



МБЭС

МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК
ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА

**Международный банк
экономического сотрудничества
Промежуточная сокращенная
финансовая отчетность**

30 июня 2026 г.

(с заключением по результатам обзорной проверки)

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Промежуточная сокращенная финансовая отчетность	
Промежуточный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Промежуточный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Банка	12
2. Принципы составления финансовой отчетности	13
3. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации	14
4. Денежные средства и их эквиваленты	14
5. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15
6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	16
7. Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	19
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
9. Кредиты корпоративным клиентам	23
10. Производные финансовые инструменты	27
11. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	29
12. Прочие активы и обязательства	31
13. Средства финансовых институтов	32
14. Средства клиентов	33
15. Выпущенные долговые финансовые инструменты	34
16. Капитал Банка	35
17. Условные обязательства кредитного характера	37
18. Процентные доходы и процентные расходы	39
19. Чистые комиссионные доходы	39
20. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	40
21. Административно-управленческие расходы	40
22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки	41
23. Прочие резервы	43
24. Управление рисками	43
25. Оценка справедливой стоимости	63
26. Информация по сегментам	67
27. Операции со связанными сторонами	71
28. Достаточность капитала	73
29. События после отчетной даты	73

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Совету Международного банка
экономического сотрудничества

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной финансовой отчетности Международного банка экономического сотрудничества (далее – «Банк»), состоящей из промежуточного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2026 г., промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, промежуточного отчета об изменениях в собственном капитале за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, и промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»).

Руководство Международного банка экономического сотрудничества несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

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

Афанасьева Мария Алексеевна,
действующая от имени Общества с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
на основании доверенности от 19 января 2026 г.,
руководитель задания, по результатам которого составлено заключение
(ОРНЗ 21906101463)

19 августа 2026 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит»
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. 75.
Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Б1 – Аудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

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

Промежуточный отчет о финансовом положении**на 30 июня 2026 г.***(в тысячах евро)*

		30 июня 2026 г.	2025 г.
	Прим.	(неаудировано)	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	52 314	63 069
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	6 750	10 020
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	274 916	243 361
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	7	23 194	76 140
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	70 960	85 148
Кредиты корпоративным клиентам	9	139 581	180 721
Производные финансовые активы	10	5 790	4 530
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	11	49 984	50 581
Прочие активы	12	2 038	1 272
Итого активы		625 527	714 842
Обязательства			
Средства финансовых институтов	13	70 303	145 349
Средства клиентов	14	131 678	113 703
Производные финансовые обязательства	10	3 246	2 846
Выпущенные долговые финансовые инструменты	15	177 648	209 448
Прочие обязательства	12	9 815	9 271
Итого обязательства		392 690	480 617
Капитал			
Оплаченный капитал	16	199 082	199 674
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(8 407)	(3 010)
Фонд переоценки основных средств		22 914	22 914
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный период		15 239	11 692
Чистая прибыль за отчетный период		4 009	2 955
Итого капитал		232 837	234 225
Итого обязательства и капитал		625 527	714 842
Внебалансовые обязательства			
Условные обязательства кредитного характера	17	139 438	128 398

А.Ю. Борняков



И.Н. Железнова

Председатель Правления

Директор Финансового управления

19 августа 2026 г.

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г.**

(в тысячах евро)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	Прим.	2026 г.	2025 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		39 905	34 517
Прочие процентные доходы		474	35
Процентные расходы		(33 486)	(29 797)
Чистый процентный доход	18	6 893	4 755
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(1 360)	(3 919)
Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки		5 533	836
Комиссионные доходы		3 797	1 229
Комиссионные расходы		(1 160)	(362)
Чистый комиссионный доход	19	2 637	867
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		392	601
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	779	3 083
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	8	(1)	(3)
Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой			
- торговые операции	10	(3 619)	(63)
- переоценка валютных статей		5 027	(1 580)
Доходы от аренды		1 272	1 149
Прочие банковские доходы		181	637
Административно-управленческие расходы	21	(8 092)	(6 724)
Чистые расходы от выбытия основных средств		(1)	-
Прочие резервы	23	(76)	(108)
Прочие банковские расходы		(23)	(34)
Прибыль (убыток) за отчетный период		4 009	(1 339)

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г. (продолжение)**

(в тысячах евро)

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	Прим.	2026 г.	2025 г.
Прочий совокупный (расход) доход			
<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		(3 997)	20 610
Реализованные (доходы) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	(497)	(3 162)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(903)	592
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(5 397)	18 040
Всего прочий совокупный (расход) доход		(5 397)	18 040
Итого совокупный (расход) доход за отчетный период		(1 388)	16 701

Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г.

(в тысячах евро)

	Оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2026 г.	199 674	(3 010)	22 914	14 647	234 225
Чистая прибыль за отчетный период	–	–	–	4 009	4 009
Прочий совокупный (расход) доход					
<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	–	(3 997)	–	–	(3 997)
Реализованные (доходы) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	–	(497)	–	–	(497)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	(903)	–	–	(903)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	–	(5 397)	–	–	(5 397)
Всего прочий совокупный (расход)	–	(5 397)	–	–	(5 397)
Итого совокупный (расход) доход за отчетный период	–	(5 397)	–	4 009	(1 388)
Выплаты в пользу вышедших стран (Примечание 16)	(592)	–	–	592	–
Обязательства перед вышедшими странами (Примечание 16)	–	–	–	–	–
На 30 июня 2026 г. (неаудировано)	199 082	(8 407)	22 914	19 248	232 837

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г. (продолжение)

(в тысячах евро)

	Оплаченный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2025 г.	199 923	(23 656)	22 914	13 030	212 211
Чистый убыток за отчетный период	–	–	–	(1 339)	(1 339)
Прочий совокупный доход (расход)					
<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	–	20 610	–	–	20 610
Реализованные (доходы) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	–	(3 162)	–	–	(3 162)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	592	–	–	592
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	–	18 040	–	–	18 040
Всего прочий совокупный доход	–	18 040	–	–	18 040
Итого совокупный доход (расход) за отчетный период	–	18 040	–	(1 339)	16 701
Выплаты в пользу вышедших стран (Примечание 16)	(249)	–	–	249	–
Обязательства перед вышедшими странами (Примечание 16)	–	–	–	(1 587)	(1 587)
На 30 июня 2025 г. (неаудировано)	199 674	(5 616)	22 914	10 353	227 325

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Промежуточный отчет о движении денежных средств**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г.***(в тысячах евро)*

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	Прим.	2026 г.	2025 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) за отчетный период		4 009	(1 339)
<i>Поправки на:</i>			
Начисленные проценты к получению		1 494	2 731
Начисленные проценты к выплате		1 954	5 578
Прочие начисленные доходы к получению		(163)	(43)
Прочие начисленные расходы к выплате		279	507
Амортизационные отчисления	21	683	643
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	1 360	3 919
Прочие резервы	23	76	108
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(300)	(601)
Переоценка валютных статей		(5 027)	1 580
Чистые (доходы) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(779)	(3 083)
Чистые доходы от выбытия основных средств		1	–
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		3 587	10 000
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(7 194)	1
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях		52 565	7 310
Кредиты корпоративным клиентам		44 749	(18 373)
Прочие активы		(793)	(1 944)
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства финансовых институтов		(77 537)	38 912
Средства клиентов		13 441	11 831
Прочие обязательства		566	3 932
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		29 384	51 669
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		10 987	–
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(151 724)	(103 902)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		124 513	85 054
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(2 179)	(19 250)
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		20 059	12 166
Приобретение основных средств		(87)	(156)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		1 569	(26 088)

Прилагаемые примечания 1-29 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Промежуточный отчет о движении денежных средств**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г. (продолжение)***(в тысячах евро)*

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	Прим.	2026 г.	2025 г.
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления от выпущенных долговых финансовых инструментов	15	4 305	–
Погашение выпущенных долговых финансовых инструментов	15	(48 349)	(601)
Погашение долгосрочного финансирования от банков		(1 687)	(1 357)
Выплаты по обязательствам перед вышедшими странами		(592)	(249)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(46 323)	(2 207)
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц		(15 370)	23 374
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		4 615	214
Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов		(10 755)	23 588
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря, предшествующего отчетному периоду	4	63 069	17 176
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня отчетного периода	4	52 314	40 764
Дополнительная информация			
Проценты полученные		41 873	37 283
Проценты уплаченные		(31 532)	(24 219)

(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 основе межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС (зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 г.) (далее – «Соглашение») и Устава МБЭС.

Миссией Банка является развитие международных цепочек поставок в соответствии с потребностями стран-членов посредством предоставления полного комплекса инструментов поддержки торговых операций корпоративному сектору и финансовым институтам.

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.

По состоянию на 30 июня 2026 г. членами Банка являются три страны (далее – «страны-члены»): Социалистическая Республика Вьетнам, Монголия и Российская Федерация (по состоянию на 31 декабря 2025 г. членами Банка являлись три страны: Социалистическая Республика Вьетнам, Монголия и Российская Федерация).

В соответствии со статьей 20 Устава МБЭС каждая страна-член Банка имеет один голос независимо от размера ее взноса в капитал Банка (Примечание 16).

В связи с наднациональным статусом Банка ограничительные меры, введенные Советом Европейского союза, Соединенным Королевством Великобритании и Северной Ирландии, США, Австралией, Канадой, Японией, Швейцарской Конфедерацией и другими странами в отношении Российской Федерации не распространяются на финансовые операции МБЭС в России и за рубежом.

Отдельным Указом Президента Российской Федерации от 15 октября 2022 г. № 738 подтверждены международный статус Банка и полное исключение влияния контрсанкционных ограничений на МБЭС.

В 1 полугодии 2026 года в отношении МБЭС были произведены следующие рейтинговые действия:

- ▶ Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг МБЭС по международной шкале на уровне А-, прогноз «Стабильный», и по национальной шкале для Российской Федерации на уровне AAA(RU), прогноз «Стабильный». Также подтвержден рейтинг облигаций МБЭС серий 001P-02 (RU000A101RJ7), 002P-03 (RU000A108Q03) и 002P-04 (RU000A10CC99) на уровне AAA(RU). По оценке АКРА, кредитный рейтинг МБЭС обусловлен удовлетворительным бизнес-профилем, сильной достаточностью капитала и адекватной оценкой фондирования и ликвидности. Агентство также отмечает высокое качество активов Банка при низком уровне проблемной задолженности.
- ▶ Китайское рейтинговое агентство China Chengxin International Credit Rating (CCXI) присвоило кредитный рейтинг МБЭС на уровне AAA со стабильным прогнозом. В рейтинговом отчете CCXI отмечает сильные стороны кредитного профиля МБЭС, включая значимую стратегическую роль Банка, четкое стратегическое позиционирование, высокий уровень капитализации, взвешенный подход к управлению ликвидностью и очень низкий уровень проблемной задолженности.

(в тысячах евро)

2. Принципы составления финансовой отчетности

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г., подготовлена в соответствии со стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Банка по состоянию на 31 декабря 2025 г.

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

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

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

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

Промежуточная сокращенная 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.

Важные оценки и профессиональные суждения

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

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

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 30 июня 2026 г., Банк отразил пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков (Примечание 22), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 25).

Основные важные учетные оценки и суждения, использованные при применении учетной политики, раскрыты в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 г. Руководство не выявило областей для применения новых оценок или суждений.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)**Изменения в учетной политике**

Существенные положения Учетной политики и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в финансовой отчетности Банка за год, завершившийся 31 декабря 2025 г. в Примечании «Существенные положения Учетной политики», за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2026 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Банк не применял досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

Были применены некоторые поправки, вступившие в силу с 1 января 2026 г., но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка.

3. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации

Ниже представлены поправки, которые вступили в силу с 1 января 2026 г.:

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 9 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»
- ▶ Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры, связанные с природозависимой электроэнергией»
- ▶ «Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11»:
 - ▶ поправки к МСФО (IAS) 7 – «Учет по первоначальной стоимости»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Прекращение признания обязательств по аренде»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 10 – «Определение «агента де-факто»;
 - ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 7 – «Прибыль или убыток при прекращении признания»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»;
 - ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Введение»;
 - ▶ поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 – «Раскрытие информации о кредитном риске»;
 - ▶ поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Цена сделки».

4. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	(неаудировано)	
Наличные денежные средства	2 174	2 264
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	25 833	34 600
Корреспондентские счета в банках прочих стран	24 301	26 211
Корреспондентские счета в международных финансовых организациях	12	–
Итого денежные средства и их эквиваленты	52 320	63 075
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6)	(6)
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	52 314	63 069

(в тысячах евро)

4. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

На 30 июня 2026 г. на три основные группы контрагентов приходится 26 780 тыс. евро или 53,41% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2025 г.: на три основные группы контрагентов приходилось 42 057 тыс. евро или 69,17% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, исключая наличные денежные средства, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

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

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Денежные средства в Центральных банках	373	2 218
Корреспондентские счета в банках		
Имеющих международные рейтинги		
от AAA до A-	–	1
от BBB+ до BB-	6 204	19 243
от B+ до B-	11 785	30 515
Имеющих только внутренние кредитные рейтинги		
от AAA до A-	5 318	8
от BBB+ до BB-	7 659	3 125
от B+ до B-	18 093	5 683
от CCC+ до C	709	13
без рейтинга	5	5
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные денежные средства)	50 146	60 811
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6)	(6)
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные денежные средства) за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	50 140	60 805

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

5. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Находящиеся в собственности Банка		
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги		
Корпоративные облигации	2 415	5 085
от BBB+ до BB-	1 951	5 085
от B+ до B-	464	–
	2 415	5 085
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги		
Облигации стран-членов МБЭС	4 335	4 056
от BBB+ до BB-	4 335	4 056
Корпоративные облигации	–	879
от BBB+ до BB-	–	879
	4 335	4 935
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 750	10 020

(в тысячах евро)

5. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО». По состоянию на 30 июня 2026 г. справедливая стоимость ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» составила 4 335 тыс. евро. (по состоянию на 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» составила 4 935 тыс. евро.) По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 13).

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

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

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

	30 июня 2026 г. (неаудировано) 31 декабря 2025 г.	
Находящиеся в собственности Банка		
Имеющие международные рейтинги		
Еврооблигации прочих стран	6 925	6 744
от BBB+ до BB-	6 925	6 744
Корпоративные еврооблигации	3 075	8 055
от BBB+ до BB-	3 075	3 055
от B+ до B-	–	5 000
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги		
Корпоративные облигации	180 782	95 935
от BBB+ до BB-	125 034	76 699
от B+ до B-	47 470	19 236
от CCC+ до C	8 278	–
Облигации стран-членов МБЭС	50 176	30 151
от BBB+ до BB-	50 176	30 151
Облигации банков	8 030	9 623
от BBB+ до BB-	2 638	4 428
от CCC+ до C	5 392	5 195
Корпоративные еврооблигации	6 057	6 580
от BBB+ до BB-	6 057	6 580
Еврооблигации международных финансовых организаций	–	1 983
от BBB+ до BB-	–	1 983
	255 045	159 071
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги		
Облигации стран членов-МБЭС	19 871	32 567
от BBB+ до BB-	19 871	32 567
Корпоративные облигации	–	51 723
от BBB+ до BB-	–	35 955
от B+ до B-	–	15 768
	19 871	84 290
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	274 916	243 361

(в тысячах евро)

6. 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:

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Валовая балансовая стоимость на			
1 января 2026 г.	220 752	22 609	243 361
Новые созданные или приобретенные активы	167 910	1 059	168 969
Перевод в Стадию 1	835	(835)	–
Перевод в Стадию 2	(8 960)	8 960	–
Изменение справедливой стоимости	(4 258)	251	(4 007)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(127 948)	(13 486)	(141 434)
Изменения курса валют	7 470	557	8 027
Валовая балансовая стоимость на	255 801	19 115	274 916
30 июня 2026 г. (неаудировано)			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на			
1 января 2026 г.	1 397	4 663	6 060
Новые созданные или приобретенные активы	872	–	872
Перевод в Стадию 1	27	(27)	–
Перевод в Стадию 2	(127)	127	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(486)	(1 554)	(2 040)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(43)	196	153
Изменения курса валют	47	65	112
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на	1 687	3 470	5 157
30 июня 2026 г. (неаудировано)			
Валовая балансовая стоимость на			
1 января 2025 г.	167 375	18 995	186 370
Новые созданные или приобретенные активы	116 121	1 188	117 309
Перевод в Стадию 2	(8 502)	8 502	–
Изменение справедливой стоимости	19 788	1 602	21 390
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(97 003)	(1 591)	(98 594)
Изменения курса валют	12 109	461	12 570
Валовая балансовая стоимость на	209 888	29 157	239 045
30 июня 2025 г. (неаудировано)			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на			
1 января 2025 г.	1 148	5 236	6 384
Новые созданные или приобретенные активы	703	–	703
Перевод в Стадию 2	(96)	96	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(826)	(8)	(834)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	252	498	750
Изменения курса валют	131	(158)	(27)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на	1 312	5 664	6 976
30 июня 2025 г. (неаудировано)			

*(в тысячах евро)***6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)**

Корпоративные облигации, выраженные в рублях РФ и евро (31 декабря 2025 г.: рубли РФ, евро и китайские юани), выпущены финансовыми организациями и крупными компаниями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на биржевом рынке. Корпоративные облигации имеют срок погашения с августа 2026 года по май 2036 года (31 декабря 2025 г.: с февраля 2026 года по декабрь 2035 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,85% до 22,25% годовых (31 декабря 2025 г.: от 1,85% до 26% годовых).

Облигации стран-членов МБЭС выпущены в рублях РФ и евро (31 декабря 2025 г.: рубли РФ и евро) для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке и имеют срок погашения с ноября 2027 года по май 2041 года (31 декабря 2025 г.: с ноября 2027 года по май 2041 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,125% до 12,25% годовых (31 декабря 2025 г.: от 1,125% до 11,25% годовых).

Облигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в долларах США и рублях РФ (31 декабря 2025 г.: доллары США и рубли РФ) для обращения на внутренних рынках страны нахождения эмитента. Облигации банков имеют срок погашения с сентября 2026 года по август 2029 года (31 декабря 2025 г.: с сентября 2026 года по август 2029 года), ставка купона находится в диапазоне от 3,875% до 17,61% годовых (31 декабря 2025 г.: от 3,875% до 19,25% годовых).

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро и долларах США (31 декабря 2025 г.: евро и доллары США), выпущенные финансовыми организациями и крупными компаниями 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 февраля 2027 года по январь 2030 года (31 декабря 2025 г.: с февраля 2026 года по январь 2030 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,5% до 2,95% годовых (31 декабря 2025 г.: от 1,5% до 5,15% годовых).

Еврооблигации прочих стран выпущены в евро (31 декабря 2025 г.: евро) и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту, имеют срок погашения с декабря 2040 года по сентябрь 2050 года (31 декабря 2025 г.: с декабря 2040 года по сентябрь 2050 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,375% до 2,625% годовых (31 декабря 2025 г.: от 1,375% до 2,625% годовых).

Еврооблигации международных финансовых организаций обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту. По состоянию на 30 июня 2026 г. еврооблигации международных финансовых организаций отсутствуют (31 декабря 2025 г.: выражены в евро, со сроком погашения в марте 2026 года, ставка купона составляла 1% годовых).

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО». Их справедливая стоимость по состоянию на 30 июня 2026 г. составила 19 871 тыс. евро (по состоянию на 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость ценных бумаг, предоставленных в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» составила 84 290 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 13).

По состоянию на 30 июня 2026 года ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на сумму, эквивалентную 6 057 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: 8 563 тыс. евро) ограничены к использованию по причине введенных санкций в отношении депозитариев, осуществляющих хранение ценных бумаг МБЭС. Банк осуществляет все необходимые мероприятия для снятия ограничения в использовании актива с учетом возможных сценариев развития ситуации по каждой бумаге в отдельности. С учетом этого Банком был создан резерв по ним в размере 3 028 тыс. евро. (31 декабря 2025 г.: 4 282 тыс. евро).

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

7. Средства, размещенные в банках и финансовых организациях

Средства, размещенные в банках и финансовых организациях, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	19 839	38 761
- банкам стран-членов МБЭС	15 287	27 349
- банкам прочих стран	4 552	11 412
Средства в финансовых организациях стран-членов	3 404	3 817
Денежные средства, ограниченные в использовании	2 628	2 649
Краткосрочные депозиты в банках стран-членов	—	19 010
Краткосрочные депозиты в финансовых организациях стран-членов	—	9 706
Краткосрочные депозиты в банках прочих стран	—	5 001
Итого средства, размещенные в банках и финансовых организациях	25 871	78 944
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 677)	(2 804)
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	23 194	76 140

Денежные средства, ограниченные в использовании, представляют собой денежные средства на счетах депозитарных партнеров Банка, которые ограничены к использованию иностранными депозитариями. По состоянию на 30 июня 2026 г. Банком был создан резерв в размере 2 628 тыс. евро на весь объем ограниченных к использованию денежных средств (31 декабря 2025 г.: 2 649 тыс. евро).

На 30 июня 2026 г. на трех основных контрагентов приходится 17 731 тыс. евро или 76,45% от общей суммы средств, размещенных в банках и финансовых организациях (31 декабря 2025 г.: 40 359 тыс. евро или 53,01% от общей суммы средств, размещенных в банках и финансовых организациях).

В таблице ниже представлен анализ средств, размещенных в банках и финансовых организациях, в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних):

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Имеющих международные рейтинги		
от AAA до A-	1 398	1 420
от BBB+ до BB-	4 552	8 221
от B+ до B-	15 287	28 700
Имеющих только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	113	13 415
от B+ до B-	4 519	8 178
от CCC+ до C	2	19 010
Итого средства, размещенные в банках и финансовых организациях	25 871	78 944
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 677)	(2 804)
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	23 194	76 140

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

7. Средства, размещенные в банках и финансовых организациях (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по средствам, размещенным в банках и финансовых организациях:

**Средства, размещенные в банках
и финансовых организациях**

	Стадия 1	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2026 г.	76 295	2 649	78 944
Новые созданные или приобретенные активы	177 520	115	177 635
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(232 322)	(151)	(232 473)
Изменения курса валют	1 750	15	1 765
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	23 243	2 628	25 871
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2026 г.	155	2 649	2 804
Новые созданные или приобретенные активы	163	60	223
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(107)	(96)	(203)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(165)	–	(165)
Изменения курса валют	3	15	18
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	49	2 628	2 677
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	46 013	2 919	48 932
Новые созданные или приобретенные активы	149 652	–	149 652
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(159 242)	(201)	(159 443)
Изменения курса валют	(1 048)	(40)	(1 088)
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	35 375	2 678	38 053
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	271	2 919	3 190
Новые созданные или приобретенные активы	104	–	104
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(100)	(201)	(301)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(51)	–	(51)
Изменения курса валют	(16)	(40)	(56)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	208	2 678	2 886

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки по средствам, размещенным в банках и финансовых организациях 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:

	30 июня 2026 г. (неаудировано) 31 декабря 2025 г.	
Находящиеся в собственности Банка		
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги		
Корпоративные облигации	62 484	51 663
от BBB+ до BB-	55 458	45 815
от B+ до B-	6 056	5 848
от CCC+ до C	970	–
Корпоративные еврооблигации	11 625	11 498
от B+ до B-	11 625	11 498
Цифровые права	–	9 833
от B+ до B-	–	9 833
	74 109	72 994
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги		
Корпоративные облигации	–	15 346
от BBB+ до BB-	–	15 346
	–	15 346
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	74 109	88 340
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 149)	(3 192)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	70 960	85 148

Корпоративные еврооблигации и облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро и рублях РФ (31 декабря 2025 г.: евро и рубли РФ) финансовыми организациями и крупными компаниями стран-членов МБЭС (31 декабря 2025 г.: финансовые организации и крупные компании стран-членов МБЭС) для обращения на внутренних и внешних рынках по отношению к эмитенту и торговли на внебиржевом и биржевом рынке. Корпоративные еврооблигации имеют срок погашения в мае 2027 года (31 декабря 2025 г.: май 2027 года), ставка купона установлена в размере 2,2% годовых (31 декабря 2025 г.: 2,2%). Корпоративные облигации имеют срок погашения с августа 2026 года по июль 2035 года (31 декабря 2025 г.: с февраля 2026 года по июль 2035 года), ставка купона находится в диапазоне от 13,5% до 25,25% годовых (31 декабря 2025 г.: 12,4% до 25,5% годовых).

