(521)
Изменения курса валют	48	1	49
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>876</b>	<b>-</b>	<b>876</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**9. Кредиты и депозиты банкам (продолжение)**

<b>Кредиты и депозиты банкам</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Итого</b>
<b>Валовая балансовая стоимость</b>			
на 1 января 2020 г.	111 832	–	111 832
Новые созданные или приобретенные активы	307 286	6	307 292
Перевод в Стадию 2	(12 469)	12 469	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(236 369)	(10 035)	(246 404)
Изменения курса валют	(6 649)	–	(6 649)
<b>Валовая балансовая стоимость</b> <b>на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>163 631</b>	<b>2 440</b>	<b>166 071</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>			
на 1 января 2020 г.	889	–	889
Новые созданные или приобретенные активы	1 918	–	1 918
Перевод в Стадию 2	(109)	109	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(368)	(86)	(454)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1 504)	–	(1 504)
Изменения курса валют	(54)	–	(54)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b> <b>на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>772</b>	<b>23</b>	<b>795</b>

В 2020 году осуществлено досрочное погашение кредита, переведенного в Стадию 2 и выданного банку под торговое финансирование в размере 10 000 тыс. евро.

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки кредитов и депозитов банкам представлены в Примечании 24.

**10. Кредиты корпоративным клиентам**

Кредиты корпоративным клиентам включают в себя следующие позиции:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	101 236	102 330
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	41 605	40 323
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из прочих стран	39 799	45 028
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	26 345	13 794
<b>Итого кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>208 985</b>	<b>201 475</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 004)	(2 432)
<b>Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>203 981</b>	<b>199 043</b>

(намеренный пропуск)



(в тысячах евро)

**10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)**

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

	2021 г.		2020 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Транспорт	71 243	34,93	59 558	29,92
Инвестиционная деятельность – лизинг	47 408	23,24	28 282	14,21
Пищевая промышленность	31 490	15,44	37 776	18,98
Финансовый сектор	19 991	9,80	14 983	7,53
Газовая промышленность	16 072	7,88	39 972	20,08
Торговля	5 929	2,91	4 722	2,37
Инвестиционная деятельность	5 004	2,45	4 998	2,51
Алюминиевая промышленность	4 654	2,28	6 324	3,18
Машиностроение	1 295	0,63	–	–
Строительство	895	0,44	–	–
Телекоммуникации	–	–	2 428	1,22
<b>Итого кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>203 981</b>	<b>100</b>	<b>199 043</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. на трех основных контрагентов Банка приходилось 93 194 тыс. евро или 45,69% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2020 г.: 115 309 тыс. евро или 57,93% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Кредиты предоставлены клиентам, осуществляющим деятельность в следующих странах:

	2021 г.	2020 г.
Российская Федерация	42 794	27 942
Республика Болгария	41 066	59 953
Монголия	39 598	39 649
Социалистическая Республика Вьетнам	19 338	–
Республика Польша	12 308	14 212
Румыния	9 393	13 474
Словацкая Республика	2 190	–
Прочие страны	37 294	43 813
<b>Итого</b>	<b>203 981</b>	<b>199 043</b>

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

В таблице ниже представлен анализ кредитов корпоративным клиентам в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних):

<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>	2021 г.	2020 г.
Имеющим международные рейтинги		
от BBB+ до BB-	73 188	62 503
от B+ до B-	15 147	–
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	52 778	83 560
от B+ до B-	42 507	55 412
от CCC+ до C	25 365	–
<b>Итого</b>	<b>208 985</b>	<b>201 475</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(5 004)	(2 432)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>203 981</b>	<b>199 043</b>

(в тысячах евро)

**10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам корпоративным клиентам:

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	<b>182 873</b>	<b>11 362</b>	<b>7 240</b>	<b>201 475</b>
Новые созданные или приобретенные активы	166 849	562	433	167 844
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(160 759)	(2 071)	–	(162 830)
Изменения курса валют	1 465	403	628	2 496
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>190 428</b>	<b>10 256</b>	<b>8 301</b>	<b>208 985</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.</b>	<b>914</b>	<b>315</b>	<b>1 203</b>	<b>2 432</b>
Новые созданные или приобретенные активы	2 276	3	428	2 707
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(589)	(336)	–	(925)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(959)	861	706	608
Изменения курса валют	1	20	161	182
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1 643</b>	<b>863</b>	<b>2 498</b>	<b>5 004</b>

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>179 611</b>	<b>7 834</b>	<b>–</b>	<b>187 445</b>
Новые созданные или приобретенные активы	176 696	848	499	178 043
Перевод из стадии 1 в стадию 2	(14 058)	14 058	–	–
Перевод из стадии 2 в стадию 3	–	(7 834)	7 834	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(155 902)	(2 473)	(408)	(158 783)
Изменения курса валют	(3 474)	(1 071)	(685)	(5 230)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>182 873</b>	<b>11 362</b>	<b>7 240</b>	<b>201 475</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>260</b>	<b>117</b>	<b>–</b>	<b>377</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 191	–	–	1 191
Перевод из стадии 1 в стадию 2	(21)	21	–	–
Перевод из стадии 2 в стадию 3	–	(117)	117	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(210)	–	–	(210)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(302)	304	1 133	1 135
Изменения курса валют	(4)	(10)	(47)	(61)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>914</b>	<b>315</b>	<b>1 203</b>	<b>2 432</b>

В течение 2020 года Банк продал несвязанной стороне задолженность по кредиту, ранее признанную Советом МБЭС безнадежной. Общая сумма неоплаченной задолженности по кредиту в сумме 15 749 тыс. евро (с учетом просроченной задолженности по процентам 1 565 тыс. евро и неустойки 3 164 тыс. евро) ранее была списана на расходы Банка за счет резерва. Цена продажи составила 3 500 тыс. евро. Данная сумма отражена в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Прочие банковские доходы».

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)****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;
- ▶ денежные средства на счетах.

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:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	81 315	39 626
Кредиты, обеспеченные залогом (движимого) имущества	75 095	60 437
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	9 393	16 742
Кредиты, обеспеченные депозитами	–	8 098
Необеспеченные кредиты	38 178	74 140
<b>Итого кредиты корпоративным клиентам</b>	<b><u>203 981</u></b>	<b><u>199 043</u></b>

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. Банк изменил условия выдачи кредитов четырем заемщикам (31 декабря 2020 г.: двум заемщикам), в том числе за счет введения отсрочки платежей, в контексте мер, принятых в связи с последствиями пандемии коронавируса (COVID-19). Банк полагает, что влияние данных модификаций является несущественным.

Анализ качества и риска изменения процентной ставки кредитного портфеля представлены в Примечании 24.

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

**11. Производные финансовые инструменты**

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>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
<b>2021 г.</b>			
<b>Валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	84 262	210	1 139
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран	6 578	–	18
<b>Процентные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	17 948	213	–
<b>Процентные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	14 000	49	1
<b>Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	111 952	–	16 509
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран, используемые в качестве инструментов хеджирования	38 500	–	5 846
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>472</b>	<b>23 513</b>
<b>2020 г.</b>			
<b>Валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	44 173	341	605
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран	3 291	34	–
<b>Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	111 948	–	19 195
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран, используемые в качестве инструментов хеджирования	38 498	–	6 220
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>375</b>	<b>26 020</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**11. Производные финансовые инструменты (продолжение)**

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по процентным, валютным и процентно-валютным 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.

	2021 г.		2020 г.	
	<i>Контракты с положительной справедливой стоимостью</i>	<i>Контракты с отрицательной справедливой стоимостью</i>	<i>Контракты с положительной справедливой стоимостью</i>	<i>Контракты с отрицательной справедливой стоимостью</i>
<b>Валютные контракты «своп»:</b>				
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	36 980	33 924	-	12 150
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	47 348	41 928	28 656	18 500
- Кредиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (-)	6 039	6 034	-	-
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	4 119	3 127	28 281	6 955
<b>Процентные контракты «своп»:</b>				
<b>справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Кредиторская задолженность в рублях РФ, выплачиваемая при расчете (-)	5 948	-	-	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	12 124	-	-	-
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, выплачиваемая при расчете (+)	6 037	-	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (-)	12 000	-	-	-
<b>Процентные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования: справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	4 000	10 001	-	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	4 049	10 000	-	-
<b>Процентно-валютные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования: справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	154 343	-	157 285
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (+)	-	131 988	-	131 870
<b>Чистая справедливая стоимость процентных, валютных и процентно-валютных контрактов «своп»</b>	<b>472</b>	<b>(23 513)</b>	<b>375</b>	<b>(26 020)</b>

Процентные, валютные и процентно-валютные 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, валютно-обменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

(в тысячах евро)

**11. Производные финансовые инструменты (продолжение)****Хеджирование денежных потоков**

Отношения хеджирования денежных потоков относятся к точно определяемым активам или обязательствам, хеджируемым одним или несколькими инструментами хеджирования.

Хеджирование денежных потоков Банка состоит в наличии процентно-валютных свопов, которые используются для защиты от колебаний в будущих денежных потоках по процентам и основному долгу по выпущенным долговым ценным бумагам в рублях из-за изменения в процентном и валютном рисках (Примечание 24). Доля хеджирования устанавливается соответствием условной основной суммы по производным финансовым инструментам основному долгу объекта хеджирования.

Финансовыми обязательствами Банка, определенными в качестве объекта хеджирования в 2021 году и 2020 году в отношениях хеджирования денежных потоков, являются:

<b>Хеджирование денежных потоков</b>	<b>Резерв хеджирования денежных потоков</b>	
	<b>Продолжающееся хеджирование</b>	<b>Прекращаемое хеджирование</b>
<b>2021 г.</b>		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	(5 497)	-
<b>2020 г.</b>		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	621	-

Корреспондирующей статьей в Отчете о финансовом положении, где учитываются хеджируемые объекты, является статья «Выпущенные долговые ценные бумаги».

Для оценки эффективности хеджирования Банк сравнивает изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования с изменениями в справедливой стоимости хеджируемых объектов, относящихся к хеджируемым рискам (процентному и валютному рискам) и представляемым из себя гипотетический дериватив. Метод гипотетического дериватива включает в себя установление условного дериватива, который был бы идеальным инструментом хеджирования для хеджируемых рисков. Базисный валютный спрэд исключен из отношения хеджирования и признается в Отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Ожидаемой причиной неэффективности хеджирования денежных потоков может являться неполное совпадение дат и размеров денежных потоков инструмента хеджирования и хеджируемого объекта, а также изменение справедливой стоимости производного инструмента с даты заключения сделки по дате установления связи хеджирования.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**11. Производные финансовые инструменты (продолжение)****Хеджирование денежных потоков (продолжение)**

В таблице, представленной ниже, приведены результаты стратегии хеджирования Банка в разрезе эффективной и неэффективной долей, в частности, условная номинальная сумма и балансовая стоимость производных финансовых инструментов, которые Банк использует в качестве инструментов хеджирования, и изменения в их справедливой стоимости, применяемой для оценки эффективности хеджирования:

Хеджирование денежных потоков	Условная основная сумма	Балансовая стоимость			Изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования, используемых для оценки неэффективности хеджирования			Реклассифицировано в состав прибыли или убытка в		
		Активы	Обяза- тельства	Итого	Эффективная доля		Неэффе- ктив- ная доля хеджирования	Процентные доходы (расходы), рассчитанные с использо- ванием метода эффективной процентной ставки	Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инстру- ментами и иностранной валютой	Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инстру- ментами и иностранной валютой
					Признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков исключая валютный базисный спрэд)	Признанная в прочем совокупном доходе (валютный базисный спрэд)				
<b>2021 г.</b>										
Процентно-валютные контракты «своп»	150 452	–	22 355	10 411	10 741	(393)	63	7 296	9 860	(690)
<b>2020 г.</b>										
Процентно-валютные контракты «своп»	150 446	–	25 415	(22 300)	(21 650)	(750)	100	6 114	(27 674)	(568)

Накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования составила (6 372) тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: (17 114) тыс. евро). Накопленная величина изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования, исключая валютный базисный спрэд, с момента начала хеджирования составила (19 152) тыс. евро на 31 декабря 2021 г. (31 декабря 2020 г.: (22 543) тыс. евро). В течение 2021 и 2020 годов эффективная доля отношений хеджирования, признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков, исключая валютный базисный спрэд) была скорректирована до наименьшей из двух величин).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**11. Производные финансовые инструменты (продолжение)****Хеджирование денежных потоков (продолжение)**

В таблице ниже приведены сроки действия и процентные ставки производных финансовых инструментов, используемых Банком в качестве инструмента хеджирования денежных потоков:

<b>Хеджирование денежных потоков</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>2021 г.</b>		
Процентно-валютные контракты «своп»		
Условная основная сумма	150 452	<b>150 452</b>
Средняя фиксированная процентная ставка евро	1,24%	<b>1,24%</b>
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	7,14%	<b>7,14%</b>
Средний курс евро к рублю	0,0119	<b>0,0119</b>
<b>2020 г.</b>		
Процентно-валютные контракты «своп»		
Условная основная сумма	150 446	<b>150 446</b>
Средняя фиксированная процентная ставка евро	1,24%	<b>1,24%</b>
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	7,14%	<b>7,14%</b>
Средний курс евро к рублю	0,0123	<b>0,0123</b>

В таблице ниже приведен эффект влияния деятельности хеджирования на капитал:

<b>Хеджирование денежных потоков</b>	<b>Резерв хеджирования денежных потоков исключая валютный базисный спрэд</b>	<b>Валютный базисный спрэд</b>
<b>Остаток на 1 января 2021 г.</b>	<b>1 068</b>	<b>(447)</b>
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости процентно-валютных контрактов «своп»	10 741	(393)
Чистые суммы, реклассифицированные в состав прибыли или убытка:		
- процентные расходы	(7 296)	-
- чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(9 860)	690
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>(5 347)</b>	<b>(150)</b>
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>	<b>1 158</b>	<b>(265)</b>
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости процентно-валютных контрактов «своп»	(21 650)	(750)
Чистые суммы, реклассифицированные в состав прибыли или убытка:		
- процентные расходы	(6 114)	-
- чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	27 674	568
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 068</b>	<b>(447)</b>

**Хеджирование справедливой стоимости**

По состоянию на 31 декабря 2021 г. в целях управления изменениями справедливой стоимости ценных бумаг, учитываемых в статье Отчета о финансовом положении «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», установлена взаимосвязь, отвечающая критериям учета хеджирования справедливой стоимости. Результат в размере (182) тыс. евро признан в Отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой». В 2020 году операций хеджирования справедливой стоимости не было.

(намеренный пропуск)



(в тысячах евро)

**12. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования**

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2021 год:

2021 г.	Прим.	Здание	Офисное оборудование и вычислительная техника	Мебель	Транспорт	Нематериальные активы и вложения в нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2021 г.		73 209	1 561	518	568	1 873	26	77 755
Поступления		45	136	1	-	200	-	382
Выбытия		-	(77)	(45)	-	-	-	(122)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		<u>73 254</u>	<u>1 620</u>	<u>474</u>	<u>568</u>	<u>2 073</u>	<u>26</u>	<u>78 015</u>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2021 г.		23 131	925	326	375	2	7	24 766
Амортизационные отчисления за год	21	973	186	17	78	16	6	1 276
Выбытия		-	(77)	(38)	-	-	-	(115)
Остаток на 31 декабря 2021 г.		<u>24 104</u>	<u>1 034</u>	<u>305</u>	<u>453</u>	<u>18</u>	<u>13</u>	<u>25 927</u>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>								
Остаточная стоимость на 1 января 2021 г.		<u>50 078</u>	<u>636</u>	<u>192</u>	<u>193</u>	<u>1 871</u>	<u>19</u>	<u>52 989</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 г.		<u>49 150</u>	<u>586</u>	<u>169</u>	<u>115</u>	<u>2 055</u>	<u>13</u>	<u>52 088</u>

Ниже представлено движение по статьям основных средств за 2020 год:

2020 г.	Прим.	Здание	Офисное оборудование и вычислительная техника	Мебель	Транспорт	Нематериальные активы и вложения в нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>								
Остаток на 1 января 2020 г.		78 386	1 632	557	568	1 605	25	82 773
Поступления		54	485	-	-	268	1	808
Выбытия		-	(556)	(39)	-	-	-	(595)
Переоценка		(5 231)	-	-	-	-	-	(5 231)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		<u>73 209</u>	<u>1 561</u>	<u>518</u>	<u>568</u>	<u>1 873</u>	<u>26</u>	<u>77 755</u>
<b>Накопленная амортизация</b>								
Остаток на 1 января 2020 г.		23 750	1 371	340	296	1	2	25 760
Амортизационные отчисления за год	21	1 033	110	16	79	1	5	1 244
Выбытия		-	(556)	(30)	-	-	-	(586)
Переоценка		(1 652)	-	-	-	-	-	(1 652)
Остаток на 31 декабря 2020 г.		<u>23 131</u>	<u>925</u>	<u>326</u>	<u>375</u>	<u>2</u>	<u>7</u>	<u>24 766</u>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>								
Остаточная стоимость на 1 января 2020 г.		<u>54 636</u>	<u>261</u>	<u>217</u>	<u>272</u>	<u>1 604</u>	<u>23</u>	<u>57 013</u>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 г.		<u>50 078</u>	<u>636</u>	<u>192</u>	<u>193</u>	<u>1 871</u>	<u>19</u>	<u>52 989</u>

Если бы оценка стоимости здания проводилась с использованием модели первоначальной стоимости, то показатели балансовой стоимости выглядели бы следующим образом:

	2021 г.	2020 г.
Первоначальная стоимость	48 334	48 290
Накопленная амортизация	(15 907)	(15 238)
Остаточная стоимость	<u>32 427</u>	<u>33 052</u>

(в тысячах евро)

**12. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)****Переоценка стоимости активов**

В 2021 году Банк не привлекал независимого оценщика для независимой оценки справедливой стоимости здания. Руководство Банка провело анализ и пришло к выводу, что в 2021 году не произошло существенных изменений на рынке недвижимости и в состоянии здания.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. была проведена независимая оценка справедливой стоимости зданий. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает необходимой квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

Для переоценки здания были использованы рыночный метод и метод капитализации доходов.

Оценка стоимости, определенная с использованием ключевых предположений, представляет собой результат анализа руководством дальнейших перспектив ведения деятельности и основывается как на внешних, так и на внутренних источниках информации.

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

Часть здания Банк сдает в аренду третьим лицам, однако основное предназначение здания – использование для собственных нужд Банка. Банк классифицирует здание как основное средство, поскольку не имеет возможности физически обособить сдаваемые в аренду площади, а также принимает во внимание несущественность сдаваемых в аренду площадей.

Банк ожидает после 31 декабря 2021 г. по операционной аренде к получению арендные платежи: в течение 30 дней в размере 205 тыс. евро, от 31 дней до 180 дней – 969 тыс. евро, от 181 дней до года – 632 тыс. евро, свыше одного года до 3 лет – 1 231 тыс. евро.

**13. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>Прим.</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Маржин колл		26 439	26 750
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		912	478
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		220	139
Потребительское кредитование		160	313
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(1)	(3)
<b>Итого финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>		<b>27 730</b>	<b>27 677</b>
<b>Нефинансовые активы</b>			
Материальные запасы		76	56
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		–	103
<b>Итого нефинансовые активы</b>		<b>76</b>	<b>159</b>
<b>Итого прочие активы</b>		<b>27 806</b>	<b>27 836</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. прочие финансовые активы отнесены к Стадии 1.

(в тысячах евро)

**13. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>Прим.</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Обязательства по социальным выплатам		2 174	1 786
Расчеты по финансово-хозяйственным операциям		1 730	1 941
Авансы полученные		45	241
Обязательства по аренде		14	19
Прочие начисленные обязательства		52	–
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>4 015</b>	<b>3 987</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера	17, 22	493	384
Резерв по неиспользованным отпускам	23	321	181
Резерв на выплаты по судебным искам	23	–	11
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>		<b>814</b>	<b>576</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>		<b>4 829</b>	<b>4 563</b>

**14. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Сделки «РЕПО»	84 727	121 413
Долгосрочное связанное финансирование от банков стран-членов МБЭС	49 428	39 740
Кредиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	24 344	74 382
Кредиты, привлеченные от банков прочих стран	4 430	26 919
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС	228	577
Корреспондентские счета банков прочих стран	6	1
Кредиты, привлеченные от международных финансовых организаций	–	13 546
Долгосрочное финансирование от банков прочих стран	–	9 929
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b>163 163</b>	<b>286 507</b>

По состоянию на 31 декабря 2021 г. на трех основных контрагентов приходится 111 910 тыс. евро или 68,59% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2020 г.: на трех основных контрагентов приходилось 133 366 тыс. евро или 46,55% 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 31 декабря 2021 г. составляет 92 331 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 138 322 тыс. евро) (Примечания 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:

	<i>Прим.</i>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	52 157	91 862
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	40 174	46 460
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций		(84 727)	(121 413)

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.

(в тысячах евро)

**15. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Депозиты организаций стран-членов МБЭС	60 002	31 321
Текущие счета организаций стран-членов МБЭС	24 662	3 090
Средства Фонда	12 001	7 809
Текущие счета организаций прочих стран	262	475
Прочие текущие счета	4 313	4 540
<b>Средства клиентов</b>	<b><u>101 240</u></b>	<b><u>47 235</u></b>

На 31 декабря 2021 г. на трех основных клиентов Банка приходится 91 693 тыс. евро или 90,57% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2020 г.: 38 506 тыс. евро или 81,52% от общей суммы средств клиентов).

Средства Фонда представляют собой средства Международного фонда технологического развития, находящиеся на конец отчетного периода в доверительном управлении.

Ниже приведено распределение средств клиентов (организаций) за исключением прочих текущих счетов и средств Фонда по отраслям экономики:

	<u>2021 г.</u>		<u>2020 г.</u>	
	<u>Сумма</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>	<u>%</u>
Газовая промышленность	60 002	70,6	8 100	23,2
Строительство	19 720	23,2	920	2,6
Финансовый сектор	1 495	1,8	825	2,4
Транспорт	1 324	1,6	49	0,1
Производство	679	0,8	702	2,0
Фармацевтика	514	0,6	1 027	2,9
Исследовательская деятельность	368	0,4	159	0,5
Торговля	49	0,1	107	0,3
Горнодобывающая промышленность	2	0,0	-	-
Энергетика	-	-	22 597	64,8
Прочее	773	0,9	400	1,2
<b>Итого средства клиентов</b>	<b><u>84 926</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>34 886</u></b>	<b><u>100</u></b>

**16. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Облигации, деноминированные в рублях	144 338	133 694
Облигации, деноминированные в болгарских левых	34 656	-
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b><u>178 994</u></b>	<b><u>133 694</u></b>

1 июня 2021 г. МБЭС разместил в Республике Болгария облигации на сумму 68 млн болгарских левов (34 768 тыс. евро по валютному курсу на момент выпуска) со сроком погашения через 3 года. Купон по облигациям установлен в размере 1,150% и выплачивается раз в полугодие.

15 июня 2020 г. МБЭС разместил на Московской бирже облигации на сумму 5 млрд руб. (63 675 тыс. евро по валютному курсу на момент выпуска) со сроком погашения 3 июня 2030 г., с офертой в июне 2024 года. Купон по облигациям установлен в размере 6,20% и выплачивается раз в полугодие.

