



МБЭС

МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК
ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА

Международный банк экономического сотрудничества

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

30 июня 2021 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. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	14
3. Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики.....	15
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации.....	16
5. Денежные средства и их эквиваленты	16
6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	21
9. Кредиты и депозиты банкам.....	23
10. Кредиты корпоративным клиентам.....	24
11. Производные финансовые инструменты.....	28
12. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	33
13. Прочие активы и обязательства	34
14. Средства кредитных организаций	35
15. Средства клиентов	36
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	36
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	62
26. Информация по сегментам.....	66
27. Операции со связанными сторонами	69
28. Достаточность капитала	71

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 2021 г., промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Банка несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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



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

20 августа 2021 г.

Сведения об организации

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

Сведения об аудиторе

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.
ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.


Промежуточный отчет о финансовом положении

на 30 июня 2021 г.

(в тысячах евро)

	Прим.	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	20 528	17 589
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	15 693	1 119
- находящиеся в собственности Банка		13 473	1 119
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		2 220	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	191 590	286 306
- находящиеся в собственности Банка		156 484	194 444
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		35 106	91 862
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	66 730	64 596
- находящиеся в собственности Банка		37 668	18 136
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		29 062	46 460
Кредиты и депозиты банкам	9	176 885	165 276
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		80 242	74 423
- синдицированное кредитование		58 722	38 526
- срочные депозиты, размещенные в банках		37 921	52 327
Кредиты корпоративным клиентам	10	211 259	199 043
Производные финансовые активы	11	16	375
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	12	52 415	52 989
Прочие активы	13	27 374	27 836
Итого активы		762 490	815 129
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	223 359	286 507
Средства клиентов	15	23 379	47 235
Производные финансовые обязательства	11	24 834	26 020
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	175 329	133 694
Прочие обязательства	13	3 761	4 563
Итого обязательства		450 662	498 019
Капитал			
Уставный капитал	1	200 000	200 000
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 178)	5 294
Фонд переоценки основных средств		21 528	21 528
Резерв хеджирования денежных потоков	11	(3 593)	621
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный период		89 667	82 865
Чистая прибыль за отчетный период		5 404	6 802
Итого капитал		311 828	317 110
Итого обязательства и капитал		762 490	815 129
Внебалансовые обязательства			
Условные обязательства кредитного характера	17	161 716	139 872

Д.Ю. Иванов



Председатель Правления

И.Н. Железнова



Директор Финансового управления

20 августа 2021 г.



Прилагаемые примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г.***(в тысячах евро)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2021 г.	2020 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		9 943	8 743
Прочие процентные доходы		168	217
Процентные расходы		(2 799)	(3 635)
Чистый процентный доход	18	7 312	5 325
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(276)	(2 266)
Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки		7 036	3 059
Комиссионные доходы		832	380
Комиссионные расходы		(175)	(105)
Чистый комиссионный доход	19	657	275
Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(74)	1 189
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	3 981	4 337
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой			
- торговые операции		(201)	854
- переоценка валютных статей		(421)	(1 704)
Доходы от аренды		930	785
Прочие банковские доходы	10	252	4 267
Административно-управленческие расходы	21	(6 589)	(6 277)
Прочие резервы	23	(116)	(35)
Прочие банковские расходы		(51)	(113)
Прибыль за отчетный период		5 404	6 637

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г. (продолжение)**

(в тысячах евро)

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)		
	Прим.	2021 г.	2020 г.
Прочий совокупный доход (расход)			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(2 106)	(1 529)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	(4 270)	(4 354)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(96)	619
Чистые (расходы) доходы от хеджирования денежных потоков	11	(4 214)	1 755
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(10 686)	(3 509)
Всего прочий совокупный расход		(10 686)	(3 509)
Итого совокупный (расход) доход за отчетный период		(5 282)	3 128

**Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г.**

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2021 г.	200 000	5 294	21 528	621	89 667	317 110
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	5 404	5 404
Прочий совокупный расход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(2 106)	-	-	-	(2 106)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(4 270)	-	-	-	(4 270)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	(96)	-	-	-	(96)
Чистые нереализованные доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков	-	-	-	5 464	-	5 464
Чистые доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков, реклассифицированные в состав прибыли или убытка	-	-	-	(9 678)	-	(9 678)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	(6 472)	-	(4 214)	-	(10 686)
Всего прочий совокупный расход	-	(6 472)	-	(4 214)	-	(10 686)
Итого совокупный расход за отчетный период	-	(6 472)	-	(4 214)	5 404	(5 282)
На 30 июня 2021 г. (неаудировано)	200 000	(1 178)	21 528	(3 593)	95 071	311 828

**Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г. (продолжение)**

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2020 г.	200 000	4 315	25 107	893	82 865	313 180
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	6 637	6 637
Прочий совокупный расход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(1 529)	-	-	-	(1 529)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	(4 354)	-	-	-	(4 354)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	619	-	-	-	619
Чистые нереализованные доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков	-	-	-	(4 426)	-	(4 426)
Чистые доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков, реклассифицированные в состав прибыли или убытка	-	-	-	6 181	-	6 181
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	(5 264)	-	1 755	-	(3 509)
Всего прочий совокупный расход	-	(5 264)	-	1 755	-	(3 509)
Итого совокупный доход за отчетный период	-	(5 264)	-	1 755	6 637	3 128
На 30 июня 2020 г. (неаудировано)	200 000	(949)	25 107	2 648	89 502	316 308

Промежуточный отчет о движении денежных средств**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г.***(в тысячах евро)*

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)		
	Прим.	2021 г.	2020 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный период		5 404	6 637
<i>Поправки на:</i>			
Начисленные проценты к получению		(362)	303
Начисленные проценты к выплате		(3 589)	(1 137)
Прочие начисленные доходы к получению		(300)	(1 681)
Прочие начисленные расходы к оплате		84	559
Амортизационные отчисления	21	636	616
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	276	2 266
Прочие резервы	23	116	35
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		161	(180)
Переоценка валютных статей		99	179
Переоценка справедливой стоимости по операциям хеджирования		322	1 525
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(3 981)	(4 337)
Денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(1 134)	4 785
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(14 456)	(11 486)
Кредиты и депозиты банкам		(8 603)	(29 694)
Кредиты корпоративным клиентам		(10 540)	(16 316)
Прочие активы		(111)	(3 655)
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(68 451)	(12 564)
Средства клиентов		(23 292)	(4 152)
Прочие обязательства		3 417	(4 335)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(123 170)	(77 417)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(76 537)	(223 447)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		170 297	192 588
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(4 971)	(9 491)
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		2 666	6 401
Приобретение основных средств		(62)	(362)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		91 393	(34 311)

Промежуточный отчет о движении денежных средств**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г. (продолжение)***(в тысячах евро)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2021 г.	2020 г.
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска облигаций	16	34 768	63 564
(Выплаты) поступления от привлечения долгосрочного финансирования от банков		(41)	51 136
Выплаты по обязательствам аренды		(2)	(2)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		34 725	114 698
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц		2 948	2 970
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(9)	(950)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		2 939	2 020
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному периоду	5	17 589	17 286
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня отчетного года	5	20 528	19 306
Дополнительная информация			
Проценты полученные		9 749	9 263
Проценты уплаченные		(6 388)	(4 772)

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

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

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

В декабре 2020 года Совет МБЭС утвердил Стратегию развития на 2021-2025 годы, в соответствии с которой основной миссией МБЭС являются:

- ▶ содействие экономическому процветанию стран-членов за счет поддержки взаимосвязей через внутренние и межрегиональные торговые операции;
- ▶ развитие экономик стран-членов и содействия финансированию проектов, способствующих достижению целей в области устойчивого развития с учетом наднационального статуса Банка как института вне политики и в соответствии с международными правилами и принципами.

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

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

Членами Банка являются восемь стран Европы и Азии: Республика Болгария, Социалистическая Республика Вьетнам, Монголия, Республика Польша, Российская Федерация, Румыния, Словацкая Республика, Чешская Республика.

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

1. Основная деятельность Банка (продолжение)

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 30 июня 2021 г. составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 200 000 тыс. евро). Распределение долей стран-членов МБЭС в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже.