Цифровые права представляют собой права их держателей на получение от эмитента при их погашении денежной суммы в размере номинальной стоимости и процентного дохода. По состоянию на 30 июня 2026 г. цифровые права отсутствуют (31 декабря 2025 г.: цифровые права выпущены в рублях РФ со сроком погашения в мае 2026 года и ставкой купона 19% годовых).

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2026 г. на сумму, эквивалентную 5 012 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: 5 067 тыс. евро) ограничены к использованию по причине введенных санкций в отношении депозитариев, осуществляющих хранение ценных бумаг МБЭС. Банк осуществляет все необходимые мероприятия для снятия ограничения в использовании актива с учетом возможных сценариев развития ситуации по каждой бумаге в отдельности. С учетом этого Банком был создан резерв по ним в размере 2 506 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: 2 534 тыс. евро).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., Банк не реализовывал ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

(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:

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2026 г.	77 725	10 505	110	88 340
Новые созданные или приобретенные активы	8 793	906	–	9 699
Перевод в Стадию 2	(3 101)	3 101	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(23 048)	(4 601)	–	(27 649)
Изменения курса валют	3 135	584	–	3 719
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	63 504	10 495	110	74 109
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2026 г.	514	2 568	110	3 192
Новые созданные или приобретенные активы	44	–	–	44
Перевод в Стадию 2	(75)	75	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(72)	(3)	–	(75)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(111)	81	–	(30)
Изменения курса валют	9	9	–	18
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2026 г.	309	2 730	110	3 149
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	31 876	9 050	110	41 036
Новые созданные или приобретенные активы	23 994	195	–	24 189
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(13 158)	(3 884)	–	(17 042)
Изменения курса валют	5 161	(349)	–	4 812
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	47 873	5 012	110	52 995
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	182	4 524	110	4 816
Новые созданные или приобретенные активы	176	–	–	176
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(23)	(1 773)	–	(1 796)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	50	(67)	–	(17)
Изменения курса валют	28	(178)	–	(150)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	413	2 506	110	3 029

(в тысячах евро)

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

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

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Кредитно-инвестиционный портфель	64 554	78 932
Ценные бумаги, купленные на рынках капитала	6 406	6 216
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	70 960	85 148

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

9. Кредиты корпоративным клиентам

Кредиты корпоративным клиентам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	112 906	127 316
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	29 514	55 756
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из прочих стран	7 497	7 339
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам из прочих стран	521	521
Итого кредиты корпоративным клиентам	150 438	190 932
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 857)	(10 211)
Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	139 581	180 721

Прочие страны представлены странами, контрагенты которых осуществляют свою деятельность в рамках сделок со странами-членами Банка, или странами, вышедшими из Соглашения об организации и деятельности МБЭС в 2023 году.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

9. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

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

	30 июня 2026 г.		31 декабря 2025 г.	
	(неаудировано)			
	Сумма	%	Сумма	%
Транспорт	31 629	22,66	33 710	18,65
Химическая промышленность	30 361	21,75	29 705	16,44
Фармацевтика	27 191	19,48	39 231	21,71
Финансовый сектор	22 480	16,11	22 051	12,20
Инвестиционная деятельность – лизинг	17 128	12,27	20 611	11,41
Логистика	10 792	7,73	11 120	6,15
Машиностроение	–	–	24 293	13,44
Итого кредиты корпоративным клиентам	139 581	100	180 721	100

По состоянию на 30 июня 2026 г. на трех основных контрагентов Банка приходилось 80 743 тыс. евро или 57,85% от совокупной величины портфеля кредитов корпоративным клиентам Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2025 г.: 83 697 тыс. евро или 46,31% от совокупной величины портфеля кредитов корпоративным клиентам Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Кредиты предоставлены клиентам, осуществляющим деятельность в следующих странах:

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	(неаудировано)	
Российская Федерация	97 160	135 891
Монголия	29 216	31 126
Социалистическая Республика Вьетнам	9 478	9 692
Республика Польша	3 727	4 012
Итого кредиты корпоративным клиентам	139 581	180 721

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

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	(неаудировано)	
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	45 038	85 421
от B+ до B-	89 520	60 353
от CCC+ до C	15 880	45 158
Итого кредиты корпоративным клиентам	150 438	190 932
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 857)	(10 211)
Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	139 581	180 721

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

9. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

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

Кредиты корпоративным клиентам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2026 г.	167 953	15 119	7 860	190 932
Новые созданные или приобретенные активы	113 173	240	298	113 711
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(159 747)	–	(140)	(159 887)
Изменения курса валют	5 682	–	–	5 682
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	127 061	15 359	8 018	150 438
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2026 г.	936	5 427	3 848	10 211
Новые созданные или приобретенные активы	733	93	68	894
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(371)	–	(17)	(388)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(645)	361	392	108
Изменения курса валют	32	–	–	32
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	685	5 881	4 291	10 857
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	123 446	25 442	521	149 409
Новые созданные или приобретенные активы	141 189	182	117	141 488
Перевод в Стадию 3	–	(7 444)	7 444	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(122 287)	(3 251)	(186)	(125 724)
Изменения курса валют	10 432	–	–	10 432
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	152 780	14 929	7 896	175 605
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	1 363	4 396	521	6 280
Новые созданные или приобретенные активы	825	420	1 017	2 262
Перевод в Стадию 3	–	(714)	714	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(366)	(185)	(464)	(1 015)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(771)	(161)	2 390	1 458
Изменения курса валют	131	–	–	131
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	1 182	3 756	4 178	9 116

(в тысячах евро)

9. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., Банк не осуществлял переуступку кредитов корпоративных клиентов.

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:

- ▶ залог недвижимости;
- ▶ поручительства третьих лиц;
- ▶ имущественные права.

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

Ниже представлена информация о полученном обеспечении по кредитам корпоративным клиентам:

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	(неаудировано)	
Кредиты, обеспеченные гарантиями и поручительствами третьих сторон	97 013	133 031
Кредиты, обеспеченные залогом (движимого) имущества и имущественными правами	42 568	47 690
Итого кредиты корпоративным клиентам	139 581	180 721

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

В течении шести месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г., Банк не изменял условия выдачи кредитов корпоративным клиентам в связи с геополитическим кризисом, возникшим с февраля 2022 года (в течение 2025 года: одному заемщику). Влияние данной модификации является несущественным.

Анализ качества и риска изменения процентной ставки кредитов корпоративным клиентам представлены в Примечании 24.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

10. Производные финансовые инструменты

Банк заключает торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Справедливая стоимость требований и обязательств по валютным, процентным контрактам, заключенным Банком, на конец отчетного периода в разбивке по валютам представлена в таблице ниже. В таблице также представлена информация, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отраженных в Промежуточном отчете о финансовом положении как «Производные финансовые активы» или «Производные финансовые обязательства». В таблицу включены контракты с датой расчетов после окончания соответствующего отчетного периода; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту. Существенная часть сделок имеет краткосрочный характер.

30 июня 2026 г.**(неаудировано)**

	Условная сумма сделки		Справедливая стоимость	
	Покупка (требование)	Продажа (обязательство)	Активы	Обязательства
Валютные контракты «своп»:				
- евро / доллар США	8 153	8 417	–	264
- евро / прочие валюты	43 601	44 639	–	1 038
- евро / рубли РФ	42 000	41 729	271	–
- рубли РФ / прочие валюты	29 171	28 242	949	20
- рубли РФ / доллар США	9 494	8 731	763	–
Процентные контракты «своп»:				
- рубли РФ / рубли РФ	80 498	76 711	3 807	20
Процентные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования:				
- рубли РФ / рубли РФ	65 782	67 686	–	1 904
Чистая справедливая стоимость валютных, процентных контрактов «своп»			5 790	3 246

31 декабря 2025 г.

	Условная сумма сделки		Справедливая стоимость	
	Покупка (требование)	Продажа (обязательство)	Активы	Обязательства
Валютные контракты «своп»:				
- евро / доллар США	8 493	8 516	–	23
- евро / прочие валюты	25 833	25 900	–	67
- евро / рубли РФ	19 987	19 587	400	–
- рубли РФ / прочие валюты	12 054	12 154	–	100
- рубли РФ / доллар США	17 537	16 927	610	–
Процентные контракты «своп»:				
- рубли РФ / рубли РФ	30 665	27 145	3 520	–
- рубли РФ / рубли РФ	43 276	43 432	–	156
Процентные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования:				
- рубли РФ / рубли РФ	62 648	65 148	–	2 500
Чистая справедливая стоимость валютных, процентных контрактов «своп»			4 530	2 846

(в тысячах евро)

10. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

По состоянию на 30 июня 2026 г. отражаемые в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой включают в себя в том числе торговые операции с производными финансовыми инструментами в размере (3 735) тыс. евро (30 июня 2025 г.: (1 417) тыс. евро) и торговые операции с валютой в размере 1 074 тыс. евро (30 июня 2025 г.: 1 354 тыс. евро).

Хеджирование справедливой стоимости

В рамках управления рисками Банк определил ряд категорий рисков с соответствующими стратегиями хеджирования с использованием производных финансовых инструментов. Применение учета хеджирования по справедливой стоимости позволяет Банку снижать колебания справедливой стоимости финансовых активов с фиксированной процентной ставкой, как если бы они были инструментами с плавающей процентной ставкой, привязанными к соответствующим базовым ставкам. С точки зрения учета хеджирования, Банк определяет хеджируемый риск как подверженность изменениям справедливой стоимости признанного финансового актива, обязательства или непризнанного твердого обязательства, или определенной части таких финансовых активов, обязательства или твердых обязательств, которая относится к конкретному риску и может повлиять на прибыль или убыток.

В 2025 году была установлена эффективная взаимосвязь хеджирования справедливой стоимости, отвечающая критериям учета хеджирования справедливой стоимости по объекту хеджирования. Ниже представлена информация об инструменте хеджирования и объекте хеджирования по состоянию на 30 июня 2026 г. (на 30 июня 2025 г. связь хеджирования справедливой стоимости отсутствовала):

Объект хеджирования	Инструмент хеджирования	30 июня 2026 г. (неаудировано)		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г. (неаудировано)	
		Балансовая стоимость		Доходы (расходы)	
		Объект хеджирования	Инструмент хеджирования	Объект хеджирования	Инструмент хеджирования
Выпущенные облигации	Процентный своп	66 723	(1 904)	(197)	(362)

Влияние на Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой» представлено в следующей таблице:

Хеджирование справедливой стоимости	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2026 г.	2025 г.
Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами		
- эффективная доля изменений в справедливой стоимости процентных контрактов «своп»	(197)	—
- переоценка справедливой стоимости процентных контрактов «своп», признанная в составе прибыли или убытка	596	—
- торговые операции	(958)	—
Итого	(559)	—

(в тысячах евро)

10. Производные финансовые инструменты (продолжение)**Хеджирование справедливой стоимости (продолжение)**

Коэффициент хеджирования определяется как отношение номинальной стоимости основного долга объекта хеджирования к номиналу хеджирующего инструмента и устанавливается 1:1. Предполагается, что хеджирующий инструмент целиком используется для целей хеджирования на протяжении срока существования отношения хеджирования.

Ожидаемым источником неэффективности на протяжении срока существования отношения хеджирования может являться неполное совпадение дат и размеров денежных потоков, включаемых в расчет справедливой стоимости инструмента хеджирования и объекта хеджирования.