9 октября 2019 г. МБЭС разместил на Московской бирже облигации на сумму 7 млрд руб. (98 266 тыс. евро по валютному курсу на момент выпуска) со сроком погашения 26 сентября 2029 г., с офертой в октябре 2022 года. Купон по облигациям установлен в размере 7,90% и выплачивается раз в полугодие.

При размещении облигаций в валютах, отличных от евро и без натурального хеджирования, Банк заключал процентно-валютные контракты для регулирования валютных рисков (Примечание 11).

(в тысячах евро)

**17. Условные обязательства кредитного характера**

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Предоставленные гарантии	70 313	36 954
Обязательства по предоставлению кредитов	63 395	69 978
Аккредитивы	53 137	7 434
Рамбурсные обязательства	4 948	25 890
<b>Итого условные обязательства кредитного характера</b>	<b>191 793</b>	<b>140 256</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 13, 22)	(493)	(384)
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>191 300</b>	<b>139 872</b>

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

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Российская Федерация	114 189	85 139
Монголия	29 425	9 663
Республика Болгария	4 227	5 000
Чешская Республика	1 195	2 052
Румыния	775	5 796
Республика Польша	297	981
Словацкая Республика	199	-
Прочие страны	40 993	31 241
<b>Итого</b>	<b>191 300</b>	<b>139 872</b>

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

Ниже представлен анализ изменений величины обязательств и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера:

<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Итого</b>
<b>Величина обязательств на 1 января 2021 г.</b>	<b>140 256</b>	<b>140 256</b>
Новые обязательства	321 390	321 390
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(276 749)	(276 749)
Изменения курса валют	6 896	6 896
<b>Величина обязательств на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>191 793</b>	<b>191 793</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.</b>	<b>384</b>	<b>384</b>
Новые обязательства	739	739
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(389)	(389)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(270)	(270)
Изменения курса валют	29	29
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>493</b>	<b>493</b>
<b>Величина обязательств на 1 января 2020 г.</b>	<b>62 103</b>	<b>62 103</b>
Новые обязательства	320 547	320 547
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(236 041)	(236 041)
Изменения курса валют	(6 353)	(6 353)
<b>Величина обязательств на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>140 256</b>	<b>140 256</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>154</b>	<b>154</b>
Новые обязательства	1 171	1 171
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(812)	(812)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(116)	(116)
Изменения курса валют	(13)	(13)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>384</b>	<b>384</b>

(в тысячах евро)

**17. Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

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.

**18. Процентные доходы и процентные расходы**

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Процентные доходы</b>		
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты корпоративным клиентам	8 434	5 764
Кредиты и депозиты банкам	5 060	4 814
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	2 691	2 295
- синдицированное кредитование	1 507	1 307
- срочные депозиты, размещенные в банках	862	1 212
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 556	4 993
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	2 293	2 253
Прочие	13	12
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	383	447
<b>Итого процентные доходы</b>	<u>20 739</u>	<u>18 283</u>
<b>Процентные расходы</b>		
<i>Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 870)	(2 452)
Средства кредитных организаций	(2 288)	(1 494)
Средства клиентов	(480)	(2 556)
Обязательства по аренде	(1)	(2)
Прочие	(52)	(24)
<b>Итого процентные расходы</b>	<u>(5 691)</u>	<u>(6 528)</u>
<b>Чистый процентный доход</b>	<u>15 048</u>	<u>11 755</u>

(в тысячах евро)

**19. Чистые комиссионные доходы**

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Документарные операции	1 658	587
Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	181	110
Доходы по операциям доверительного управления	101	120
Расчетные и кассовые операции	62	80
Ведение счетов	45	47
Валютный контроль	27	45
Прочие	–	13
<b>Комиссионные доходы</b>	<b><u>2 074</u></b>	<b><u>1 002</u></b>
Комиссионные расходы	(385)	(213)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b><u><u>1 689</u></u></b>	<b><u><u>789</u></u></b>

**20. 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:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	4 325	5 909
<b>Итого чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b><u><u>4 325</u></u></b>	<b><u><u>5 909</u></u></b>

Доход от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с их реализацией в течение 2021 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 3 874 тыс. евро (2020 год: 6 118 тыс. евро).

**21. Административно-управленческие расходы**

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Расходы на содержание персонала	10 167	9 942
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	1 750	1 796
Амортизация основных средств	1 276	1 244
Информационно-консультационные расходы	444	373
Расходы по охране здания	282	290
Прочие административно-управленческие расходы	1 289	1 044
<b>Итого административно-управленческие расходы</b>	<b><u><u>15 208</u></u></b>	<b><u><u>14 689</u></u></b>

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
Пенсионный фонд Российской Федерации	744	765
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	267	281
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	69	60
<b>Итого</b>	<b><u><u>1 080</u></u></b>	<b><u><u>1 106</u></u></b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки**

В таблицах ниже представлены (доходы) расходы по резервам под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка за 2021 год и 2020 год:

<b>2021 г.</b>	<b>Прим.</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	37	(84)	–	<b>(47)</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	150	–	–	<b>150</b>
Кредиты и депозиты банкам	9	56	(24)	–	<b>32</b>
Кредиты корпоративным клиентам	10	728	528	1 134	<b>2 390</b>
Условные обязательства кредитного характера	17	80	–	–	<b>80</b>
Прочие финансовые активы	13	–	–	–	<b>–</b>
		<b>1 051</b>	<b>420</b>	<b>1 134</b>	<b>2 605</b>

<b>2020 г.</b>	<b>Прим.</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Стадия 3</b>	<b>Итого</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	545	(22)	–	<b>523</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	176	–	–	<b>176</b>
Кредиты и депозиты банкам	9	46	(86)	–	<b>(40)</b>
Кредиты корпоративным клиентам	10	679	304	1 133	<b>2 116</b>
Условные обязательства кредитного характера	17	243	–	–	<b>243</b>
Прочие финансовые активы	13	3	–	–	<b>3</b>
		<b>1 692</b>	<b>196</b>	<b>1 133</b>	<b>3 021</b>

(намеренный пропуск)



(в тысячах евро)

**22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)**

Ниже представлена сверка остатков резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Условные обязательства кредитного характера</i>	<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2021 г.</b>	<b>1 300</b>	<b>622</b>	<b>795</b>	<b>2 432</b>	<b>384</b>	<b>3</b>	<b>5 536</b>
Новые созданные или приобретенные активы	375	112	1 064	2 707	739	6	<b>5 003</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(498)	(3)	(511)	(925)	(389)	(6)	<b>(2 332)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	76	41	(521)	608	(270)	–	<b>(66)</b>
Списания	–	–	–	–	–	(2)	<b>(2)</b>
Изменения курса валют	13	19	49	182	29	–	<b>292</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2021 г.</b>	<b>1 266</b>	<b>791</b>	<b>876</b>	<b>5 004</b>	<b>493</b>	<b>1</b>	<b>8 431</b>
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>	<b>794</b>	<b>467</b>	<b>889</b>	<b>377</b>	<b>154</b>	<b>7</b>	<b>2 688</b>
Новые созданные или приобретенные активы	354	42	1 918	1 191	1 171	5	<b>4 681</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(576)	(41)	(454)	(210)	(812)	(2)	<b>(2 095)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	745	175	(1 504)	1 135	(116)	–	<b>435</b>
Списания	–	–	–	–	–	(7)	<b>(7)</b>
Изменения курса валют	(17)	(21)	(54)	(61)	(13)	–	<b>(166)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2020 г.</b>	<b>1 300</b>	<b>622</b>	<b>795</b>	<b>2 432</b>	<b>384</b>	<b>3</b>	<b>5 536</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**23. Прочие резервы**

Изменение прочих резервов представлено ниже:

	<i>Резервы по судебным искам</i>	<i>Резерв по неиспользован- ным отпускам</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2021 г.</b>	<b>11</b>	<b>181</b>	<b>192</b>
Создание (восстановление)	(11)	162	151
Списания	-	(22)	(22)
<b>На 31 декабря 2021 г.</b>	<b>-</b>	<b>321</b>	<b>321</b>
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>11</b>	<b>99</b>	<b>110</b>
Создание	-	93	93
Списания	-	(11)	(11)
<b>На 31 декабря 2020 г.</b>	<b>11</b>	<b>181</b>	<b>192</b>

Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 31 декабря 2020 г. включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли ответчика (31 декабря 2021 г.: резервы по судебным искам отсутствуют).

**24. 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)

## 24. 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, а также глобальных показателях Риск-аппетита. 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 принимает обеспечение по выданным кредитам.

### 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.

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Банк может понести 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.

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банк учитывает кредитные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами S&P, Moody's, Fitch. При отсутствии внешнего рейтинга, Банк определяет внутренний кредитный рейтинг с учетом суверенного потолка рейтинга. 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, 7-10, 13, 17.

#### *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, ограничения 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 принимает во внимание 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.

#### *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).

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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 ступени 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 корпоративных клиентов). 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).

### 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.

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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.

#### *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).

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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.

#### *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 тысячах евро)

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

В данной 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.

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

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 2021 г.:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</b>				
Денежные средства в Центральных банках	18 820	–	–	18 820
Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги	7 837	–	–	7 837
Корреспондентские счета в банках, имеющих только внутренние кредитные рейтинги	74	–	–	74
<b>Итого</b>	<b>26 731</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26 731</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	–
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>26 731</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>26 731</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>				
Имеющие международные рейтинги	139 416	6 820	–	146 236
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	2 302	–	–	2 302
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>141 718</b>	<b>6 820</b>	<b>–</b>	<b>148 538</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(690)	(478)	–	(1 168)
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>				
Имеющие международные рейтинги	52 157	–	–	52 157
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>52 157</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>52 157</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(98)	–	–	(98)

(продолжение таблицы на следующей странице)



(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>				
Имеющие международные рейтинги	34 920	–	–	<b>34 920</b>
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	3 003	–	–	<b>3 003</b>
<b>Итого</b>	<b>37 923</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>37 923</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(463)	–	–	<b>(463)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>37 460</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>37 460</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>				
Имеющие международные рейтинги	40 502	–	–	<b>40 502</b>
<b>Итого</b>	<b>40 502</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>40 502</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(328)	–	–	<b>(328)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>40 174</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>40 174</b>
<b>Кредиты и депозиты банкам</b>				
Имеющим международные рейтинги	175 622	–	–	<b>175 622</b>
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	850	–	–	<b>850</b>
<b>Итого</b>	<b>176 472</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>176 472</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(876)	–	–	<b>(876)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>175 596</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>175 596</b>
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>				
Имеющим международные рейтинги	88 335	–	–	<b>88 335</b>
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	102 093	10 256	8 301	<b>120 650</b>
<b>Итого</b>	<b>190 428</b>	<b>10 256</b>	<b>8 301</b>	<b>208 985</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 643)	(863)	(2 498)	<b>(5 004)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>188 785</b>	<b>9 393</b>	<b>5 803</b>	<b>203 981</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**24. 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 2020 г.:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</b>				
Денежные средства в Центральных банках	9 276	–	–	<b>9 276</b>
Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги	7 200	–	–	<b>7 200</b>
Корреспондентские счета в банках, имеющих только внутренние кредитные рейтинги	14	–	–	<b>14</b>
<b>Итого</b>	<b>16 490</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 490</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	<b>–</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>16 490</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 490</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>				
Имеющие международные рейтинги	185 732	6 110	–	<b>191 842</b>
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	2 602	–	–	<b>2 602</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>188 334</b>	<b>6 110</b>	<b>–</b>	<b>194 444</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(560)</b>	<b>(562)</b>	<b>–</b>	<b>(1 122)</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>				
Имеющие международные рейтинги	91 862	–	–	<b>91 862</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>91 862</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>91 862</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(178)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(178)</b>

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>				
Имеющие международные рейтинги	15 543	–	–	15 543
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	3 003	–	–	3 003
<b>Итого</b>	<b>18 546</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18 546</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(410)	–	–	(410)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>18 136</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18 136</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>				
Имеющие международные рейтинги	46 672	–	–	46 672
<b>Итого</b>	<b>46 672</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>46 672</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(212)	–	–	(212)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>46 460</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>46 460</b>
<b>Кредиты и депозиты банкам</b>				
Имеющим международные рейтинги	162 886	2 440	–	165 326
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	745	–	–	745
<b>Итого</b>	<b>163 631</b>	<b>2 440</b>	<b>–</b>	<b>166 071</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(772)	(23)	–	(795)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>162 859</b>	<b>2 417</b>	<b>–</b>	<b>165 276</b>
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>				
Имеющим международные рейтинги	62 503	–	–	62 503
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	120 370	11 362	7 240	138 972
<b>Итого</b>	<b>182 873</b>	<b>11 362</b>	<b>7 240</b>	<b>201 475</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(914)	(315)	(1 203)	(2 432)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>181 959</b>	<b>11 047</b>	<b>6 037</b>	<b>199 043</b>

Условные обязательства кредитного характера по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. относятся к стадии 1.