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	%	31 декабря 2020 г.	%
Российская Федерация	103 179	51,59	103 179	51,59
Чешская Республика	26 684	13,34	26 684	13,34
Республика Польша	24 016	12,01	24 016	12,01
Республика Болгария	15 121	7,56	15 121	7,56
Румыния	14 232	7,12	14 232	7,12
Словацкая Республика	13 342	6,67	13 342	6,67
Монголия	2 668	1,33	2 668	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	758	0,38	758	0,38
Итого	200 000	100	200 000	100

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

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

В первом полугодии 2021 г. произошел ряд значимых для деятельности Банка событий:

- ▶ 9 марта рейтинговое агентство Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг МБЭС на 1 ступень с уровня 'BBB-' до уровня 'BBB', со стабильным прогнозом. Краткосрочный рейтинг также повышен с уровня 'F3' до 'F2'.
- ▶ Рейтинговый комитет АКРА 22 апреля подтвердил рейтинги МБЭС на уровне 'AAA(RU)' по национальной шкале и на уровне 'A-' по международной шкале, прогноз стабильный.
- ▶ Подписана Декларация о присоединении МБЭС к Кодексу добросовестного поведения на финансовом рынке Группы «Московская Биржа».
- ▶ В июне Банк успешно разместил первый выпуск своих облигаций на европейском рынке – в Республике Болгария. Выпуск номинирован в болгарских левах и составил 68 миллионов левов (34 768 тыс. евро по валютному курсу на момент выпуска) со сроком обращения 3 года.
- ▶ В рамках заседания Совета МБЭС в июне подписано Соглашение о сотрудничестве между МБЭС и Объединенным институтом ядерных исследований (Российская Федерация). Предметом соглашения является установление и развитие сотрудничества МБЭС и Объединенным институтом ядерных исследований в сфере работы с поставщиками Института в части экспортного и торгового финансирования.
- ▶ Председатель Правления МБЭС принял участие в Петербургском международном экономическом форуме (ПМЭФ), в рамках которого выступил на профильном круглом столе «Многосторонние банки развития в пост-ковидный период: старые вызовы и новые возможности». Мандат МБЭС по поддержке экспортно-импортных операций и межрегиональных связей, уникальная расчетная функция приобретают особое значение и позволят Банку сделать свой вклад в преодоление кризиса, вызванного пандемией.
- ▶ На ПМЭФ был подписан ряд перспективных соглашений: Соглашение о сотрудничестве с Группой АО «Российский экспортный центр», Соглашение о намерениях с компанией ООО «МетПромСтрой» (Российская Федерация). Заключенное соглашение о сотрудничестве с Группой АО «Российский экспортный центр» предполагает расширение партнерства по проектам, соответствующим целям устойчивого развития – экология, энергосбережение, «умная» городская инфраструктура, новые технологии в здравоохранении.

(в тысячах евро)

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**Экономический рост**

Пандемия COVID-19 привела к глубокой рецессии мировой экономики в 2020 году. По оценкам, спад мирового ВВП составил 3,4%. Практически в каждой стране было зафиксировано падение производства, но его степень сильно различалась в зависимости от региона. В наибольшей степени пострадали экономики, основу которых составляет сектор услуг (прежде всего, туризм), а также страны, которые не смогли оперативно принять меры по сдерживанию пандемии.

В первом полугодии 2021 года экономическая активность в мире значительно выросла, однако восстановление экономического роста носит неравномерный характер. В целом рост мировой экономики в 2021 году ожидается на уровне 5,9%.

Согласно текущим прогнозам в странах-членах МБЭС ожидается V-образное восстановление экономической активности в 2021 году, при этом в 2022 году ожидается, что темпы роста ВВП сохранятся на уровне, превышающем средний темп роста за предыдущие 5 лет (2016-2020 годы).

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

* Консенсус-прогноз МБЭС.

Мировая торговля

Восстановление мировой торговли началось раньше и было более сильным, чем восстановление других компонентов мирового ВВП. Торговля промышленными товарами в настоящее время сдерживается из-за необходимости восстановления нарушенных глобальных производственно-сбытовых цепочек. Высокочастотные данные указывают на рост некоторых компонентов торговли услугами, таких как телекоммуникации и финансовые услуги. Однако туризм и международные поездки продолжают сдерживаться сохраняющимися ограничениями мобильности. В целом, согласно прогнозам, объем мировой торговли после спада на 8,4% в 2020 году вырастет на 8,7% в 2021 году.