По состоянию на 30 июня 2026 г. неэффективная часть от хеджирования, возникшая по инструменту хеджирования и по объекту хеджирования, признанная в составе прибыли или убытка в статье Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой, составила (1 302) тыс. евро. (на 30 июня 2025 г. связь хеджирования справедливой стоимости отсутствовала).

11. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования

Ниже представлено движение по статьям основных средств за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г.:

30 июня 2026 г. (неаудировано)	Прим.	Здание	Офисное оборудо- вание и вычисли- тельная техника	Мебель	Транспорт	Нематери- альные активы и вложения в нематери- альные активы	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2026 г.		75 995	1 776	697	510	3 358	82 336
Поступления		39	48	–	–	–	87
Выбытия		–	(29)	(120)	–	–	(149)
Переоценка		–	–	–	–	–	–
Остаток на 30 июня 2026 г. (неаудировано)		76 034	1 795	577	510	3 358	82 274
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2026 г.		28 911	1 568	293	510	473	31 755
Амортизационные отчисления за отчетный период	22	529	48	17	–	89	683
Выбытия		–	(28)	(120)	–	–	(148)
Переоценка		–	–	–	–	–	–
Остаток на 30 июня 2026 г. (неаудировано)		29 440	1 588	190	510	562	32 290
Остаточная балансовая стоимость							
Остаточная стоимость на 1 января 2026 г.		47 084	208	404	–	2 885	50 581
Остаточная стоимость на 30 июня 2026 г. (неаудировано).		46 594	207	387	–	2 796	49 984

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

11. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям основных средств за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 г.:

30 июня 2025 г. (неаудировано)	Прим.	Здание	Офисное оборудо- вание и вычисли- тельная техника	Мебель	Транспорт	Нематери- альные активы и вложения в нематери- альные активы	Итого
Первоначальная стоимость							
Остаток на 1 января 2025 г.		75 936	1 665	392	510	2 976	81 479
Поступления		44	60	3	–	49	156
Выбытия		–	–	–	–	–	–
Остаток на 30 июня 2025 г. (неаудировано)		75 980	1 725	395	510	3 025	81 635
Накопленная амортизация							
Остаток на 1 января 2025 г.		27 863	1 503	287	510	302	30 465
Амортизационные отчисления за отчетный период	21	520	39	2	–	82	643
Выбытия		–	–	–	–	–	–
Остаток на 30 июня 2025 г. (неаудировано)		28 383	1 542	289	510	384	31 108
Остаточная балансовая стоимость							
Остаточная стоимость на 1 января 2025 г.		48 073	162	105	–	2 674	51 014
Остаточная стоимость на 30 июня 2025 г. (неаудировано)		47 597	183	106	–	2 641	50 527

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

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Первоначальная стоимость	49 027	48 988
Накопленная амортизация	(19 082)	(18 717)
Остаточная стоимость	29 945	30 271

Переоценка стоимости активов

В 2025 году и за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. Банк не привлекал независимого оценщика для проведения независимой оценки справедливой стоимости здания. Руководство Банка провело анализ и пришло к выводу, что в 2025 году и за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г., не произошло существенных изменений на рынке недвижимости и в состоянии здания.

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 30 июня 2026 г. по операционной аренде к получению арендные платежи: в течение 30 дней в размере 260 тыс. евро, от 31 дней до 180 дней – 1 021 тыс. евро, от 181 дней до 1 года – 415 тыс. евро, свыше 1 года – 95 тыс. евро.

(в тысячах евро)

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

		30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	Прим.	(неаудировано)	
Финансовые активы			
Средства в расчетах по ценным бумагам		18 327	15 852
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		1 289	1 007
Потребительское кредитование		366	313
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		5	4
Прочее		434	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	23	(18 482)	(15 991)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		1 939	1 185
Нефинансовые активы			
Материальные запасы		99	87
Итого нефинансовые активы		99	87
Итого прочие активы		2 038	1 272

По состоянию на 30 июня 2026 г. МБЭС не получил денежные средства от погашения ряда ценных бумаг и выплаченному купонному доходу в размере 18 327 тыс. евро, в том числе по причине введенных санкций в отношении депозитариев, осуществляющих хранение ценных бумаг МБЭС (31 декабря 2025 г.: 15 852 тыс. евро). По состоянию на 30 июня 2026 г. Банком был создан резерв по ним в размере 18 327 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: 15 852 тыс. евро).

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

		30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	Прим.	(неаудировано)	
Финансовые обязательства			
Обязательства перед вышедшими странами	16	3 985	4 017
Авансы полученные		2 883	1 087
Обязательства по социальным выплатам		1 119	1 130
Расчеты по финансово-хозяйственным операциям		544	1 854
Прочее		319	–
Итого финансовые обязательства		8 850	8 088
Нефинансовые обязательства			
Резерв по неиспользованным отпускам	23	500	516
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера	17, 22	465	667
Итого нефинансовые обязательства		965	1 183
Итого прочие обязательства		9 815	9 271

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

13. Средства финансовых институтов

Средства финансовых институтов включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Долгосрочное связанное финансирование от банков стран-членов МБЭС	26 940	28 663
Сделки «РЕПО»	22 562	69 122
Депозиты, привлеченные от банков прочих стран	7 896	–
Депозиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	5 658	16 450
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС	3 917	29 072
Корреспондентские счета банков прочих стран	2 572	1 946
Корреспондентские счета международных финансовых организаций	758	96
Средства финансовых институтов	70 303	145 349

По состоянию на 30 июня 2026 г. на трех основных контрагентов приходится 57 402 тыс. евро или 81,65% от общей суммы средств финансовых институтов (31 декабря 2025 г.: 89 789 тыс. евро или 61,77% от общей суммы средств финансовых институтов).

По состоянию на 30 июня 2026 г. Банк заключал сделки «РЕПО» с финансовыми институтами стран-членов МБЭС с обременением ценных бумаг, справедливая стоимость которых (без учета резервов под ожидаемые кредитные убытки) составляет 24 206 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: 104 570 тыс. евро) (Примечания 5 и 6).

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:

		30 июня 2026 г. Прим. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5	4 335	4 935
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	19 871	84 290
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	–	15 307
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – Средства финансовых институтов		(22 562)	(69 122)

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Депозиты международных организаций	104 968	84 618
Текущие счета организаций из стран-членов МБЭС	13 035	15 877
Депозиты организаций из стран-членов МБЭС	11 193	6 453
Текущие счета организаций из прочих стран	106	954
Депозиты организаций из прочих стран	–	3 404
Средства Фонда	–	101
Прочие текущие счета	2 376	2 296
Средства клиентов	131 678	113 703

На 30 июня 2026 г. на трех основных клиентов Банка приходится 119 727 тыс. евро или 90,92% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2025 г.: 98 988 тыс. евро или 87,06% 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 (за исключением прочих текущих счетов и средств Фонда) по отраслям экономики:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)		31 декабря 2025 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Страхование	116 213	89,88	90 704	81,49
Строительство и девелопмент	9 394	7,27	9 866	8,86
Производство	1 608	1,24	120	0,11
Торговля	784	0,61	543	0,49
Транспорт	537	0,41	4 582	4,12
Инвестиционная деятельность – лизинг	509	0,39	445	0,40
Фармацевтика	91	0,06	143	0,13
Финансовый сектор	48	0,04	79	0,07
Туризм	22	0,02	–	–
Энергетика	18	0,01	17	0,02
Химическая промышленность	8	0,01	131	0,12
Инвестиционная деятельность	6	0,01	6	0,01
Металлургия	–	–	4 256	3,82
Факторинг	–	–	10	0,01
Прочее	64	0,05	404	0,35
Итого средства клиентов	129 302	100	111 306	100

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

15. Выпущенные долговые финансовые инструменты

Выпущенные долговые финансовые инструменты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Облигации, номинированные в рублях	165 269	198 459
Цифровые права	12 379	10 989
Выпущенные долговые финансовые инструменты	177 648	209 448

25 февраля 2026 г. МБЭС разместил цифровые права на сумму 390 млн руб. (4 306 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 26 мая 2026 г. Доход по цифровым правам определялся как сумма доходов за каждый день расчетного периода, исходя из значения ключевой ставки Банка России плюс спред 0,1% годовых и выплачивался в конце срока размещения. 26 мая 2026 г. МБЭС полностью исполнил обязательство по погашению цифровых прав данного выпуска.

4 декабря 2025 г. МБЭС разместил цифровые права на сумму 1 млрд руб. (11 039 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 4 декабря 2026 г. Доход по цифровым правам установлен в размере 17,7% годовых и выплачивается в конце срока размещения.

14 августа 2025 г. МБЭС разместил облигации на сумму 6 млрд руб. (64 248 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 23 июня 2035 г., с офертой в августе 2028 года. Купон по облигациям установлен на три года в размере 14,65% годовых и выплачивается раз в месяц. По данному выпуску была установлена связь хеджирования по справедливой стоимости (Примечание 10).

18 июня 2024 г. МБЭС разместил облигации на сумму 5 млрд руб. (58 240 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 6 июня 2034 г., с офертой в июне 2026 года. Купон по облигациям определялся как сумма доходов за каждый день купонного периода, исходя из значения ключевой ставки Банка России плюс спред 2,1% годовых и выплачивался раз в квартал. В результате исполнения указанной оферты Банк выкупил облигации в размере 2,143 млрд руб. (25 207 тыс. евро по курсу на момент исполнения оферты). Купон по облигациям определяется как сумма доходов за каждый день купонного периода, исходя из значения ключевой ставки Банка России плюс спред 1,95% годовых и выплачивается раз в квартал. По состоянию на 30 июня 2026 г. средняя ставка купонного дохода по облигациям выпуска составляет 16,2% годовых, а объем обращающихся на рынке облигаций данного выпуска составил 2,857 млрд руб. (32 225 тыс. евро по курсу на 30 июня 2026 г.) (31 декабря 2025 г.: 5 млрд руб. (54 290 тыс. евро по курсу на 31 декабря 2025 г.)). Следующая оферта по указанному выпуску запланирована на март 2028 года.

18 декабря 2023 г. МБЭС разместил облигации на сумму 5,5 млрд руб. (55 886 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 14 декабря 2026 г. Купон по облигациям определяется как сумма доходов за каждый день купонного периода, исходя из значения ключевой ставки Банка России плюс спред 2,5% годовых и выплачивается раз в полугодие. По состоянию на 30 июня 2026 г. средняя ставка купонного дохода по облигациям выпуска составляет 16,75% годовых.

15 июня 2023 г. МБЭС разместил облигации на сумму 1,7 млрд руб. (18 668 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 2 июня 2033 г., с офертой в июне 2026 года. Купон по облигациям был установлен на три года в размере 10,75% годовых и выплачивался раз в квартал. В результате исполнения указанной оферты Банк выкупил облигации в размере 1,556 млрд руб. (18 578 тыс. евро по курсу на момент исполнения оферты). Купон установлен в размере 13,5% годовых, с офертой в марте 2028 года. По состоянию на 30 июня 2026 г. объем обращающихся на рынке облигаций данного выпуска составил 0,144 млрд руб. (1 629 тыс. евро по курсу на 30 июня 2026 г.) (31 декабря 2025 г.: 1,7 млрд руб. (18 459 тыс. евро по курсу на 31 декабря 2025 г.)).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

15. Выпущенные долговые финансовые инструменты (продолжение)

15 июня 2020 г. МБЭС разместил облигации на сумму 5 млрд руб. (63 675 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 3 июня 2030 г., с офертой в июне 2024 года. Купон по облигациям был установлен в размере 6,20% годовых и выплачивался раз в полугодие. В результате исполнения указанной оферты Банк выкупил облигации в размере 4,769 млрд руб. (50 294 тыс. евро по курсу на момент исполнения оферты). Купон был установлен в размере 16,40% годовых, с офертой в июне 2025 года. В результате исполнения указанной оферты Банк выкупил облигации в размере 54,155 млн руб. (602 тыс. евро по курсу на момент исполнения оферты). Купон установлен в размере 16,40% годовых, с офертой в декабре 2027 года. По состоянию на 30 июня 2026 г. объем обращающихся на рынке облигаций данного выпуска составил 0,176 млрд руб. (1 990 тыс. евро по курсу на 30 июня 2026 г.) (31 декабря 2025 г.: 0,176 млрд руб. (1 915 тыс. евро по курсу на 31 декабря 2025 г.)).