По другим финансовым активам движения между стадиями за 2021 и 2020 годы не было.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**24. 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 31 декабря 2021 г.:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %	
		стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	стоимости, находящиеся в собственности Банка							стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»
Российская Федерация	8 829	–	–	18 293	10 951	18 369	7 157	56 423	42 794	472	17 077	180 365	24,94
Монголия	5	–	–	16 107	–	4 391	–	50 098	39 598	–	12	110 211	15,24
Республика Болгария	69	2 976	–	9 921	4 792	6 096	9 132	–	41 066	–	10	74 062	10,24
Румыния	722	5 344	–	14 601	16 520	7 803	11 585	–	9 393	–	–	65 968	9,13
Социалистическая Республика Вьетнам	–	–	–	–	–	–	–	22 243	19 338	–	–	41 581	5,75
МФО <sup>1</sup>	–	–	–	38 809	–	–	–	–	–	–	–	38 809	5,37
Республика Польша	179	1 987	–	9 324	8 632	801	4 213	–	12 308	–	–	37 444	5,18
Чешская Республика	–	–	–	19 844	2 966	–	5 076	–	–	–	1	27 887	3,85
Словацкая Республика	–	–	–	5 750	1 657	–	3 011	–	2 190	–	–	12 608	1,74
Прочие страны	16 927	–	–	15 889	6 639	–	–	46 832	37 294	–	10 630	134 211	18,56
<b>Итого</b>	<b>26 731</b>	<b>10 307</b>	<b>–</b>	<b>148 538</b>	<b>52 157</b>	<b>37 460</b>	<b>40 174</b>	<b>175 596</b>	<b>203 981</b>	<b>472</b>	<b>27 730</b>	<b>723 146</b>	<b>100</b>

Прочие страны представлены Швейцарией, Республикой Беларусь, Республикой Узбекистан, Венгрией, Германией, Латвией, Республикой Панама, Великобританией, Францией, Австрийской Республикой, Люксембург, США – странами, которые осуществляют свою деятельность, в том числе и в рамках сделок со странами-членами Банка.

(намеренный пропуск)

<sup>1</sup> МФО – международные финансовые фонды и организации. На 31 декабря 2021 г. представлены Европейским инвестиционным банком, Европейским стабилизационным механизмом, Европейским Союзом и Евразийским банком развития.

(в тысячах евро)

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

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %	
		стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	стоимости, находящиеся в собственности Банка							стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»
Российская Федерация	1 214	1 119	–	27 026	27 181	4 674	23 083	35 187	27 942	292	18 702	166 420	21,87
Монголия	5	–	–	2 610	–	4 076	–	51 395	39 649	–	1	97 736	12,84
Республика Болгария	14	–	–	3 104	17 817	–	10 150	–	59 953	49	–	91 087	11,97
Румыния	180	–	–	32 554	10 684	9 386	5 142	–	13 474	–	–	71 420	9,39
Чешская Республика	–	–	–	52 295	12 800	–	5 075	–	–	–	1	70 171	9,22
Республика Польша	2 039	–	–	15 677	12 269	–	–	–	14 212	–	–	44 197	5,81
МФО <sup>2</sup>	–	–	–	41 031	1 267	–	–	–	–	–	–	42 298	5,56
Социалистическая Республика Вьетнам	–	–	–	–	–	–	–	27 228	–	–	–	27 228	3,58
Словацкая Республика	–	–	–	11 111	4 883	–	3 010	–	–	–	3	19 007	2,50
Венгрия	–	–	–	2 088	4 961	–	–	–	–	–	–	7 049	0,93
Прочие страны	13 038	–	–	6 948	–	–	–	51 466	43 813	34	8 970	124 269	16,33
<b>Итого</b>	<b>16 490</b>	<b>1 119</b>	<b>–</b>	<b>194 444</b>	<b>91 862</b>	<b>18 136</b>	<b>46 460</b>	<b>165 276</b>	<b>199 043</b>	<b>375</b>	<b>27 677</b>	<b>760 882</b>	<b>100</b>

Прочие страны представлены Австрийской Республикой, Великобританией, Германией, Латвией, Республикой Беларусь, Швейцарией, Республикой Панама, Республикой Узбекистан, Республикой Армения, – странами, которые осуществляют свою деятельность, в том числе и в рамках сделок со странами-членами Банка.

(намеренный пропуск)

<sup>2</sup> МФО – международные финансовые фонды и организации. На 31 декабря 2020 г. представлены Европейским инвестиционным банком, Европейским фондом финансовой стабильности, Европейским стабилизационным механизмом и Европейским Союзом.

(в тысячах евро)

**24. 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 31 декабря 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. 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:

<b>2021 г.</b>	<b>До востре- бования и до 30 дней</b>	<b>От 31 до 180 дней</b>	<b>От 181 до 365 дней</b>	<b>Свыше 365 дней</b>	<b>Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств</b>	<b>Балансовая величина</b>
Средства кредитных организаций	24 137	98 716	3 226	50 105	176 184	163 163
Средства клиентов	29 238	60 006	12 014	–	101 258	101 240
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 318	88 584	100 359	194 261	178 994
Прочие обязательства	4 815	2	2	10	4 829	4 829
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	(5 024)	(27 156)	(78 736)	(81 174)	(192 090)	(183 916)
- выбытия	5 077	23 471	87 319	82 400	198 267	207 429
<b>Итого</b>	<b>58 243</b>	<b>160 357</b>	<b>112 409</b>	<b>151 700</b>	<b>482 709</b>	<b>471 739</b>

<b>2020 г.</b>	<b>До востре- бования и до 30 дней</b>	<b>От 31 до 180 дней</b>	<b>От 181 до 365 дней</b>	<b>Свыше 365 дней</b>	<b>Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств</b>	<b>Балансовая величина</b>
Средства кредитных организаций	76 429	150 892	10 415	52 495	290 231	286 507
Средства клиентов	31 372	42	7 869	8 467	47 750	47 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	4 745	4 745	146 929	156 419	133 694
Прочие обязательства	4 544	2	3	14	4 563	4 563
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	(6 893)	(8 994)	(7 060)	(163 981)	(186 928)	(150 370)
- выбытия	6 954	5 006	2 960	159 384	174 304	176 390
<b>Итого</b>	<b>112 406</b>	<b>151 693</b>	<b>18 932</b>	<b>203 308</b>	<b>486 339</b>	<b>498 019</b>

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:

	<b>До востре- бования и менее 1 месяца</b>	<b>От 1 мес. до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 мес.</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
2021 г.	75 270	18 458	25 402	21 189	50 981	191 300
2020 г.	37 736	905	36 887	12 766	51 578	139 872

(в тысячах евро)

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

Приведенные ниже таблицы отражают анализ всех финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. 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.

<b>2021 г.</b>	<b>До востре- бования и менее 1 мес.</b>	<b>От 1 до 6 мес.</b>	<b>От 6 до 12 мес.</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Просрочен- ные</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	27 855	-	-	-	-	-	<b>27 855</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
- находящиеся в собственности Банка	10 307	-	-	-	-	-	<b>10 307</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход							
- находящиеся в собственности Банка	148 538	-	-	-	-	-	<b>148 538</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	9 513	42 644	-	-	-	-	<b>52 157</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости							
- находящиеся в собственности Банка	-	-	-	30 188	7 272	-	<b>37 460</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	40 174	-	-	-	-	<b>40 174</b>
Кредиты и депозиты банкам	29 296	55 036	60 247	31 017	-	-	<b>175 596</b>
Кредиты корпоративным клиентам	7 956	36 024	27 550	92 688	39 389	374	<b>203 981</b>
Производные финансовые активы	8	201	-	121	142	-	<b>472</b>
Прочие финансовые активы	27 570	32	-	128	-	-	<b>27 730</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>261 043</b>	<b>174 111</b>	<b>87 797</b>	<b>154 142</b>	<b>46 803</b>	<b>374</b>	<b>724 270</b>
Средства кредитных организаций	23 975	89 760	-	9 673	39 755	-	<b>163 163</b>
Средства клиентов	29 237	60 002	12 001	-	-	-	<b>101 240</b>
Производные финансовые обязательства	10	64	12 622	10 816	1	-	<b>23 513</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 764	83 198	94 032	-	-	<b>178 994</b>
Прочие финансовые обязательства	4 001	2	2	10	-	-	<b>4 015</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>57 223</b>	<b>151 592</b>	<b>107 823</b>	<b>114 531</b>	<b>39 756</b>	<b>-</b>	<b>470 925</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>203 820</b>	<b>22 519</b>	<b>(20 026)</b>	<b>39 611</b>	<b>7 047</b>	<b>374</b>	<b>253 345</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>203 820</b>	<b>226 339</b>	<b>206 313</b>	<b>245 924</b>	<b>252 971</b>	<b>253 345</b>	<b>-</b>

(в тысячах евро)

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

<b>2020 г.</b>	<b>До востре- бования и менее 1 мес.</b>	<b>От 1 до 6 мес.</b>	<b>От 6 до 12 мес.</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Просрочен- ные</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	17 589	-	-	-	-	-	<b>17 589</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
- находящиеся в собственности Банка	1 119	-	-	-	-	-	<b>1 119</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход							
- находящиеся в собственности Банка	194 444	-	-	-	-	-	<b>194 444</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	4 964	86 898	-	-	-	-	<b>91 862</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости							
- находящиеся в собственности Банка	-	-	-	14 640	3 496	-	<b>18 136</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	46 460	-	-	-	-	<b>46 460</b>
Кредиты и депозиты банкам	30 866	51 443	60 245	22 722	-	-	<b>165 276</b>
Кредиты корпоративным клиентам	8 871	40 859	10 545	88 681	49 722	365	<b>199 043</b>
Производные финансовые активы	66	309	-	-	-	-	<b>375</b>
Прочие финансовые активы	27 363	7	49	258	-	-	<b>27 677</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>285 282</b>	<b>225 976</b>	<b>70 839</b>	<b>126 301</b>	<b>53 218</b>	<b>365</b>	<b>761 981</b>
Средства кредитных организаций	76 363	150 627	9 941	9 917	39 659	-	<b>286 507</b>
Средства клиентов	31 326	2	7 809	-	8 098	-	<b>47 235</b>
Производные финансовые обязательства	61	2 328	3 376	20 255	-	-	<b>26 020</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 580	-	132 114	-	-	<b>133 694</b>
Прочие финансовые обязательства	3 968	2	3	14	-	-	<b>3 987</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>111 718</b>	<b>154 539</b>	<b>21 129</b>	<b>162 300</b>	<b>47 757</b>	<b>-</b>	<b>497 443</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>173 564</b>	<b>71 437</b>	<b>49 710</b>	<b>(35 999)</b>	<b>5 461</b>	<b>365</b>	<b>264 538</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>173 564</b>	<b>245 001</b>	<b>294 711</b>	<b>258 712</b>	<b>264 173</b>	<b>264 538</b>	<b>-</b>