Финансовые условия

Финансовые условия несколько ужесточились по мере ускорения восстановления экономической активности, но в целом остаются благоприятными. Стоимость заемного финансирования увеличилась, поскольку ожидания более сильного будущего роста и ускорения инфляции привели к росту долгосрочной доходности государственных облигаций.

Количество банкротств предприятий выросло в некоторых отраслях и странах, но остается ниже докризисных уровней на фоне сохраняющейся доступности кредитования и продления некоторых мер государственной поддержки.

Ожидается, что центральные банки большинства стран-членов МБЭС (за исключением Монголии и Российской Федерации) продолжат придерживаться мягкой монетарной политики для поддержки восстановления экономики и активизации инвестиционных процессов, что будет выражаться в дальнейшем снижении ставок монетарной политики. В Монголии и Российской Федерации, а также в ряде стран присутствия Банка ожидается некоторое повышение ключевых ставок, в том числе на фоне ускорения инфляции.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Банка по состоянию на 31 декабря 2020 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 финансовой отчетности округлены до целых тысяч евро.

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

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.

Влияние пандемии COVID-19

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

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

Важные оценки и профессиональные суждения

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

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

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 30 июня 2021 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, закончившейся 31 декабря 2020 г. Руководство не выявило областей для применения новых оценок или суждений.

(в тысячах евро)

3. Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики (продолжение)**Изменения в учетной политике**

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в финансовой отчетности Банка за год, завершившийся 31 декабря 2020 г. в Примечании «Основные положения Учетной политики», за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2021 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 2021 г., но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка.

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

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

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

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

Поправки предусматривают следующее:

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Наличные денежные средства	1 179	1 099
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	1 704	3 452
Корреспондентские счета в банках прочих стран	17 645	13 038
Итого денежные средства и их эквиваленты	20 528	17 589
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	20 528	17 589

На 30 июня 2021 г. на трех основных контрагентов приходится 18 688 тыс. евро или 96,59% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2020 г.: на трех основных контрагентов приходилось 14 817 тыс. евро или 84,24% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

(в тысячах евро)

5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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):

Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Денежные средства в Центральных банках	11 433	9 276
Корреспондентские счета в банках		
Имеющих международные рейтинги:		
от AAA до A-	7 062	6 414
от BBB+ до BB-	807	781
от B+ до B-	5	5
Имеющих только внутренние кредитные рейтинги:		
от BBB+ до BB-	32	14
от CCC+ до C	10	-
Итого	19 349	16 490
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-
Балансовая стоимость	19 349	16 490

Все остатки денежных средств и их эквивалентов на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. отнесены к Стадии 1.

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

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

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

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Находящиеся в собственности Банка		
Еврооблигации стран-членов МБЭС:	4 870	-
от BBB+ до BB-	4 870	-
Корпоративные еврооблигации:	4 812	-
от BBB+ до BB-	4 812	-
Корпоративные облигации:	3 791	1 119
от BBB+ до BB-	3 791	1 119
	13 473	1 119
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Корпоративные еврооблигации:	2 220	-
от BBB+ до BB-	2 220	-
	2 220	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 693	1 119

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2021 г. составила 2 220 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО», отсутствуют). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Находящиеся в собственности Банка		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС:	42 704	51 882
от AAA до A-	1 780	13 373
от BBB+ до BB-	38 233	35 899
от B+ до B-	2 691	2 610
Корпоративные еврооблигации:	41 898	68 876
от AAA до A-	–	11 256
от BBB+ до BB-	18 969	35 186
от B+ до B-	22 929	22 434
Еврооблигации международных финансовых организаций:	25 446	26 681
от AAA до A-	23 443	26 681
от BBB+ до BB-	2 003	–
Корпоративные облигации:	17 515	19 649
от BBB+ до BB-	17 515	19 649
Еврооблигации фондов:	11 176	14 350
от AAA до A-	11 176	14 350
Еврооблигации банков:	5 177	2 088
от BBB+ до BB-	5 177	2 088
Облигации банков:	7 911	327
от AAA до A-	1 512	–
от BBB+ до BB-	6 399	327
Облигации стран членов-МБЭС:	2 055	7 151
от AAA до A-	2 055	7 151
Облигации прочих стран:	–	838
от B+ до B-	–	838
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>		
Корпоративные облигации:	2 602	2 602
от B+ до B-	2 602	2 602
	156 484	194 444
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации:	16 365	36 805
от BBB+ до BB-	16 365	36 805
Еврооблигации стран-членов МБЭС:	13 985	47 692
от AAA до A-	8 287	4 767
от BBB+ до BB-	5 698	42 925
Еврооблигации банков:	3 062	–
от BBB+ до BB-	3 062	–
Облигации банков	1 391	–
от BBB+ до BB-	1 391	–
Еврооблигации международных финансовых организаций:	303	1 267
от AAA до A-	303	1 267
Еврооблигации прочих стран:	–	4 961
от BBB+ до BB-	–	4 961
Облигации стран членов-МБЭС	–	1 137
от AAA до A-	–	1 137
	35 106	91 862
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	191 590	286 306