9 октября 2019 г. МБЭС разместил облигации на сумму 7 млрд руб. (98 266 тыс. евро по курсу на момент выпуска) со сроком погашения 26 сентября 2029 г., с офертой в октябре 2022 года, купон по облигациям был установлен в размере 7,90% годовых и выплачивался раз в полугодие. В октябре 2022 года состоялось исполнение оферты и в ноябре 2022 года произошло вторичное размещение части выкупленных по оферте облигаций выпуска. Купон по облигациям был установлен в размере 10,25% годовых, с офертой в октябре 2023 года. В результате исполнения указанной оферты состоялось вторичное размещение части выкупленных по оферте облигаций выпуска. Купон по облигациям был установлен в размере 13,25% годовых, с офертой в октябре 2025 года. В результате исполнения указанной оферты Банк выкупил облигации в размере 2,264 млрд руб. (23 575 тыс. евро по курсу на момент исполнения оферты). Купон установлен в размере 14,50% годовых, с офертой в октябре 2027 года. По состоянию на 30 июня 2026 г. объем обращающихся на рынке облигаций данного выпуска составил 0,076 млрд руб. (853 тыс. евро по курсу на 30 июня 2026 г.) (31 декабря 2025 г.: 0,076 млрд руб. (821 тыс. евро по курсу на 31 декабря 2025 г.)).

Банк использовал поступления от выпущенных долговых финансовых инструментов для наращивания своего кредитного портфеля и формирования высоколиквидных активов. При размещении выпущенных долговых финансовых инструментов в валютах, отличных от евро и без натурального хеджирования, в случае отсутствия планируемого портфеля новых проектов (работающих активов) Банк заключал процентно-валютные контракты для регулирования валютных и процентных рисков (Примечание 10).

16. Капитал Банка

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

По состоянию на 30 июня 2026 г. и на 31 декабря 2025 г. членами Банка являются три страны: Социалистическая Республика Вьетнам, Монголия, Российская Федерация.

В 2023 году Республика Польша, Словацкая Республика, Чешская Республика, Румыния и Республика Болгария в соответствии с ранее направленными уведомлениями вышли из Соглашения об организации и деятельности МБЭС.

Совет МБЭС 24 января 2023 г. в составе представителей всех восьми стран-членов одобрил Основные параметры урегулирования взаимных требований и обязательств с этими странами, которые должны лечь в основу двусторонних соглашений об окончательном урегулировании взаимных требований и обязательств между МБЭС и Правительствами каждой из вышедших в 2023 году стран и которые предусматривают осуществление постепенных выплат внесенных взносов стран в оплаченный капитал Банка до 2042 года. Сохранение финансовой устойчивости Банка было признано акционерами одной из ключевых задач при разработке принятого сценария урегулирования.

22 ноября 2024 г. МБЭС и Республика Польша подписали соглашение об окончательном урегулировании взаимных требований и обязательств в связи с отказом Республики Польша от участия в Соглашении об организации и деятельности МБЭС и от членства в МБЭС, которое вступило в силу 25 ноября 2024 г. и которое предусматривает ежегодные платежи. По состоянию на 30 июня 2026 г. МБЭС осуществил платежи за 2026 год на сумму 281 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: за 2025 год – 77,1 тыс. евро).

(в тысячах евро)

16. Капитал Банка (продолжение)

В соответствии с требованиями МСФО 25 ноября 2024 г. МБЭС отразил на балансе финансовое обязательство перед Республикой Польша по приведенной стоимости, которая была рассчитана путем дисконтирования денежных потоков по зафиксированному в двустороннем соглашении графику постепенного погашения денежными средствами суммы в оплаченной части уставного капитала. Формирование обязательства произошло за счет уменьшения нераспределенной прибыли Банка прошлых лет на сумму 1 884 тыс. евро. В даты осуществленных платежей в пользу Республики Польша и на ежемесячной основе МБЭС отражает изменение амортизированной стоимости обязательств в соответствии с МСФО 9. По состоянию на 30 июня 2026 г. результат в сумме (286) тыс. евро отражен в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (31 декабря 2025 г.: результат в сумме (512) тыс. евро).

16 мая 2025 г. МБЭС и Чешская Республика подписали соглашение об окончательном урегулировании взаимных требований и обязательств в связи с отказом Чешской Республики от участия в Соглашении об организации и деятельности МБЭС и от членства в МБЭС, которое вступило в силу в дату подписания и которое предусматривает ежегодные платежи. По состоянию на 30 июня 2026 г. МБЭС осуществил платежи за 2026 год на сумму 311 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: за 2025 год – 171,4 тыс. евро).

В соответствии с требованиями МСФО 16 мая 2025 г. МБЭС отразил на балансе финансовое обязательство перед Чешской Республикой по приведенной стоимости, которая была рассчитана путем дисконтирования денежных потоков по зафиксированному в двустороннем соглашении графику постепенного погашения денежными средствами суммы в оплаченной части уставного капитала. Формирование обязательства произошло за счет уменьшения нераспределенной прибыли Банка прошлых лет на сумму 1 587 тыс. евро. В даты осуществленных платежей в пользу Чешской Республики и на ежемесячной основе МБЭС отражает изменение амортизированной стоимости обязательств в соответствии с МСФО 9. По состоянию на 30 июня 2026 г. результат в сумме (275) тыс. евро отражен в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (31 декабря 2025 г.: результат в сумме (314) тыс. евро).

В апреле-мае 2026 года МБЭС и Республика Болгария подписали двустороннее соглашение об окончательном урегулировании взаимных требований и обязательств, однако по состоянию на 30 июня 2026 г. оно не было ратифицировано со стороны Республики Болгария, в связи с чем оно не вступило в силу.

По состоянию на 30 июня 2026 г. двусторонние соглашения с Румынией и Словацкой Республикой подписаны не были (ведутся двусторонние консультации между МБЭС и вышедшими странами по проектам направленных Банком двусторонних соглашений).

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС состоит из оплаченных долей стран-членов Банка, а также невыплаченных на дату промежуточной сокращенной финансовой отчетности взносов вышедших в 2023 году из Соглашения об организации и деятельности Международного банка экономического сотрудничества стран – Республики Польша, Словацкой Республики, Чешской Республики, Румынии и Республики Болгария.

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 30 июня 2026 г. составляет 199 082 тыс. евро (31 декабря 2025 г.: 199 674 тыс. евро). Распределение долей стран в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже:

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	(неаудировано)	
Страны-члены Банка	106 605	106 605
Российская Федерация	103 179	103 179
Монголия	2 668	2 668
Социалистическая Республика Вьетнам	758	758
Вышедшие из Соглашения страны	92 477	93 069
Чешская Республика	26 201	26 512
Республика Польша	23 581	23 862
Республика Болгария	15 121	15 121
Румыния	14 232	14 232
Словацкая Республика	13 342	13 342
Итого	199 082	199 674

(в тысячах евро)

17. Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Предоставленные гарантии	139 903	129 065
Итого условные обязательства кредитного характера	139 903	129 065
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 12, 22)	(465)	(667)
Условные обязательства кредитного характера	139 438	128 398

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

Банк применяет при предоставлении гарантий/контргарантий 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.

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

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Российская Федерация	139 438	128 398
Итого	139 438	128 398

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

17. Условные обязательства кредитного характера (продолжение)

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

Условные обязательства кредитного характера	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Величина обязательств на 1 января 2026 г.	129 065	–	129 065
Новые обязательства	48 042	–	48 042
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(42 717)	–	(42 717)
Изменения курса валют	5 513	–	5 513
Величина обязательств на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	139 903	–	139 903
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2026 г.	667	–	667
Новые обязательства	266	–	266
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(149)	–	(149)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(335)	–	(335)
Изменения курса валют	16	–	16
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	465	–	465
Величина обязательств на 1 января 2025 г.	91 178	–	91 178
Новые обязательства	39 735	–	39 735
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(34 999)	–	(34 999)
Изменения курса валют	12 310	–	12 310
Величина обязательств на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	108 224	–	108 224
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2025 г.	849	–	849
Новые обязательства	589	–	589
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(300)	–	(300)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	(126)	–	(126)
Изменения курса валют	112	–	112
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	1 124	–	1 124

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

18. Процентные доходы и процентные расходы

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2026 г.	2025 г.
Процентные доходы			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		16 744	13 674
Кредиты корпоративным клиентам		12 286	12 161
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		7 520	5 010
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях, включая денежные средства и их эквиваленты		3 260	3 642
Прочие		95	30
Прочие процентные доходы			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		474	35
Итого процентные доходы		40 379	34 552
Процентные расходы			
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки			
Выпущенные долговые финансовые инструменты		(18 025)	(14 899)
Средства клиентов		(8 497)	(8 190)
Средства финансовых институтов		(6 151)	(6 079)
Прочие		(813)	(629)
Итого процентные расходы		(33 486)	(29 797)
Чистый процентный доход		6 893	4 755

19. Чистые комиссионные доходы

		За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2026 г.	2025 г.
Расчетные и кассовые операции		1 800	21
Документарные операции		1 320	997
Комиссионный доход за андеррайтинг		324	–
Комиссии по сопровождению кредитных продуктов		154	147
Валютный контроль		148	36
Ведение счетов		51	28
Комиссионные доходы		3 797	1 229
Комиссионные расходы		(1 160)	(362)
Чистые комиссионные доходы		2 637	867

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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:

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
2026 г.	2025 г.
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	
Доход (расход) от переоценки ценных бумаг в связи с их реализацией	497 (79)
Доход от операций с ценными бумагами	282 3 162
Итого чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	779 3 083

Доход от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с их реализацией в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход».

Нереализованные (расходы)/доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г., составили (3 997) тыс. евро (30 июня 2025 г.: 20 610 тыс. евро).

21. Административно-управленческие расходы

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
2026 г.	2025 г.
Расходы на содержание персонала	5 792 4 443
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	691 632
Амортизация основных средств	683 643
Информационно-консультационные расходы	113 166
Расходы по охране здания	186 159
Прочие административно-управленческие расходы	627 681
Итого административно-управленческие расходы	8 092 6 724

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

В таблицах ниже представлены расходы (доходы) по резервам под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 г.:

30 июня 2026 г.**(неаудировано)**

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	343	(1 358)	–	(1 015)
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	7	(109)	–	(36)	(145)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(139)	78	–	(61)
Кредиты корпоративным клиентам	9	(283)	454	443	614
Условные обязательства кредитного характера	17	(218)	–	–	(218)
Прочие финансовые активы	12	–	–	2 185	2 185
		(406)	(826)	2 592	1 360

30 июня 2025 г.**(неаудировано)**

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6	129	490	–	619
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	7	(47)	–	(201)	(248)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	203	(1 840)	–	(1 637)
Кредиты корпоративным клиентам	9	(312)	74	2 943	2 705
Условные обязательства кредитного характера	17	163	–	–	163
Прочие финансовые активы	12	–	1 791	526	2 317
		136	515	3 268	3 919

(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 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г.:

	<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Средства, размещенные в банках и финансовых организациях</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Условные обязательства кредитного характера</i>	<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2026 г.	6	6 060	2 804	3 192	10 211	667	15 991	38 931
Новые созданные или приобретенные активы	1	872	223	44	894	266	2 023	4 323
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(1)	(2 040)	(203)	(75)	(388)	(149)	(3)	(2 859)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	–	153	(165)	(30)	108	(335)	165	(104)
Изменения курса валют	–	112	18	18	32	16	306	502
Остаток на 30 июня 2026 г. (неаудировано)	6	5 157	2 677	3 149	10 857	465	18 482	40 793
Остаток на 1 января 2025 г.	5	6 384	3 190	4 816	6 280	849	12 506	34 030
Новые созданные или приобретенные активы	–	703	104	176	2 262	589	1 986	5 820
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	–	(834)	(301)	(1 796)	(1 015)	(300)	(4)	(4 250)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ, и в результате перевода из одной Стадии в другую	–	750	(51)	(17)	1 458	(126)	335	2 349
Изменения курса валют	–	(27)	(56)	(150)	131	112	(704)	(694)
Остаток на 30 июня 2025 г. (неаудировано)	5	6 976	2 886	3 029	9 116	1 124	14 119	37 255

(в тысячах евро)

23. Прочие резервы

Изменение прочих резервов представлено ниже:

	Резерв по неиспользован- ным отпускам	Итого
На 1 января 2026 г.	516	516
Создание	76	76
Списания	(92)	(92)
На 30 июня 2026 г. (неаудировано)	500	500
На 1 января 2025 г.	417	417
Создание	108	108
Списания	(22)	(22)
На 30 июня 2025 г. (неаудировано)	503	503

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.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

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.