**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.

(намеренный пропуск)



(в тысячах евро)

**24. Управление рисками (продолжение)****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*

	2021 г.		2020 г.	
	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>
<b>Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону уменьшения ставок</b>				
Евро	(22)	(97)	945	945
Доллар США	(303)	(378)	285	285
Рубль РФ	290	290	573	573
Прочие валюты	(5)	(5)	279	279
	(4)	(4)	(192)	(192)
<b>Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону увеличения ставок</b>				
Евро	22	97	(945)	(945)
Доллар США	303	378	(285)	(285)
Рубль РФ	(290)	(290)	(573)	(573)
Прочие валюты	5	5	(279)	(279)
	4	4	192	192

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**24. 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 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2021 г.				2020 г.			
	Средняя процентная ставка, %				Средняя процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>								
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и банках прочих стран	(0,52)	-	-	0,06	(0,61)	-	-	(0,31)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- находящиеся в собственности Банка	2,51	-	-	-	-	-	7,25	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
- находящиеся в собственности Банка	1,63	3,60	5,83	-	1,59	2,75	6,22	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1,50	3,38	6,60	-	1,57	-	6,60	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости								
- находящиеся в собственности Банка	3,23	7,25	6,89	-	2,54	7,50	6,89	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	2,66	7,75	-	-	3,03	-	-	-
Кредиты и депозиты банкам	1,83	3,19	10,33	-	1,99	3,68	8,61	-
Кредиты корпоративным клиентам	4,57	4,89	10,55	2,67	4,13	5,38	7,13	1,40
Потребительское кредитование	3,00	-	-	-	3,00	-	-	-
<b>Процентные обязательства</b>								
Средства кредитных организаций	0,43	0,98	8,67	2,11	0,21	0,71	4,32	1,41
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,50)	-	3,55	-	(0,50)	-	-	-
Средства клиентов	0,06	0,76	2,33	-	-	1,15	5,05	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	7,19	1,15	-	-	7,19	-

(в тысячах евро)

**24. 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 31 декабря 2021 г.:

	<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		2 233	4 290	19 931	1 401	<b>27 855</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка		-	-	10 307	-	<b>10 307</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-	-	-	<b>-</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка		23 149	967	124 422	-	<b>148 538</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		4 081	4 792	43 284	-	<b>52 157</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка		4 391	716	32 353	-	<b>37 460</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		4 339	-	35 835	-	<b>40 174</b>
Кредиты и депозиты банкам		94 201	11 432	69 963	-	<b>175 596</b>
Кредиты корпоративным клиентам		22 049	31 202	114 500	36 230	<b>203 981</b>
Прочие финансовые активы	13	90	817	26 817	6	<b>27 730</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>154 533</b>	<b>54 216</b>	<b>477 412</b>	<b>37 637</b>	<b>723 798</b>
Средства кредитных организаций		83 296	10 986	39 825	29 056	<b>163 163</b>
Средства клиентов		534	21 011	79 301	394	<b>101 240</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	144 338	-	34 656	<b>178 994</b>
Прочие финансовые обязательства	13	2	975	2 984	54	<b>4 015</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>83 832</b>	<b>177 310</b>	<b>122 110</b>	<b>64 160</b>	<b>447 412</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>70 701</b>	<b>(123 094)</b>	<b>355 302</b>	<b>(26 523)</b>	<b>276 386</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(70 904)</b>	<b>120 004</b>	<b>(64 895)</b>	<b>(7 246)</b>	<b>(23 041)</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>(203)</b>	<b>(3 090)</b>	<b>290 407</b>	<b>(33 769)</b>	<b>253 345</b>

Привлечение средств в Республике Болгария в форме выпущенных долговых ценных бумаг на сумму 68 млн болгарских левов (34 768 тыс. евро по валютному курсу на момент выпуска) отражено в прочих валютах. Официальный курс болгарского лева к евро не меняется и не влияет на доходы (расходы) Банка от переоценки валютных статей и установлен в размере 1,95583 для целей настоящей финансовой отчетности.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**24. 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 2020 г.:

	<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		1 724	1 159	11 618	3 088	<b>17 589</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка		-	1 119	-	-	<b>1 119</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-	-	-	<b>-</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка		5 056	20 814	168 574	-	<b>194 444</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	4 964	86 898	-	<b>91 862</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка		8 086	664	9 386	-	<b>18 136</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-	46 460	-	<b>46 460</b>
Кредиты и депозиты банкам		77 616	1 551	86 109	-	<b>165 276</b>
Кредиты корпоративным клиентам		29 322	10 980	114 416	44 325	<b>199 043</b>
Прочие финансовые активы	13	10	479	27 187	1	<b>27 677</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>121 814</b>	<b>41 730</b>	<b>550 648</b>	<b>47 414</b>	<b>761 606</b>
Средства кредитных организаций		101 111	7 761	166 311	11 324	<b>286 507</b>
Средства клиентов		8 752	24 080	14 294	109	<b>47 235</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	133 694	-	-	<b>133 694</b>
Прочие финансовые обязательства	13	4	1 130	2 828	25	<b>3 987</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>109 867</b>	<b>166 665</b>	<b>183 433</b>	<b>11 458</b>	<b>471 423</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>11 947</b>	<b>(124 935)</b>	<b>367 215</b>	<b>35 956</b>	<b>290 183</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(12 150)</b>	<b>131 870</b>	<b>(110 129)</b>	<b>(35 236)</b>	<b>(25 645)</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>(203)</b>	<b>6 935</b>	<b>257 086</b>	<b>720</b>	<b>264 538</b>

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к доллару США и российскому рублю по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. 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.

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
20% рост курса доллара США по отношению к евро	(41)	(41)
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	(618)	1 387

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(в тысячах евро)

## 24. 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.

## 25. Оценка справедливой стоимости

### 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 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.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

<b>2021 г.</b>	<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>			<b>Итого</b>
	<b>Исходных данных уровня 1</b>	<b>Исходных данных уровня 2</b>	<b>Исходных данных уровня 3</b>	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка				
- еврооблигации стран-членов МБЭС	5 344	-	-	<b>5 344</b>
- корпоративные еврооблигации	4 963	-	-	<b>4 963</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные еврооблигации	55 668	-	-	<b>55 668</b>
- еврооблигации стран-членов МБЭС	33 166	-	-	<b>33 166</b>
- еврооблигации международных финансовых организаций	26 164	-	-	<b>26 164</b>
- еврооблигации фондов	12 645	-	-	<b>12 645</b>
- еврооблигации банков	11 708	-	-	<b>11 708</b>
- облигации банков	3 705	-	-	<b>3 705</b>
- корпоративные облигации	967	2 302	-	<b>3 269</b>
- облигации стран членов-МБЭС	2 045	-	-	<b>2 045</b>
- еврооблигации прочих стран	168	-	-	<b>168</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- еврооблигации стран-членов МБЭС	25 194	-	-	<b>25 194</b>
- корпоративные еврооблигации	16 491	-	-	<b>16 491</b>
- еврооблигации прочих стран	6 639	-	-	<b>6 639</b>
- еврооблигации банков	2 176	-	-	<b>2 176</b>
- облигации банков	1 657	-	-	<b>1 657</b>
Производные финансовые активы	-	472	-	<b>472</b>
Основные средства – здания	-	-	49 150	<b>49 150</b>
	<b>208 700</b>	<b>2 774</b>	<b>49 150</b>	<b>260 624</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты				
	-	-	27 855	<b>27 855</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
	-	-	77 634	<b>77 634</b>
Кредиты и депозиты банкам				
	-	-	175 596	<b>175 596</b>
Кредиты корпоративным клиентам				
	-	-	203 981	<b>203 981</b>
	-	-	<b>485 066</b>	<b>485 066</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Производные финансовые обязательства</b>				
	-	<b>23 513</b>	-	<b>23 513</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных организаций				
	-	-	163 163	<b>163 163</b>
Средства клиентов				
	-	-	101 240	<b>101 240</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги				
	-	-	178 994	<b>178 994</b>
	-	-	<b>443 397</b>	<b>443 397</b>

(в тысячах евро)

**25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

<b>2020 г.</b>	<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>			<b>Итого</b>
	<b>Исходных данных уровня 1</b>	<b>Исходных данных уровня 2</b>	<b>Исходных данных уровня 3</b>	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные облигации	1 119	-	-	1 119
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные еврооблигации	66 866	2 010	-	68 876
- еврооблигации стран-членов МБЭС	51 882	-	-	51 882
- еврооблигации международных финансовых организаций	26 681	-	-	26 681
- корпоративные облигации	17 007	5 244	-	22 251
- еврооблигации фондов	14 350	-	-	14 350
- облигации стран членов-МБЭС	7 151	-	-	7 151
- еврооблигации банков	2 088	-	-	2 088
- облигации прочих стран	838	-	-	838
- облигации банков	327	-	-	327
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- еврооблигации стран-членов МБЭС	47 692	-	-	47 692
- корпоративные еврооблигации	36 805	-	-	36 805
- еврооблигации прочих стран	4 961	-	-	4 961
- еврооблигации международных финансовых организаций	1 267	-	-	1 267
- облигации стран-членов МБЭС	1 137	-	-	1 137
Производные финансовые активы	-	375	-	375
Основные средства – здания	-	-	50 078	50 078
	<b>280 171</b>	<b>7 629</b>	<b>50 078</b>	<b>337 878</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	17 589	17 589
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	64 596	64 596
Кредиты и депозиты банкам	-	-	165 276	165 276
Кредиты корпоративным клиентам	-	-	199 043	199 043
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>446 504</b>	<b>446 504</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
<b>Производные финансовые обязательства</b>				
	<b>-</b>	<b>26 020</b>	<b>-</b>	<b>26 020</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных организаций	-	-	286 507	286 507
Средства клиентов	-	-	47 235	47 235
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	133 694	133 694
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>467 436</b>	<b>467 436</b>

(в тысячах евро)

**25. Оценка справедливой стоимости (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.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом процентные свопы и валютные свопы. Наиболее часто применяемые модели оценки включают модели определения цены свопов, использующие расчеты приведенной стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, в которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке, представляют собой главным образом долгосрочные опционы. Такие производные инструменты оцениваются при помощи биномиальной модели. Модели объединяют в себе различные допущения, не наблюдаемые на рынке, включая волатильность рыночных ставок.

**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.

*Перевод между уровнями 1 и 2*

В течение 2021 года переводов с уровня 1 на уровень 2 не было.

В таблице ниже показаны переводы за 2020 год между уровнем 1 и уровнем 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	<b>Переводы с уровня 1 на уровень 2</b>
<b>Финансовые активы</b>	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	
- корпоративные облигации	5 244
- корпоративные еврооблигации	2 010
	<b>7 254</b>

**Итого**

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 таблице ниже показаны переводы за 2021 год между уровнем 2 и уровнем 1 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	<b>Переводы с уровня 2 на уровень 1</b>
<b>Финансовые активы</b>	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	
- корпоративные еврооблигации	991
	<b>991</b>

**Итого**

В течение 2020 года переводов с уровня 2 на уровень 1 не было.

*Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости*

В течение 2021 года и 2020 года переводов с уровня 2 на уровень 3 не было.