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	280 196	6 110	286 306
Новые созданные или приобретенные активы	78 465	231	78 696
Изменение справедливой стоимости	(2 627)	859	(1 768)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(173 027)	–	(173 027)
Изменения курса валют	1 383	–	1 383
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	184 390	7 200	191 590
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	738	562	1 300
Новые созданные или приобретенные активы	76	–	76
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(263)	–	(263)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	87	2	89
Изменения курса валют	2	–	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	640	564	1 204
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	203 303	–	203 303
Новые созданные или приобретенные активы	225 414	–	225 414
Перевод в Стадию 2	(6 029)	6 029	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(194 059)	–	(194 059)
Изменения курса валют	(2 064)	–	(2 064)
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	226 565	6 029	232 594
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.	794	–	794
Новые созданные или приобретенные активы	283	–	283
Перевод в Стадию 2	(584)	584	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(346)	–	(346)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	685	–	685
Изменения курса валют	(3)	–	(3)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	829	584	1 413

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2021 г. составила 35 106 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 91 862 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2022 года по сентябрь 2050 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2022 года по сентябрь 2050 года), ставка купона находится в диапазоне от 0% до 5,125% годовых (31 декабря 2020 г.: от 0% до 5,125% годовых).

(в тысячах евро)

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

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США и рублях РФ, выпущенные финансовыми и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС и прочих стран для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, и торговли на биржевом рынке. Корпоративные еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2022 года по июнь 2031 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2022 года по октябрь 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 1% до 6,75% годовых (31 декабря 2020 г.: от 0,875% до 6,75% годовых).

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

Корпоративные облигации, выраженные в рублях РФ и евро, выпущены финансовыми организациями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на биржевом рынке. Корпоративные облигации имеют срок погашения с декабря 2024 года по ноябрь 2033 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2024 года по ноябрь 2033 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,75% до 8,35% годовых (31 декабря 2020 г.: от 1,75% до 6,95% годовых).

Еврооблигации фондов выражены в евро и представляют собой еврооблигации международных финансовых фондов, обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту. Еврооблигации фондов имеют сроки погашения в декабре 2024 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2024 года по октябрь 2025 года), ставка купона составляет 0% годовых (31 декабря 2020 г.: 0% годовых).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту. Еврооблигации банков имеют срок погашения с января 2025 года по июнь 2026 года (31 декабря 2020 г.: в июне 2025 года), ставка купона составляет от 0,375% до 3,4% годовых (31 декабря 2020 г.: 1,375% годовых).

Облигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в рублях РФ и евро для обращения на внутренних рынках страны нахождения эмитента. Облигации банков имеют срок погашения с декабря 2021 года по апрель 2028 года (31 декабря 2020 г.: в декабре 2021 года), ставка купона составляет от 0,01% до 5,75% годовых (31 декабря 2020 г.: 5,75% годовых).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 г. облигации прочих стран выпущены в рублях РФ для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке и имеют срок погашения в мае 2025 года, ставка купона составляет 8,5% годовых. По состоянию на 30 июня 2021 г. облигации прочих стран отсутствуют.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. еврооблигации прочих стран выпущены в евро и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту, имеют срок погашения в ноябре 2030 года, ставка купона составляет 0,5% годовых. По состоянию на 30 июня 2021 г. еврооблигации прочих стран отсутствуют.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Находящиеся в собственности Банка		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации:	17 766	10 661
от BBB+ до BB-	17 766	–
от B+ до B-	–	10 661
Еврооблигации банков:	16 561	4 214
от BBB+ до BB-	12 223	–
от B+ до B-	4 338	4 214
Корпоративные облигации:	702	668
от BBB+ до BB-	702	668
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>		
Корпоративные облигации:	3 002	3 003
от B+ до B-	3 002	3 003
	38 031	18 546
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации:	24 183	29 041
от BBB+ до BB-	13 387	29 041
от B+ до B-	10 796	–
Еврооблигации стран-членов МБЭС:	5 125	5 148
от BBB+ до BB-	5 125	5 148
Еврооблигации банков:	–	12 483
от BBB+ до BB-	–	12 483
	29 308	46 672
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	67 339	65 218
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(609)	(622)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	66 730	64 596