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»)

УВА 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 уполномоченными 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 в разрезе клиентов, контрагентов, конкретных сделок и портфелей 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, избегание. Для снижения своего кредитного риска Банк принимает обеспечение по операциям, подверженным кредитному риску.

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.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Чрезмерные концентрации риска (продолжение)

Для того чтобы избежать чрезмерной концентрации риска, политика и кредитные процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на контроль и прогноз уровня концентрации и 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, подверженные кредитному риску, оцениваются с использованием методов количественного и качественного анализа, установленных нормативными документами Банка в области кредитования и управления рисками. На основании методологии Банка клиенту или контрагенту присваивается внутренний кредитный рейтинг, который отражает уровень кредитного риска.

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банк учитывает кредитные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами. При отсутствии внешнего рейтинга, Банк определяет внутренний кредитный рейтинг с учетом суверенного потолка рейтинга.

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, 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 4, 6-9, 12, 17.

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

Кредитный риск по условным обязательствам кредитного характера определен как вероятность убытков из-за неспособности участника операции выполнить условия договора. Несмотря на то, что во время действия сделки Банку, как правило, не требуется фондирование для предоставления финансирования, по условным обязательствам кредитного характера 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).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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», а также характера «просроченной задолженности» («техническая» или нет) 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 доступной прогнозной информации.

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

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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;
- ▶ 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 операции, подверженной кредитному риску. 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 существенно по мере ухудшения кредитного риска: например, разница в риске дефолта между 1 и 2 уровнями кредитного риска меньше, чем разница между 2 и 3 уровнями кредитного риска.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному уровню кредитного риска на дату первоначального признания на основе имеющейся о клиенте 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 клиентах, – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;
- ▶ данные кредитных рейтинговых агентств, публикации в прессе, информация об изменениях внешних кредитных рейтингов;
- ▶ котировки стоимости облигаций и кредитно-дефолтных свопов 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.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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, полученная от внешних 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. Банк выделил и документально оформил основные факторы кредитного риска и ожидаемых 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 в зависимости от макрорегиона формирования актива.

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 международных и локальных рейтинговых агентств;
- ▶ волатильность цены акции/индекса (по операциям с банками-контрагентами, не имеющими кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств).

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

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.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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, по определенной, во внутренних нормативных документах, очередности выбора моделей.

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. 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 общедоступных и специализированных баз данных и агрегаторов информации.

Банк также периодически проводит комплексные оценки применимости и при необходимости может корректировать свои подходы к определению репрезентативных сценариев.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***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 30 июня 2026 г.:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые кредитные убытки за 12 мес.	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные денежные средства)				
Денежные средства в Центральных банках	373	–	–	373
Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги	17 989	–	–	17 989
Корреспондентские счета в банках, имеющих только внутренние кредитные рейтинги	31 779	–	5	31 784
Итого	50 141	–	5	50 146
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	–	(5)	(6)
Балансовая стоимость	50 140	–	–	50 140
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Находящиеся в собственности Банка				
Имеющие международные рейтинги	6 925	3 075	–	10 000
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	229 005	16 040	–	245 045
Балансовая стоимость	235 930	19 115	–	255 045
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 647)	(3 470)	–	(5 117)
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	19 871	–	–	19 871
Балансовая стоимость	19 871	–	–	19 871
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(40)	–	–	(40)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i> <i>за 12 мес.</i>	<i>Стадия 2</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i> <i>за весь срок</i>	<i>Стадия 3</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i> <i>за весь срок</i>	<i>Итого</i>
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях				
Имеющим международные рейтинги	19 839	–	1 398	21 237
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	3 404	–	1 230	4 634
Итого	23 243	–	2 628	25 871
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(49)	–	(2 628)	(2 677)
Балансовая стоимость	23 194	–	–	23 194
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Находящиеся в собственности Банка				
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	63 504	10 495	110	74 109
Итого	63 504	10 495	110	74 109
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(309)	(2 730)	(110)	(3 149)
Балансовая стоимость	63 195	7 765	–	70 960
Кредиты корпоративным клиентам				
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	127 061	15 359	8 018	150 438
Итого	127 061	15 359	8 018	150 438
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(685)	(5 881)	(4 291)	(10 857)
Балансовая стоимость	126 376	9 478	3 727	139 581
Прочие финансовые активы				
Имеющие международные рейтинги	–	–	205	205
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	1 943	–	18 273	20 216
Итого	1 943	–	18 478	20 421
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(4)	–	(18 478)	(18 482)
Балансовая стоимость	1 939	–	–	1 939

(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 2025 г.:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые кредитные убытки за 12 мес.	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные денежные средства)				
Денежные средства в Центральных банках	2 218	–	–	2 218
Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги	49 759	–	–	49 759
Корреспондентские счета в банках, имеющих только внутренние кредитные рейтинги	8 829	–	5	8 834
Итого	60 806	–	5	60 811
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1)	–	(5)	(6)
Балансовая стоимость	60 805	–	–	60 805
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Находящиеся в собственности Банка				
Имеющие международные рейтинги	6 744	8 055	–	14 799
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	129 718	14 554	–	144 272
Балансовая стоимость	136 462	22 609	–	159 071
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(933)	(4 663)	–	(5 596)
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	84 290	–	–	84 290
Балансовая стоимость	84 290	–	–	84 290
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(464)	–	–	(464)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i> <i>за 12 мес.</i>	<i>Стадия 2</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i> <i>за весь срок</i>	<i>Стадия 3</i> <i>Ожидаемые</i> <i>кредитные</i> <i>убытки</i> <i>за весь срок</i>	<i>Итого</i>
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях				
Имеющим международные рейтинги	36 921	–	1 420	38 341
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	39 374	–	1 229	40 603
Итого	76 295	–	2 649	78 944
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(155)	–	(2 649)	(2 804)
Балансовая стоимость	76 140	–	–	76 140
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Находящиеся в собственности Банка				
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	62 379	10 505	110	72 994
Итого	62 379	10 505	110	72 994
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(475)	(2 568)	(110)	(3 153)
Балансовая стоимость	61 904	7 937	–	69 841
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	15 346	–	–	15 346
Итого	15 346	–	–	15 346
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(39)	–	–	(39)
Балансовая стоимость	15 307	–	–	15 307
Кредиты корпоративным клиентам				
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	167 953	15 119	7 860	190 932
Итого	167 953	15 119	7 860	190 932
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(936)	(5 427)	(3 848)	(10 211)
Балансовая стоимость	167 017	9 692	4 012	180 721
Прочие финансовые активы				
Имеющие международные рейтинги	–	–	198	198
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	1 188	–	15 790	16 978
Итого	1 188	–	15 988	17 176
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3)	–	(15 988)	(15 991)
Балансовая стоимость	1 185	–	–	1 185

По состоянию на 30 июня 2026 г. все условные обязательства кредитного характера без учета резервов под ожидаемые кредитные убытки в сумме 139 903 тыс. евро отнесены к Стадии 1. По состоянию на 31 декабря 2025 г. все условные обязательства кредитного характера без учета резервов под ожидаемые кредитные убытки в сумме 129 065 тыс. евро отнесены к Стадии 1. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., переводы условных обязательств между стадиями отсутствуют.

(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 30 июня 2026 г.:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости		Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости		Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %
		через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		находящиеся в собственности Банка	находящиеся в собственности Банка					
Российская Федерация	13 534	2 415	4 335	245 045	19 871	3 404	70 960	97 160	5 518	1 878		464 120	80,96
Монголия	2 657	–	–	–	–	15 240	–	29 216	–	–		47 113	8,22
Социалистическая Республика Вьетнам	9 641	–	–	–	–	–	–	9 478	–	–		19 119	3,34
Румыния	–	–	–	4 103	–	–	–	–	–	–		4 103	0,72
Республика Польша	–	–	–	–	–	–	–	3 727	–	–		3 727	0,65
Чешская Республика	–	–	–	3 075	–	–	–	–	–	–		3 075	0,54
Республика Болгария	–	–	–	2 822	–	–	–	–	–	2		2 824	0,49
МФО ¹	12	–	–	–	–	–	–	–	–	–		12	–
Прочие страны	24 296	–	–	–	–	4 550	–	–	272	59		29 177	5,08
Итого	50 140	2 415	4 335	255 045	19 871	23 194	70 960	139 581	5 790	1 939		573 270	100

Прочие страны представлены Республикой Узбекистан, Арменией, Китаем, Казахстаном, Германией и Бельгией – странами, которые осуществляют свою деятельность, в том числе и в рамках сделок со странами-членами Банка.

(намеренный пропуск)

¹ МФО – международные финансовые фонды и организации.

(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 2025 г.:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, цифровые права	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %
Российская Федерация	4 064	5 085	4 935	142 289	84 290	36 158	60 103	15 307	9 738	135 891	4 130	994	502 984	75,99
Монголия	9 226	–	–	–	–	23 593	–	–	–	31 126	–	–	63 945	9,66
Социалистическая Республика Вьетнам	21 309	–	–	–	–	–	–	–	–	9 692	–	144	31 145	4,71
Республика Польша	1	–	–	5 000	–	–	–	–	–	4 012	–	–	9 013	1,36
Румыния	–	–	–	3 925	–	–	–	–	–	–	–	–	3 925	0,59
Чешская Республика	–	–	–	3 055	–	–	–	–	–	–	–	–	3 055	0,46
Республика Болгария	–	–	–	2 819	–	–	–	–	–	–	–	–	2 819	0,43
МФО ²	–	–	–	1 983	–	–	–	–	–	–	–	–	1 983	0,30
Прочие страны	26 205	–	–	–	–	16 389	–	–	–	–	400	47	43 041	6,50
Итого	60 805	5 085	4 935	159 071	84 290	76 140	60 103	15 307	9 738	180 721	4 530	1 185	661 910	100

Прочие страны представлены Республикой Узбекистан, Арменией, Китаем, Республикой Беларусь, и Казахстаном – странами, которые осуществляют свою деятельность, в том числе и в рамках сделок со странами-членами Банка.

(намеренный пропуск)

² МФО – международные финансовые фонды и организации.