(в тысячах евро)

## 25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в Отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, входят кредиты и депозиты банкам, кредиты корпоративным клиентам, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

## 26. Информация по сегментам

Для целей управления операционной деятельностью, принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности Банк выделяет три операционных сегмента с учетом своей миссии в части содействия развитию рыночных экономических отношений между хозяйствующими субъектами в странах-членах:

Портфель развития	Оказание инвестиционно-банковских услуг, включая предоставление корпоративного финансирования (за вычетом обесцененных кредитных проектов) и межбанковского финансирования, направленного на финансирование внешнеторговой деятельности компаний из стран-членов МБЭС, а также инвестиции в долговые ценные бумаги, приобретенные при первоначальном размещении эмитентом из страны-члена Банка для целей поддержки операций стран-членов Банка, привлечение корпоративного и межбанковского финансирования от контрагентов из стран-членов.
Прочая банковская деятельность	Оказание инвестиционно-банковских услуг, включая срочное межбанковское финансирование, а также инвестиции в долговые ценные бумаги (не входящие в портфель развития), деятельность с производными финансовыми инструментами, иностранной валютой, управление ликвидностью, привлечение корпоративного и межбанковского финансирования от контрагентов не из стран-членов, кредитование корпоративных клиентов категории non-performing loan, доверительное управление.
Прочая деятельность	Арендаторские услуги, прочая деятельность.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, которые, как представлено в таблице ниже, определены способом, отличным от того, который используется при оценке операционной прибыли или убытка в финансовой отчетности.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**26. Информация по сегментам (продолжение)**

В таблице ниже отражена информация о доходах и расходах по сегментам, прибыли за 2021 год и 2020 год, соответственно:

<b>2021 г.</b>	<b>Портфель развития</b>	<b>Прочая банковская деятельность</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	16 514	3 829	13	<b>20 356</b>
Прочие процентные доходы	209	174	–	<b>383</b>
Процентные расходы	(4 522)	(1 127)	(42)	<b>(5 691)</b>
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>	<b>12 201</b>	<b>2 876</b>	<b>(29)</b>	<b>15 048</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(1 695)	(910)	–	<b>(2 605)</b>
<b>Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>10 506</b>	<b>1 966</b>	<b>(29)</b>	<b>12 443</b>
Чистые комиссионные доходы (расходы)	1 685	4	–	<b>1 689</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(50)	(412)	–	<b>(462)</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 368	957	–	<b>4 325</b>
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	6 388	(7 369)	(94)	<b>(1 075)</b>
Доходы от аренды	–	–	1 946	<b>1 946</b>
Прочие банковские доходы	–	170	236	<b>406</b>
Чистые расходы от выбытия основных средств	–	–	(5)	<b>(5)</b>
Прочие резервы	–	11	(162)	<b>(151)</b>
Прочие банковские расходы	(167)	(20)	–	<b>(187)</b>
<b>Прибыль сегмента</b>	<b>21 730</b>	<b>(4 693)</b>	<b>1 892</b>	<b>18 929</b>
<b>2020 г.</b>	<b>Портфель развития</b>	<b>Прочая банковская деятельность</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	12 630	5 194	12	<b>17 836</b>
Прочие процентные доходы	311	136	–	<b>447</b>
Процентные расходы	(5 896)	(593)	(39)	<b>(6 528)</b>
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>	<b>7 045</b>	<b>4 737</b>	<b>(27)</b>	<b>11 755</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(1 455)	(1 566)	–	<b>(3 021)</b>
<b>Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>5 590</b>	<b>3 171</b>	<b>(27)</b>	<b>8 734</b>
Чистые комиссионные доходы (расходы)	742	48	(1)	<b>789</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 424	645	–	<b>2 069</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 332	2 577	–	<b>5 909</b>
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(46)	(1 502)	90	<b>(1 458)</b>
Доходы от аренды	–	–	1 635	<b>1 635</b>
Прочие банковские доходы	2	4 094	192	<b>4 288</b>
Чистые расходы от выбытия основных средств	–	–	(9)	<b>(9)</b>
Прочие резервы	–	–	(93)	<b>(93)</b>
Прочие банковские расходы	(314)	(24)	(35)	<b>(373)</b>
<b>Прибыль сегмента</b>	<b>10 730</b>	<b>9 009</b>	<b>1 752</b>	<b>21 491</b>

(в тысячах евро)

**26. Информация по сегментам (продолжение)**

Сверка между общей суммой прибыли сегментов и прибылью Банка приведена ниже:

	<u>2021 г.</u>	<u>2020 г.</u>
<b>Итого прибыль сегментов</b>	<b>18 929</b>	<b>21 491</b>
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами	(15 208)	(14 689)
<b>Прибыль за год</b>	<b>3 721</b>	<b>6 802</b>

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Банка:

	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы сегмента</b>				
На 31 декабря 2021 г.	497 074	226 154	53 206	<b>776 434</b>
На 31 декабря 2020 г.	513 329	247 869	53 931	<b>815 129</b>

	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
<b>Обязательства сегмента</b>				
На 31 декабря 2021 г.	360 278	102 881	8 580	<b>471 739</b>
На 31 декабря 2020 г.	320 712	168 945	8 362	<b>498 019</b>

	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>				
На 31 декабря 2021 г.	127 905	63 395	-	<b>191 300</b>
На 31 декабря 2020 г.	69 898	69 974	-	<b>139 872</b>

В течение 2021 года у Банка было три внешних контрагента (31 декабря 2020 г.: два), выручка от арендных операций с которыми составила более 20 процентов от доходов Банка за 2021 год 1 771 тыс. евро (2020 год: 1 382 тыс. евро).

В таблицах ниже представлена информация о выручке сегментов по договорам с внешними клиентами, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 15, за 2021 год и 2020 год, соответственно:

<b>2021 г.</b>	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы	16 723	4 003	13	<b>20 739</b>
Комиссионные доходы	1 961	113	-	<b>2 074</b>
- Документарные операции	1 658	-	-	<b>1 658</b>
- Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	181	-	-	<b>181</b>
- Доходы по операциям доверительного управления	-	101	-	<b>101</b>
- Расчетные и кассовые операции	58	4	-	<b>62</b>
- Ведение счетов	37	8	-	<b>45</b>
- Валютный контроль	27	-	-	<b>27</b>
Доходы от аренды	-	-	1 946	<b>1 946</b>
<b>Итого выручка по договорам с клиентами</b>	<b>18 684</b>	<b>4 116</b>	<b>1 959</b>	<b>24 759</b>

(в тысячах евро)

**26. Информация по сегментам (продолжение)**

<b>2020 г.</b>	<b>Портфель развития</b>	<b>Прочая банковская деятельность</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы	12 941	5 330	12	18 283
Комиссионные доходы	853	149	–	1 002
- Документарные операции	587	–	–	587
- Доходы по операциям доверительного управления	–	120	–	120
- Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	110	–	–	110
- Расчетные и кассовые операции	64	16	–	80
- Ведение счетов	36	11	–	47
- Валютный контроль	43	2	–	45
- Прочие	13	–	–	13
Доходы от аренды	–	–	1 635	1 635
<b>Итого выручка по договорам с клиентами</b>	<b>13 794</b>	<b>5 479</b>	<b>1 647</b>	<b>20 920</b>

**27. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной 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.

**Операции с ключевым управленческим персоналом Банка**

За 2021 год сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка составила 1 921 тыс. евро (2020 год: 1 822 тыс. евро). Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 44 тыс. евро (2020 год: 37 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 15 тыс. евро (2020 год: 12 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 22 тыс. евро (2020 год: 18 тыс. евро).

По состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г. остатки по счетам ключевого управленческого персонала Банка составили:

	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Текущие счета	910	1 166

**Операции с компаниями, связанными с государством**

Компания, связанная с государством – это компания, которая находится под контролем, совместным контролем или существенным влиянием государства страны-члена МБЭС. Банк осуществляет операции со странами-членами, которые оказывают существенное влияние на Банк, а также в ходе обычной операционной деятельности Банк вступает в договорные отношения с компаниями, связанными с государством.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**27. Операции со связанными сторонами (продолжение)****Операции с компаниями, связанными с государством (продолжение)**

В таблице ниже раскрыты операции с компаниями, связанными с государством:

<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	4 537	3 434
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 320	1 119
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	93 796	168 605
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	47 951	45 135
Кредиты и депозиты банкам	34 708	50 893
Кредиты корпоративным клиентам	57 484	107 563
Производные финансовые активы	353	19
Прочие активы	6 059	7 072
<b>Обязательства</b>		
Средства кредитных организаций	59 145	101 433
Средства клиентов	72 405	38 603
Производные финансовые обязательства	7 760	8 318
Прочие обязательства	148	378
<b>Внебалансовые обязательства</b>		
Условные обязательства кредитного характера	10 722	18 741

Суммы, включенные в состав Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, по операциям с компаниями, связанными с государством, за 2021 и 2020 годы представлены следующим образом:

<b>Отчет о прибыли или убытке</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2020 г.</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	9 816	8 668
Прочие процентные доходы	357	164
Процентные расходы	(1 187)	(2 925)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	136	(399)
Комиссионные доходы	69	52
Комиссионные расходы	(19)	(10)
Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(504)	1 362
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 307	3 130
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	2 192	(1 736)
Доходы от аренды	1 864	1 581
Прочие банковские доходы	47	116
Административно-управленческие расходы	(338)	(335)
Прочие банковские расходы	(1)	(17)

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**28. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

	<i>Прим.</i>	<i>Долгосрочное финансирование от банков</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Обязательства по аренде</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2021 г.</b>	13, 14, 16	<b>49 669</b>	<b>133 694</b>	<b>19</b>	<b>183 382</b>
Поступление		9 770	34 768	–	44 538
Перенос обязательства в другую статью по сроку		(9 954)	–	–	(9 954)
Погашение		(82)	–	(5)	(87)
Проценты выплаченные		(301)	(10 383)	(1)	(10 685)
Курсовые разницы		(58)	10 618	–	10 560
Проценты начисленные		384	10 297	1	10 682
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 г.</b>	13, 14, 16	<b>49 428</b>	<b>178 994</b>	<b>14</b>	<b>228 436</b>
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	13, 14, 16	<b>9 920</b>	<b>102 526</b>	<b>23</b>	<b>112 469</b>
Поступление		49 556	63 557	–	113 113
Возникновение обязательства в результате признания соответствующего актива		–	–	1	1
Перенос обязательства в другую статью по сроку		(9 955)	–	–	(9 955)
Погашение		(21)	–	(5)	(26)
Проценты выплаченные		(227)	(8 083)	(2)	(8 312)
Курсовые разницы		–	(32 953)	–	(32 953)
Проценты начисленные		396	8 647	2	9 045
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 г.</b>	13, 14, 16	<b>49 669</b>	<b>133 694</b>	<b>19</b>	<b>183 382</b>

**29. 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%. При этом на 2021 год и следующий стратегический цикл в рамках риск-аппетита МБЭС лимит достаточности капитала утвержден Советом МБЭС на уровне 35% при триггере на уровне 40%.

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 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г., составляет 41,1% и 43,7% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне.

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 31 декабря 2021 г. и 31 декабря 2020 г.

	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Капитал	304 695	317 110
<b>Итого капитал</b>	<b>304 695</b>	<b>317 110</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Кредитный риск	661 245	617 878
Рыночный риск	70 048	99 893
Операционный риск	10 635	8 577
<b>Итого активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>741 928</b>	<b>726 348</b>

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики

За исключением изменений, описанных в Примечании 3, Банк последовательно применял следующие положения Учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

#### Процентные доходы и расходы

##### *Эффективная процентная ставка*

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. «Эффективная процентная ставка» – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до:

- ▶ валовой балансовой стоимости финансового актива; или
- ▶ амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами при первоначальном признании, Банк оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для кредитно-обесцененных при первоначальном признании финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Расчет эффективной процентной ставки включает затраты по сделке, а также вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Затраты по сделке включают дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к приобретению или выпуску финансового актива или финансового обязательства.