(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 30 июня 2026 г. и на 31 декабря 2025 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Из раскрытия исключены учтенные в «Прочих обязательствах» обязательства МБЭС перед Республикой Польша и Чешской Республикой, которые будут погашены до 30 июня 2042 г. Основная сумма платежей по ним приходится на срок «Свыше 365 дней». Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

30 июня 2026 г. (неаудировано)	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней	Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балансовая величина
Средства финансовых институтов	45 862	–	2 460	27 499	75 821	70 303
Средства клиентов	26 760	60 854	51 542	–	139 156	131 678
Выпущенные долговые финансовые инструменты	815	84 934	7 827	120 086	213 662	177 648
Прочие обязательства	5 830	–	–	–	5 830	5 830
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	97 923	46 379	7 538	9 771	161 611	73 109
- выбытия	(99 692)	(42 844)	(5 391)	(11 243)	(159 170)	(69 863)
Итого	77 498	149 323	63 976	146 113	436 910	388 705

31 декабря 2025 г.	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней	Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балансовая величина
Средства финансовых институтов	33 202	86 509	2 430	29 911	152 052	145 349
Средства клиентов	27 403	49 284	43 917	–	120 604	113 703
Выпущенные долговые финансовые инструменты	–	88 309	83 715	83 220	255 244	209 448
Прочие обязательства	5 254	–	–	–	5 254	5 254
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	67 179	25 819	11 193	13 572	117 763	152 221
- выбытия	(67 859)	(24 850)	(8 048)	(14 971)	(115 728)	(149 375)
Итого	65 179	225 071	133 207	111 732	535 189	476 600

(в тысячах евро)

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

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

	<i>До востребо- вания и менее 1 мес.</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
30 июня 2026 г. (неаудировано)	139 438	–	–	–	–	139 438
31 декабря 2025 г.	128 398	–	–	–	–	128 398

Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Приведенные ниже таблицы отражают анализ всех финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. по установленным в договорах датам наступления срока погашения.

Котируемые долговые ценные бумаги, являющиеся высоколиквидными ценными бумагами, которые могут быть реализованы Банком на рыночных условиях в краткосрочном периоде, 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». Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Банка.

<i>30 июня 2026 г. (неаудировано)</i>	<i>До востребо- вания и менее 1 мес.</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Просрочен- ные</i>	<i>Исключено из анализа³</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	52 314	–	–	–	–	–	–	52 314
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- находящиеся в собственности Банка	2 415	–	–	–	–	–	–	2 415
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	4 335	–	–	–	–	–	–	4 335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
- находящиеся в собственности Банка	248 988	–	–	–	–	–	6 057	255 045
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	19 871	–	–	–	–	–	–	19 871
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	7 948	7 554	7 692	–	–	–	–	23 194
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости								
- находящиеся в собственности Банка	–	5 407	18 177	39 183	5 687	–	2 506	70 960
Кредиты корпоративным клиентам	19 738	57 828	20 014	33 461	–	8 540	–	139 581
Производные финансовые активы	271	5 146	373	–	–	–	–	5 790
Прочие финансовые активы	1 573	15	–	351	–	–	–	1 939
Итого финансовые активы	357 453	75 950	46 256	72 995	5 687	8 540	8 563	575 444
Средства финансовых институтов	45 541	–	1 864	22 898	–	–	–	70 303
Средства клиентов	26 710	58 065	46 903	–	–	–	–	131 678
Производные финансовые обязательства	1 322	–	20	1 904	–	–	–	3 246
Выпущенные долговые финансовые инструменты	544	74 235	–	102 869	–	–	–	177 648
Прочие финансовые обязательства	4 865	–	–	–	–	–	3 985	8 850
Итого финансовые обязательства	78 982	132 300	48 787	127 671	–	–	3 985	391 725
Чистая позиция	278 471	(56 350)	(2 531)	(54 676)	5 687	8 540	4 578	183 719
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	278 471	222 121	219 590	164 914	170 601	179 141	183 719	–

³ Активы, исключенные из анализа риска ликвидности, следующие: денежные средства и ценные бумаги Банка, ограниченные к использованию, в том числе по причине введенных санкций в отношении депозитариев, осуществляющих хранение ценных бумаг МБЭС, в связи с ограниченной способностью прогнозировать дату их возврата, а также обязательства МБЭС перед Республикой Польша, Чешской Республикой.

(в тысячах евро)

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

	До востребования и							
31 декабря 2025 г.	менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные	Исключено из анализа ⁴	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	63 069	–	–	–	–	–	–	63 069
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- находящиеся в собственности Банка	5 085	–	–	–	–	–	–	5 085
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	4 935	–	–	–	–	–	4 935
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
- находящиеся в собственности Банка	150 508	–	–	–	–	–	8 563	159 071
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	84 290	–	–	–	–	–	84 290
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	39 817	33 323	3 000	–	–	–	–	76 140
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости								
- находящиеся в собственности Банка	–	7 647	6 428	38 020	5 475	–	2 533	60 103
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	15 307	–	–	–	–	–	15 307
- цифровые права	–	9 738	–	–	–	–	–	9 738
Кредиты корпоративным клиентам	4 551	96 490	33 549	35 864	4 891	5 376	–	180 721
Производные финансовые активы	400	4 127	3	–	–	–	–	4 530
Прочие финансовые активы	871	10	53	251	–	–	–	1 185
Итого финансовые активы	264 301	255 867	43 033	74 135	10 366	5 376	11 096	664 174
Средства финансовых институтов	32 993	85 572	1 841	20 102	4 841	–	–	145 349
Средства клиентов	27 341	47 764	38 598	–	–	–	–	113 703
Производные финансовые обязательства	190	–	156	2 500	–	–	–	2 846
Выпущенные долговые финансовые инструменты	497	73 123	69 730	66 098	–	–	–	209 448
Прочие финансовые обязательства	4 071	–	–	–	–	–	4 017	8 088
Итого финансовые обязательства	65 092	206 459	110 325	88 700	4 841	–	4 017	479 434
Чистая позиция	199 209	49 408	(67 292)	(14 565)	5 525	5 376	7 079	184 740
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	199 209	248 617	181 325	166 760	172 285	177 661	184 740	–

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

⁴ Активы, исключенные из анализа риска ликвидности, следующие: денежные средства и ценные бумаги Банка, ограниченные к использованию, в том числе по причине введенных санкций в отношении депозитариев, осуществляющих хранение ценных бумаг МБЭС, в связи с ограниченной способностью прогнозировать дату их возврата, а также обязательства МБЭС перед Республикой Польша, Чешской Республикой.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)**Риск изменения процентной ставки (продолжение)**

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок. Чувствительность Промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе представляет собой влияние предполагаемых изменений в процентных ставках на чистый процентный доход за отчетный период, рассчитанный на основании неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой, имеющих на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. Чувствительность капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. рассчитана путем переоценки долговых финансовых активов с фиксированной ставкой, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на основании допущения о том, что смещения кривой доходности являются параллельными. Краткая информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным финансовым инструментам с фиксированной процентной ставкой может быть представлена следующим образом.

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

	30 июня 2026 г. (неаудировано)		31 декабря 2025 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 100 б.п. в сторону уменьшения ставок	467	344	402	273
Евро	(31)	(39)	(121)	(163)
Доллар США	(1)	(21)	31	19
Рубль РФ	671	576	707	658
Прочие валюты	(172)	(172)	(215)	(241)
Параллельный сдвиг на 100 б.п. в сторону увеличения ставок	(467)	(344)	(402)	(273)
Евро	31	39	121	163
Доллар США	1	21	(31)	(19)
Рубль РФ	(671)	(576)	(707)	(658)
Прочие валюты	172	172	215	241

(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 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 июня 2026 г. (неаудировано)					31 декабря 2025 г.				
	Средняя процентная ставка, %					Средняя процентная ставка, %				
	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Китайский юань	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Китайский юань	Прочие валюты
Процентные активы										
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и банках прочих стран	1,13	0,80	14,29	0,27	2,85	1,01	–	–	0,36	3,00
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток										
- находящиеся в собственности Банка	1,85	–	20,10	–	–	–	–	18,86	–	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1,13	–	–	–	–	1,26	–	–	–	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход										
- находящиеся в собственности Банка	2,27	3,20	15,12	–	–	2,34	3,33	17,83	7,05	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	2,23	–	8,40	–	–	1,95	–	13,79	–	–
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	11,16	–	16,00	6,61	–	5,40	–	16,48	7,25	–
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости										
- находящиеся в собственности Банка	2,20	–	18,52	–	–	2,20	–	19,54	–	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	–	–	–	–	–	19,66	–	–
- цифровые права	–	–	–	–	–	–	–	19,00	–	–
Кредиты корпоративным клиентам	6,75	–	18,01	9,50	–	6,67	–	19,85	6,01	–
Потребительское кредитование	3,00	–	–	–	–	3,00	–	–	–	–
Процентные обязательства										
Средства финансовых институтов	2,58	–	13,47	4,00	–	2,52	–	16,28	4,00	–
Средства клиентов	3,00	3,00	14,62	–	–	2,91	0,07	16,43	–	–
Выпущенные долговые финансовые инструменты	–	–	15,87	–	–	–	–	16,45	–	–

(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 30 июня 2026 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Евро</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Китайский юань</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		7 951	10 476	10 152	23 700	35	52 314
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
- находящиеся в собственности Банка		931	–	1 484	–	–	2 415
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		4 335	–	–	–	–	4 335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход							
- находящиеся в собственности Банка		47 273	6 584	201 188	–	–	255 045
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		15 118	–	4 753	–	–	19 871
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях		3 004	–	7 955	12 235	–	23 194
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости							
- находящиеся в собственности Банка		8 912	–	62 048	–	–	70 960
Кредиты корпоративным клиентам		41 107	–	97 160	1 314	–	139 581
Прочие финансовые активы	12	432	3	822	59	623	1 939
Итого финансовые активы		129 063	17 063	385 562	37 308	658	569 654
Средства финансовых институтов		27 118	44	40 964	2 177	–	70 303
Средства клиентов		2 354	235	127 579	1 510	–	131 678
Выпущенные долговые финансовые инструменты		–	–	177 648	–	–	177 648
Прочие финансовые обязательства	12	5 103	273	3 418	56	–	8 850
Итого финансовые обязательства		34 575	552	349 609	3 743	–	388 479
Чистая балансовая позиция		94 488	16 511	35 953	33 565	658	181 175
Чистая забалансовая позиция		93 754	(17 148)	(51 646)	(22 416)	–	2 544
Чистая балансовая и забалансовая позиция		188 242	(637)	(15 693)	11 149	658	183 719

(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 2025 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Евро</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Китайский юань</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		29 247	22 203	2 417	9 180	22	63 069
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
- находящиеся в собственности Банка		–	–	5 085	–	–	5 085
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		4 935	–	–	–	–	4 935
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход							
- находящиеся в собственности Банка		45 539	6 857	103 605	3 070	–	159 071
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		42 033	–	42 257	–	–	84 290
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях		9 693	–	40 877	25 570	–	76 140
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости							
- находящиеся в собственности Банка		8 750	–	51 353	–	–	60 103
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		–	–	15 307	–	–	15 307
- цифровые права		–	–	9 738	–	–	9 738
Кредиты корпоративным клиентам		43 402	–	111 597	25 722	–	180 721
Прочие финансовые активы	12	365	2	629	46	143	1 185
Итого финансовые активы		183 964	29 062	382 865	63 588	165	659 644
Средства финансовых институтов		28 914	9	91 636	24 790	–	145 349
Средства клиентов		2 317	4 340	107 033	13	–	113 703
Выпущенные долговые финансовые инструменты		–	–	209 448	–	–	209 448
Прочие финансовые обязательства	12	6 358	10	1 691	27	2	8 088
Итого финансовые обязательства		37 589	4 359	409 808	24 830	2	476 588
Чистая балансовая позиция		146 375	24 703	(26 943)	38 758	163	183 056
Чистая забалансовая позиция		54 313	(25 443)	10 868	(38 054)	–	1 684
Чистая балансовая и забалансовая позиция		200 688	(740)	(16 075)	704	163	184 740

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к доллару США и российскому рублю по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 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 Промежуточный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

	30 июня 2026 г.	31 декабря 2025 г.
	(неаудировано)	
20% рост курса доллара США по отношению к евро	(127)	(148)
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	(3 139)	(3 215)
20% снижение курса доллара США по отношению к евро	127	148
20% снижение курса российского рубля по отношению к евро	3 139	3 215

(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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ уровень 3: модели оценки, не основанные на наблюдаемых рыночных данных, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в промежуточной сокращенной 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 уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

(в тысячах евро)

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

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

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г.:

30 июня 2026 г. (неаудировано)	Оценка справедливой стоимости с использованием			
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	Итого
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные облигации	2 415	–	–	2 415
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- облигации стран-членов МБЭС	4 335	–	–	4 335
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные облигации	180 782	–	–	180 782
- облигации стран членов-МБЭС	50 176	–	–	50 176
- корпоративные еврооблигации	–	3 075	6 057	9 132
- облигации банков	8 030	–	–	8 030
- еврооблигации прочих стран	6 925	–	–	6 925
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- облигации стран членов-МБЭС	19 871	–	–	19 871
Производные финансовые активы	–	5 790	–	5 790
Основные средства – здания	–	–	46 594	46 594
	272 534	8 865	52 651	334 050
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	52 314	–	–	52 314
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	70 960	–	–	70 960
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	–	–	23 194	23 194
Кредиты корпоративным клиентам	–	–	139 581	139 581
Прочие финансовые активы	–	–	1 939	1 939
	123 274	–	164 714	287 988
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	–	3 246	–	3 246
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства финансовых институтов	–	–	70 303	70 303
Средства клиентов	–	–	131 678	131 678
Выпущенные долговые финансовые инструменты	177 648	–	–	177 648
	177 648	–	201 981	379 629

(в тысячах евро)

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

31 декабря 2025 г.	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные облигации	5 085	–	–	5 085
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- облигации стран-членов МБЭС	4 056	–	–	4 056
- корпоративные облигации	879	–	–	879
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные облигации	95 935	–	–	95 935
- облигации стран членов-МБЭС	30 151	–	–	30 151
- корпоративные еврооблигации	–	8 055	6 580	14 635
- облигации банков	9 623	–	–	9 623
- еврооблигации прочих стран	6 744	–	–	6 744
- еврооблигации международных финансовых организаций	–	–	1 983	1 983
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- корпоративные облигации	51 723	–	–	51 723
- облигации стран членов-МБЭС	32 567	–	–	32 567
Производные финансовые активы	–	4 530	–	4 530
Основные средства – здания	–	–	47 084	47 084
	236 763	12 585	55 647	304 995
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	63 069	–	–	63 069
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	85 148	–	–	85 148
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	–	–	76 140	76 140
Кредиты корпоративным клиентам	–	–	180 721	180 721
Прочие финансовые активы	–	–	1 185	1 185
	148 217	–	258 046	406 263
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	–	2 846	–	2 846
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства финансовых институтов	–	–	145 349	145 349
Средства клиентов	–	–	113 703	113 703
Выпущенные долговые финансовые инструменты	209 448	–	–	209 448
	209 448	–	259 052	468 500

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.

(в тысячах евро)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Производные финансовые инструменты (продолжение)**

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 шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г. переводов с уровня 1 на уровень 2 и с уровня 2 на уровень 1 не было.

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г. переводов с уровня 1 на уровень 3 и с уровня 3 на уровень 1 не было.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г. приобретений в категорию финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости не было.

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода, закончившегося 30 июня 2026 г. сумм по финансовым активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2026 г.	Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе прибыли или убытка	Всего прибыли/ (убытки), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Погашения	На 30 июня 2026 г. (неаудиро- вано)
Финансовые активы						
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 563	249	(308)	–	(2 447)	6 057
Основные средства – здание	47 084	(529)	–	39	–	46 594
Итого финансовые активы уровня 3	55 647	(280)	(308)	39	(2 447)	52 651
Итого чистые финансовые активы уровня 3	55 647	(280)	(308)	39	(2 447)	52 651

(в тысячах евро)

25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)**Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода, закончившегося 30 июня 2025 г. сумм по финансовым активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	На 1 января 2025 г.	Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе прибыли или убытка	Всего прибыли/ (убытки), признанные в прочем совокупном доходе	Приобре- тения	Погашения	На 30 июня 2025 г. (неаудиро- вано)
Финансовые активы						
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 672	66	(276)	–	–	8 462
Основные средства – здание	48 073	(520)	–	44	–	47 597
Итого финансовые активы уровня 3	56 745	(454)	(276)	44	–	56 059
Итого чистые финансовые активы уровня 3	56 745	(454)	(276)	44	–	56 059

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

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в Промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в Промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, входят средства, размещенные в банках и финансовых организациях, кредиты корпоративным клиентам, средства финансовых институтов, средства клиентов, выпущенные долговые финансовые инструменты 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 МБЭС:

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 (в том числе и с учетом периода выхода стран из Соглашения об организации и деятельности Международного банка экономического сотрудничества), привлечение корпоративного и межбанковского финансирования от контрагентов из стран-членов и МФО (с идентичными акционерами с МБЭС).

Если в момент заключения сделки страна риска по компании являлась страной-членом Банка, то такая сделка остается в Портфеле развития до момента погашения вне зависимости от того, вышла ли страна из Соглашения об организации и деятельности Международного банка экономического сотрудничества.

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 (в том числе и с учетом периода выхода стран из Соглашения об организации и деятельности Международного банка экономического сотрудничества), кредитование корпоративных клиентов категории non-performing loan, доверительное управление.

Прочая деятельность Арендаторские услуги, прочая деятельность.

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

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 настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

В таблице ниже отражена информация о доходах и расходах по сегментам, прибыли за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., соответственно:

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	34 334	5 564	7	39 905
Прочие процентные доходы	104	370	–	474
Процентные расходы	(30 584)	(2 868)	(34)	(33 486)
Чистые процентные доходы (расходы)	3 854	3 066	(27)	6 893
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(727)	(633)	–	(1 360)
Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки	3 127	2 433	(27)	5 533
Чистые комиссионные доходы (расходы)	2 898	(261)	–	2 637
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66	326	–	392
Чистые доходы (расходы) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(89)	868	–	779
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	(1)	–	–	(1)
Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	1 917	581	(1 090)	1 408
Доходы от аренды	–	–	1 272	1 272
Прочие банковские доходы	1	8	172	181
Чистые расходы от выбытия основных средств	–	–	(1)	(1)
Прочие резервы	–	–	(76)	(76)
Прочие банковские расходы	(17)	(6)	–	(23)
Прибыль сегмента	7 902	3 949	250	12 101

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2025 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	29 276	5 237	4	34 517
Прочие процентные доходы	–	35	–	35
Процентные расходы	(27 462)	(2 306)	(29)	(29 797)
Чистые процентные доходы (расходы)	1 814	2 966	(25)	4 755
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(1 380)	(2 539)	–	(3 919)
Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки	434	427	(25)	836
Чистые комиссионные доходы (расходы)	894	(27)	–	867
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	601	–	601
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	975	2 108	–	3 083
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	(3)	–	–	(3)
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(4 256)	2 703	(90)	(1 643)
Доходы от аренды	–	–	1 149	1 149
Прочие банковские доходы	4	158	475	637
Прочие резервы	–	–	(108)	(108)
Прочие банковские расходы	(6)	(28)	–	(34)
Прибыль (убыток) сегмента	(1 958)	5 942	1 401	5 385

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

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2026 г.	2025 г.
Итого прибыль (убыток) сегментов	12 101	5 385
Административно-управленческие расходы, не разделяемые между сегментами	(8 092)	(6 724)
Прибыль (убыток) за отчетный период	4 009	(1 339)

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Банка:

	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Активы сегмента				
На 30 июня 2026 г. (неаудировано)	413 018	161 040	51 469	625 527
На 31 декабря 2025 г.	457 991	205 161	51 690	714 842
	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Обязательства сегмента				
На 30 июня 2026 г. (неаудировано)	364 370	23 462	4 858	392 690
На 31 декабря 2025 г.	433 929	40 892	5 796	480 617
	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Условные обязательства кредитного характера				
На 30 июня 2026 г. (неаудировано)	139 438	–	–	139 438
На 31 декабря 2025 г.	128 398	–	–	128 398

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г., у Банка был один внешний контрагент, выручка от арендных операций с которым составила более 20% от доходов Банка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. – 295 тыс. евро (30 июня 2025 г.: у Банка был один внешний контрагент, выручка от арендных операций с которым составила более 20% от доходов Банка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2025 г. – 273 тыс. евро).

В таблицах ниже представлена информация о распределении выручки Банка по сегментам по договорам с внешними клиентами за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., соответственно:

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2026 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы	34 438	5 934	7	40 379
Комиссионные доходы	3 762	35	–	3 797
- расчетные и кассовые операции	1 796	4	–	1 800
- документарные операции	1 320	–	–	1 320
- комиссионный доход за андеррайтинг	324	–	–	324
- комиссии по сопровождению кредитных продуктов	154	–	–	154
- валютный контроль	148	–	–	148
- ведение счетов	20	31	–	51
Доходы от аренды	–	–	1 272	1 272
Итого выручка по договорам с клиентами	38 200	5 969	1 279	45 448

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

За шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2025 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы	29 276	5 272	4	34 552
Комиссионные доходы	1 192	37	–	1 229
- документарные операции	997	–	–	997
- комиссии по сопровождению кредитных продуктов	147	–	–	147
- валютный контроль	13	23	–	36
- ведение счетов	18	10	–	28
- расчетные и кассовые операции	17	4	–	21
- прочие	–	–	–	–
Доходы от аренды	–	–	1 149	1 149
Итого выручка по договорам с клиентами	30 468	5 309	1 153	36 930

27. Операции со связанными сторонами

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

Операции с ключевым управленческим персоналом Банка

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г., сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка составила 988 тыс. евро (30 июня 2025 г.: 489 тыс. евро). Взносы ключевого управленческого персонала Банка в Социальный фонд Российской Федерации составили 120 тыс. евро (30 июня 2025 г.: 44 тыс. евро), в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г., отсутствовали.

По состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г. остатки по счетам ключевого управленческого персонала Банка составили:

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Текущие счета	48	32

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:

Промежуточный отчет о финансовом положении	30 июня 2026 г.	
	(неаудировано) 31 декабря 2025 г.	
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	11 151	3 937
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 266	4 935
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	137 162	105 341
Средства, размещенные в банках и финансовых организациях	3 292	28 062
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8 912	18 488
Кредиты корпоративным клиентам	28 746	55 017
Производные финансовые активы	5 518	4 130
Прочие активы	249	248
Обязательства		
Средства финансовых институтов	50 202	62 025
Средства клиентов	105 076	84 960
Производные финансовые обязательства	1 943	2 756
Прочие обязательства	3 012	1 189
Внебалансовые обязательства		
Условные обязательства кредитного характера	–	1 167

Суммы, включенные в состав Промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, по операциям с компаниями, связанными с государством, за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2026 г. и 30 июня 2025 г. представлены следующим образом:

Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2026 г.	2025 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	9 698	7 427
Прочие процентные доходы	34	34
Процентные расходы	(11 213)	(11 062)
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	953	(297)
Комиссионные доходы	2 080	17
Комиссионные расходы	(161)	(23)
Чистые доходы (расходы) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	262	601
Чистые доходы (расходы) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	984	2 649
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	(1)	(3)
Чистые доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	3 034	3 084
Доходы от аренды	620	511
Прочие банковские доходы	35	37
Административно-управленческие расходы	(1 819)	(97)
Прочие банковские расходы	86	–

(в тысячах евро)

28. Достаточность капитала

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

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

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

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

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г., составляет 41,2% и 37,1% соответственно.

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 30 июня 2026 г. и 31 декабря 2025 г.

	30 июня 2026 г. (неаудировано)	31 декабря 2025 г.
Капитал	232 837	234 225
Итого капитал	232 837	234 225
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	433 247	510 861
Рыночный риск	119 308	106 992
Операционный риск	12 664	12 664
Итого активы, взвешенные с учетом риска	565 219	630 517

29. События после отчетной даты

15 июля 2026 г. корпоративный клиент из Социалистической Республики Вьетнам досрочно погасил кредит, предоставленный ему в 2021 году (по состоянию на 30 июня 2026 г. балансовая стоимость кредита с учетом резервов составляла 9 478 тыс. евро, кредит относился ко второй стадии обесценения). Доход Банка в результате досрочного погашения с учетом восстановления ранее созданных резервов составил 3 501 тыс. евро.