##### *Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость*

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

«Валовая балансовая стоимость» финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости, – это амортизированная стоимость финансового актива до корректировки на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки.

##### *Расчет процентного дохода и расхода*

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства.

Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

Однако по финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

По финансовым активам, которые были кредитно-обесцененными при первоначальном признании, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к величине амортизированной стоимости финансового актива. Расчет процентного дохода по таким активам не осуществляется на основе валовой балансовой стоимости, даже если кредитный риск по ним впоследствии уменьшится.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Процентные доходы и расходы (продолжение)

##### *Представление информации*

Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- ▶ процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- ▶ процентные доходы по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Статья «Прочие процентные доходы» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе включает процентные доходы по производным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные расходы, представленные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, включают:

- ▶ процентные расходы по финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- ▶ процентные расходы по производным долговым финансовым обязательствам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### Комиссионные доходы и расходы

Комиссионные доходы и расходы, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки по финансовому активу или финансовому обязательству, включаются в расчет эффективной процентной ставки.

Дополнительные комиссии по договору, которые не являются частью эффективной процентной ставки, отражаются как комиссионные доходы.

Прочие комиссионные расходы включают, главным образом, затраты за обслуживание, которые относятся на расходы по мере получения соответствующих услуг.

#### Чистый доход по торговым операциям

Чистый доход по торговым операциям состоит из прибылей за вычетом убытков, относящихся к активам и обязательствам, предназначенным для торговли, и включает все изменения справедливой стоимости и курсовые разницы.

#### Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличная валюта, платежные документы в кассе Банка, остатки на счетах в Банке России, на текущих счетах стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций, а также все межбанковские кредиты с первоначальным сроком погашения, не превышающим 7 календарных дней.

#### Финансовые активы и финансовые обязательства

##### *Классификация финансовых активов*

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Признание стандартной операции покупки или продажи финансового актива осуществляется с использованием учета по дате расчетов.

Дата расчетов – это дата осуществления поставки актива. Учет на дату расчетов предусматривает (а) признание актива в день его получения, (б) прекращение признания актива и признание прибыли или убытка от выбытия актива – в день его поставки.

К стандартным операциям по покупке и продаже финансовых активов относятся операции, в рамках которых поставка активов должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа на «стандартных условиях»).



(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- ▶ договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Банка как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- ▶ актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов; и
- ▶ договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- ▶ процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки;
- ▶ ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- ▶ прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Банк может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

#### *Реклассификация*

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Банк изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Банк должен реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если он изменил бизнес-модель, используемую для управления этими финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко. Подобные изменения должны определяться высшим руководством Банка как следствие внешних или внутренних изменений и должны быть значительными для деятельности Банка и очевидными для внешних сторон. Соответственно, изменение цели бизнес-модели Банка может происходить тогда и только тогда, когда Банк начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к его операциям; например, когда имело место приобретение, выбытие или прекращение Банком определенного направления бизнеса.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

##### Оценка бизнес-модели

Банк проводит оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и предоставления информации руководству. При этом рассматривается следующая информация:

- ▶ политики и цели, установленные для управления портфелем, а также реализация учетных политик на практике. В частности, ориентирована ли стратегия Банка на получение процентного дохода, предусмотренного договором, поддержание определенной структуры процентных ставок, обеспечение соответствия сроков погашения финансовых активов срокам погашения финансовых обязательств, используемых для финансирования данных активов, или реализацию денежных потоков посредством продажи активов;
- ▶ каким образом оценивается результативность портфеля и каким образом эта информация сообщается руководству Банка;
- ▶ риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и каким образом осуществляется управление этими рисками;
- ▶ каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом;
- ▶ частота, объем и сроки продаж в прошлых периодах, причины таких продаж, а также ожидания в отношении будущего уровня продаж. Однако информация об уровнях продаж рассматривается не изолированно, а в рамках единого целостного анализа того, каким образом достигается заявленная Банком цель управления финансовыми активами и каким образом реализуются денежные потоки.

Финансовые активы, которые удерживаются для торговли и управление которыми осуществляется и результативность которых оценивается на основе справедливой стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку они не удерживаются ни с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, ни с целью как получения предусмотренных договором денежных потоков, так и продажи финансовых активов.

*Оценка того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатой основной суммы и процентов*

Для целей данной оценки «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Банк анализирует договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму потоков денежных средств по договору так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию. При проведении оценки Банк принимает во внимание:

- ▶ условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- ▶ условия, имеющие эффект рычага (левередж);
- ▶ условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- ▶ условия, которые ограничивают требования Банка денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- ▶ условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Банк удерживает портфель долгосрочных кредитов, выданных по фиксированной процентной ставке, по которым у Банка есть право пересматривать процентную ставку в случае изменения экономической конъюнктуры. Заемщики имеют право либо согласиться с пересмотренной ставкой, либо погасить кредит по номинальной стоимости без уплаты существенных штрафов. Банк определил, что предусмотренные договорами потоки денежных средств по данным кредитам представляют собой исключительно выплаты основной суммы и процентов, поскольку данное право приводит к изменению процентной ставки таким образом, что проценты представляют собой возмещение за временную стоимость денег, кредитный риск, прочие основные риски, связанные с кредитованием, и затраты, связанные с основной суммой, остающейся непогашенной. Таким образом, Банк рассматривает данные кредиты как кредиты с плавающей процентной ставкой по своей сути.

#### *Финансовые обязательства*

Банк классифицирует финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

#### *Прекращение признания финансовых активов и обязательств*

Банк прекращает признавать финансовые активы, когда:

- ▶ финансовые активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или
- ▶ Банк передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом также передал все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или утратил право контроля в отношении данных финансовых активов.

Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив, а также если Банк сохранил за собой все или часть рисков и выгод, вытекающих из права собственности на переданные активы.

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

При прекращении признания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива (или балансовой стоимостью, распределенной на часть актива, признание которой прекращено) и суммой полученного возмещения (включая величину полученного нового актива за вычетом величины принятого на себя нового обязательства) и любой накопленной прибыли или убытка, которые были признаны в составе прочего совокупного дохода, признается в составе прибыли или убытка.

Банк заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом либо сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на переданные активы, либо их часть. В таких случаях не происходит прекращения признания в учете переданных активов. Примерами таких сделок являются предоставление в заем ценных бумаг и сделки «РЕПО».

В сделках, в которых Банк ни сохраняет за собой, ни передает практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив, и сохраняет контроль над переданным активом, он продолжает признавать актив в той степени, в которой сохранил за собой продолжающееся участие в активе, определяемое как степень подверженности Банка риску изменения стоимости переданного актива.

#### *Финансовые обязательства*

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

## 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

#### *Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств*

##### *Финансовые активы*

Если условия финансового актива изменяются, Банк оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

- ▶ суммы комиссионного вознаграждения, которые учитываются при определении справедливой стоимости нового актива, а также суммы комиссионного вознаграждения, представляющие собой возмещение соответствующих затрат по сделке, включаются в первоначальную оценку этого актива; и
- ▶ прочие суммы комиссионного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка как часть прибыли или убытка от прекращения признания.

Если потоки денежных средств отличаются незначительно, то в соответствии с МСФО (IFRS) 9, Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость финансового актива (или амортизированную стоимость финансового обязательства) путем дисконтирования модифицированных договорных денежных потоков по первоначальной эффективной ставке процента и признает любую возникающую в результате корректировки сумму как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Банк проводит количественную и качественную оценку того, является ли модификация условий значительной, т.е. различаются ли значительно потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу и потоки денежных средств по модифицированному или заменившему его финансовому активу. Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Если потоки денежных средств значительно отличаются, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. При проведении данной оценки Банк руководствуется указаниями в отношении прекращения признания финансовых обязательств по аналогии.

Банк приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- ▶ изменение валюты финансового актива;
- ▶ изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива.

Если модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то целью такой модификации, как правило, является возмещение в максимально возможной сумме стоимости актива согласно первоначальным условиям договора, а не создание (выдача) нового актива на условиях, значительно отличающихся от первоначальных. Если Банк планирует модифицировать финансовый актив таким образом, что это привело бы к прощению части потоков денежных средств, предусмотренных действующим договором, то анализируется, не следует ли списать часть этого актива до проведения модификации. Данный подход оказывает влияние на результат количественной оценки и приводит к тому, что критерии для прекращения признания соответствующего финансового актива в таких случаях обычно не соблюдаются. Банк также проводит качественную оценку того, является ли модификация условий значительной.

Если модификация условий финансового актива, оцениваемого по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не приводит к прекращению признания этого финансового актива, то Банк пересчитывает валовую балансовую стоимость этого актива с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу и признает возникшую разницу как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым активам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии и полученные комиссионные вознаграждения, возникшие в рамках такой модификации, корректируют валовую балансовую стоимость модифицированного финансового актива и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового актива.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Если такая модификация обусловлена финансовыми затруднениями заемщика, то соответствующие прибыль или убыток представляются отдельно. В остальных случаях соответствующие прибыль или убыток представляются в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки.

Для кредитов с фиксированной процентной ставкой, условиями которых предусмотрено право заемщика на досрочное погашение по номинальной стоимости без штрафов, изменение процентной ставки до рыночного уровня в ответ на изменение рыночных условий учитывается Банком аналогично порядку учета для инструментов с плавающей процентной ставкой, т.е. эффективная процентная ставка пересматривается перспективно.

#### *Финансовые обязательства*

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Банк проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Банк приходит к заключению о том, что модификация условий является значительной, на основании следующих качественных факторов:

- ▶ изменение валюты финансового обязательства;
- ▶ изменение типа обеспечения или других средств повышения качества обязательства;
- ▶ добавление условия конвертации;
- ▶ изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

#### *Обесценение финансовых активов*

Обесценение применяется к следующим финансовым инструментам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток:

- ▶ финансовые активы, являющиеся долговыми инструментами;
- ▶ дебиторская задолженность по аренде; и
- ▶ обязательства по предоставлению кредитов и обязательства по договорам финансовой гарантии.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

Используется модель «ожидаемых кредитных убытков».

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки признаются в сумме, равной либо 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, либо ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента, тогда как 12-месячные ожидаемые кредитные убытки составляют часть ожидаемых кредитных убытков, возникающих вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ожидаемые кредитные убытки за весь срок») определяются как ожидаемые кредитные убытки в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, не являющиеся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, по которым признаются ожидаемые кредитные убытки за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Банк признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- ▶ долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- ▶ прочие финансовые инструменты (кроме дебиторской задолженности по аренде), по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания.

Банк считает, что долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск, если ее кредитный рейтинг соответствует общепринятому в мире определению рейтинга «инвестиционное качество».

12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

#### Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков, которые оцениваются следующим образом:

- ▶ *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Банку в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить);
- ▶ *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;
- ▶ *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Банку по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить, если этот заем будет выдан;
- ▶ *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Банк ожидает возместить.

Оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в отношении дебиторской задолженности по аренде оцениваются в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

##### *Реструктурированные финансовые активы*

В случае пересмотра по соглашению сторон условий финансового актива или модификации условий финансового актива, или замены существующего финансового актива новым по причине финансовых затруднений заемщика проводится оценка на предмет необходимости прекращения признания этого финансового актива, и ожидаемые кредитные убытки оцениваются следующим образом:

- ▶ если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу;
- ▶ если ожидаемая реструктуризация приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемая справедливая стоимость нового актива рассматривается в качестве окончательного потока денежных средств по существующему активу в момент прекращения его признания. Эта сумма включается в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему финансовому активу, которые дисконтируются за период с ожидаемой даты прекращения признания до отчетной даты с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по существующему финансовому активу.

##### *Кредитно-обесцененные финансовые активы*

На каждую отчетную дату Банк проводит оценку финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, и долговых финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет их кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие потоки денежных средств по такому финансовому активу.

Свидетельством кредитного обесценения финансового актива являются, в частности, следующие наблюдаемые данные:

- ▶ значительные финансовые затруднения заемщика или эмитента;
- ▶ нарушение условий договора, такое как дефолт или просрочка платежа;
- ▶ возникновение вероятности банкротства или иной финансовой реорганизации заемщика; или
- ▶ исчезновение активного рынка для ценной бумаги в результате финансовых затруднений.

Кредит, условия которого были пересмотрены вследствие ухудшения финансового состояния заемщика, как правило, считается кредитно-обесцененным, если только не существует свидетельство того, что риск неполучения предусмотренных договором потоков денежных средств существенно снизился и отсутствуют другие признаки обесценения.

##### *Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении*

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки представлены в отчете о финансовом положении следующим образом:

- ▶ *финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:* как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов;
- ▶ *долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:* оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки не признается в отчете о финансовом положении, поскольку балансовая стоимость этих активов является их справедливой стоимостью. Однако величина оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки раскрывается и признается в составе резерва изменений справедливой стоимости;
- ▶ *обязательства по предоставлению кредитов и договоры финансовой гарантии:* в общем случае, как резерв;
- ▶ *если финансовый инструмент содержит как востребованный, так и невостребованный компонент, и Банк не может определить резерв под ожидаемые кредитные убытки по принятому обязательству по предоставлению кредита отдельно от ожидаемых кредитных убытков по уже востребованной части (выданному кредиту):* Банк представляет совокупный оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по обоим компонентам. Совокупная сумма представляется как уменьшение валовой балансовой стоимости востребованной части (выданного кредита). Любое превышение величины оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки над валовой балансовой стоимостью выданного кредита представляется как резерв.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Финансовые активы и финансовые обязательства (продолжение)

##### Списания

Финансовые активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. В отношении списанных финансовых активов Банк продолжает осуществлять деятельность по взысканию задолженности. Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «Прочие банковские доходы» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

##### Кредиты корпоративным клиентам

Статья «Кредиты корпоративным клиентам» отчета о финансовом положении включает кредиты, выданные клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости; они первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс дополнительные прямые затраты по сделке и впоследствии по их амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

##### Производные финансовые инструменты

К производным финансовым инструментам, используемым Банком, относятся валютные свопы, валютные форвардные контракты, процентно-валютные свопы.

Производные финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Все производные инструменты отражаются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Банк проводит взаимозачет требований и обязательств по каждой сделке «валютный своп» отдельно по каждой части сделки.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

Метод отражения прибыли или убытка, возникающих в результате изменения справедливой стоимости рассматриваемого производного финансового инструмента, зависит от того, является ли он инструментом хеджирования.

##### Учет хеджирования

Для управления рисками, связанными с колебаниями потоков денежных средств от получения и уплаты процентов, а также с колебаниями справедливой стоимости отдельных статей используются производные финансовые инструменты. В результате этого применяется учет хеджирования для операций, отвечающих установленным критериям МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*».

При возникновении отношений хеджирования документально оформляется взаимосвязь между хеджируемым объектом и инструментом хеджирования, включая характер хеджируемого риска, цель и стратегию хеджирования и метод оценки эффективности хеджирования.

В момент возникновения отношений хеджирования проводится оценка эффективности хеджирования, далее процесс оценки производится на ежемесячной основе.

При проведении операций хеджирования справедливой стоимости, отвечающих критериям учета хеджирования, изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента признается в отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой». При этом изменение справедливой стоимости хеджируемого объекта, связанное с хеджируемым риском, отражается как корректировка балансовой стоимости хеджируемого объекта и также признается в отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой».

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его продажи, прекращения или исполнения, отношение хеджирования прекращается.



(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Производные финансовые инструменты (продолжение)

При проведении операций хеджирования денежных потоков, отвечающих критериям учета хеджирования инструментов, эффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается через прочий совокупный доход в подстатье «Чистые доходы от хеджирования денежных потоков» и в составе собственных средств Банка в статье «Резерв хеджирования денежных потоков». Неэффективная часть прибыли или убытка по инструменту хеджирования признается сразу в отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой».

Начисленные проценты, включенные в справедливую стоимость валютно-процентного свопа, являющегося инструментом хеджирования с установленной связью, реклассифицируются ежемесячно из состава резерва хеджирования денежных потоков в отчет о прибыли или убытке в статью «Процентные доходы» или в статью «Процентные расходы» в уменьшение начисляемых процентных расходов / доходов по соответствующему объекту хеджирования, так как оказывают влияние на денежные потоки хеджируемого объекта.

При истечении срока действия инструмента хеджирования, его продаже, прекращении или исполнении, общая сумма доходов или расходов, накопленная на этот момент в составе собственных средств, остается в составе собственных средств до совершения прогнозируемой хеджируемой операции. Если совершение прогнозируемой операции больше не ожидается, общая сумма доходов или расходов, учтенная в составе собственных средств, немедленно переносится в статью отчета о прибыли или убытке «Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой».

#### Финансовые активы по сделкам «РЕПО»

Сделки «РЕПО» представляют собой форму кредитования под обеспечение в виде ценных бумаг.

Ценные бумаги, переданные без прекращения признания по договорам продажи с обратной покупкой («РЕПО»), отражаются в финансовой отчетности в той категории финансовых активов, в которой они отражались ранее.

Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

#### Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

##### *Договор финансовой гарантии*

Договор финансовой гарантии – это договор, обязывающий Банк произвести определенные выплаты держателю гарантии для компенсации убытка, понесенного последним в результате того, что указанный в договоре должник не смог осуществить платеж в сроки, установленные условиями долгового инструмента. Обязательство по предоставлению кредитов – это твердое обязательство предоставить кредит на заранее согласованных условиях и в заданные сроки.

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15.

Банк не имеет выпущенных обязательств по предоставлению кредитов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

##### *Обязательства по предоставлению кредитов*

По прочим обязательствам по предоставлению кредитов Банк признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Финансовые обязательства, признанные в отношении выпущенных договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов, включены в состав резервов.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Основные средства

Для целей учета все основные средства разбиваются на группы: здание, офисное оборудование и вычислительная техника, мебель, транспорт.

Здание оценивается по справедливой стоимости. Прочие основные средства и вложения в основные средства и незавершенное строительство учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Амортизация по всем группам основных средств начисляется линейным методом.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, а прекращается с прекращением его признания.

Сроки полезного использования основных средств составляют:

- ▶ здание – 67 лет;
- ▶ офисное оборудование и вычислительная техника – от 2 до 10 лет;
- ▶ мебель – от 5 до 10 лет;
- ▶ транспорт – 5 лет.

Уменьшение балансовой стоимости основного средства в результате обесценения относится на счета прибылей и убытков.

Прирост стоимости от переоценки здания отражается в отчете о финансовом положении в составе резерва по переоценке основных средств в составе собственных средств, за исключением сумм восстановления обесценения данного актива, ранее отраженного в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В этом случае сумма увеличения стоимости актива восстанавливается через отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Уменьшение стоимости переоценки отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев непосредственного зачета такого уменьшения против предыдущего прироста стоимости по этому же активу, отраженного в резерве по переоценке основных средств.

Резерв по переоценке основных средств относится непосредственно на нераспределенную прибыль (непокрытый убыток) в момент списания или выбытия актива.

#### Операционная аренда

Если Банк выступает в роли арендодателя и активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и лицензии, товарные знаки.

Нематериальный актив признается в бухгалтерском учете на основе фактических затрат, понесенных на его приобретение и внедрение, либо по стоимости, указанной в договоре.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

#### Активы в форме права пользования

Активы в форме права пользования признаются на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Активы в форме права пользования (продолжение)

Если отсутствует достаточная уверенность в том, что по договору перейдет право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды.

Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

#### Обязательства по финансовой аренде

На дату начала аренды признаются обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды.

Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Банк исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Банком опциона на прекращение аренды.

Переменные арендные платежи, которые не зависят от ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей используется ставка привлечения по соответствующей валюте, установленная в утвержденных тарифах Банка на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде.

#### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Для целей бухгалтерского учета применяется освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Применяется освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 5 (пяти) тысяч евро).

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

#### *Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

Срок аренды определяется как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или период, в отношении которого предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

В случае, если по новым заключенным договорам аренды у Банка будет опцион на продление аренды активов на дополнительный срок, то Банк применит суждение, чтобы определить, имеется ли у него достаточная уверенность в том, что он исполнит данный опцион на продление. При этом учитываются все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

После даты начала аренды повторно оценивается срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Банку и влияет на возможность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

#### Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций отражаются с момента предоставления Банку денежных средств или прочих активов банками-контрагентами.

Кредиты и депозиты, привлеченные от банков на срок, отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Средства клиентов

Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед государственными или корпоративными клиентами, а также физическими лицами (сотрудниками Банка) и отражаются по амортизированной стоимости.

#### Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя собственные облигации, выпущенные Банком.

При первоначальном признании выпущенные облигации оцениваются по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости в дату первоначального признания используются наблюдаемые рыночные данные. Если эффективная процентная ставка по выпущенным облигациям существенно не отличается от рыночной ставки, то справедливой стоимостью долговых обязательств в дату первоначального признания является сумма привлеченных денежных средств.

Стоимость выпущенных облигаций впоследствии оценивается по амортизированной стоимости, которая уменьшается на сумму затрат, прямо связанных с привлечением денежных средств, относящихся к выпуску.

Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

В случае приобретения Банком собственных выпущенных долговых ценных бумаг приобретенный объем исключается из отчета о финансовом положении (и отражается на внебалансовых счетах), а разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне долгового обязательства (или его части) и суммой выплаченного Банком возмещения признается в составе доходов за вычетом расходов от прекращения обязательств.

#### Фонд переоценки основных средств

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе собственного капитала.

#### Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход отражает изменение справедливой стоимости и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

#### Резервы на обязательства и отчисления

Резервы на обязательства и отчисления включают обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком погашения или суммой.

Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Банка обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Банку потребуется отток экономических ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, которые можно оценить с достаточной степенью точности.

#### Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность признается при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

#### Переоценка валюты

Операции в валюте отражаются по курсу, действующему на день операции. Для целей данной финансовой отчетности Банка иностранной валютой считается любая валюта, отличная от евро.

Денежные и неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, отражаются в финансовой отчетности в функциональной валюте – евро по курсу, действовавшему на отчетную дату. Курс иностранной валюты к евро, используемый для переоценки, берется из открытых источников: курсы валют стран-членов МБЭС на сайтах Центральные банков соответствующих стран, курсы прочих валют – на сайте Европейского Центрального Банка.

(в тысячах евро)

### 30. Основные положения Учетной политики (продолжение)

#### Переоценка валюты (продолжение)

Статьи отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, выраженные в валюте, отражаются в функциональной валюте по курсу, действовавшему на дату совершения операции. Все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства, как правило, не взаимозачитываются. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда одновременно существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

#### Признание доходов и расходов

Доходы и расходы отражаются в финансовой отчетности по принципу начисления. Такие суммы признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с одновременным формированием задолженности в отчете о финансовом положении, которая отражается в составе прочих требований или обязательств.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

#### Налогообложение

В соответствии с Соглашением и Уставом МБЭС Банк на территории стран-членов МБЭС освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных.

Это положение не применяется в отношении выплат заработной платы физическим лицам – гражданам страны местопребывания Банка, а также платежей за предоставление коммунальных услуг.