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», амортизированная стоимость которых по состоянию на 30 июня 2021 г. составила 29 062 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 46 460 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

Корпоративные еврооблигации и облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро, долларах США и рублях РФ финансовыми организациями и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних и внешних рынках по отношению к эмитенту и торговли на внебиржевом и биржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с июня 2024 года по февраль 2028 года (31 декабря 2020 г.: с мая 2021 года по февраль 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,5% до 7,75% годовых (31 декабря 2020 г.: от 1,5% до 7,75% годовых). Корпоративные облигации имеют срок погашения с декабря 2024 года по декабрь 2025 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2024 года по декабрь 2025 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,75% до 6,89% годовых (31 декабря 2020 г.: от 1,75% до 6,89% годовых).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, со сроком погашения с февраля 2023 года по октябрь 2023 года (31 декабря 2020 г.: с февраля 2023 года по октябрь 2023 года), ставка купона находится в диапазоне от 4,032% до 7,25% годовых (31 декабря 2020 г.: от 4,032% до 7,25% годовых).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2026 года по апрель 2027 года (31 декабря 2020 г.: с декабря 2026 года по апрель 2027 года), ставка купона находится в диапазоне от 2% до 2,375% годовых (31 декабря 2020 г.: от 2% до 2,375% годовых).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Стадия 1	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	65 218	65 218
Новые созданные или приобретенные активы	6 212	6 212
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(4 401)	(4 401)
Изменения курса валют	310	310
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	67 339	67 339
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	622	622
Новые созданные или приобретенные активы	9	9
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(3)	(3)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(26)	(26)
Изменения курса валют	7	7
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	609	609
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	62 999	62 999
Новые созданные или приобретенные активы	10 648	10 648
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(8 128)	(8 128)
Изменения курса валют	(418)	(418)
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	65 101	65 101
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.	467	467
Новые созданные или приобретенные активы	42	42
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(44)	(44)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	125	125
Изменения курса валют	(3)	(3)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	587	587

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

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Кредитно-инвестиционный портфель ценных бумаг	37 132	32 230
Ценные бумаги, купленные на рынках капитала	29 598	32 366
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	66 730	64 596

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

9. Кредиты и депозиты банкам

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	80 636	74 782
Синдицированное кредитование	58 949	38 792
Срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	38 003	52 497
Итого кредиты и депозиты банкам	177 588	166 071
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(703)	(795)
Кредиты и депозиты банкам	176 885	165 276

На 30 июня 2021 г. на трех основных контрагентов приходится 58 334 тыс. евро или 32,98% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2020 г.: 61 991 тыс. евро или 37,51% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

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

Кредиты и депозиты банкам	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Имеющим международные рейтинги:		
от BBB+ до BB-	59 699	43 404
от B+ до B-	117 889	121 922
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги:		
от B+ до B-	-	745
Итого	177 588	166 071
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(703)	(795)
Балансовая стоимость	176 885	165 276

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

Кредиты и депозиты банкам	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Валовая балансовая стоимость			
на 1 января 2021 г.	163 631	2 440	166 071
Новые созданные или приобретенные активы	109 441	63	109 504
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(100 542)	(64)	(100 606)
Изменения курса валют	2 538	81	2 619
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	175 068	2 520	177 588
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
на 1 января 2021 г.	772	23	795
Новые созданные или приобретенные активы	397	-	397
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(265)	(6)	(271)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(226)	(13)	(239)
Изменения курса валют	20	1	21
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	698	5	703

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

9. Кредиты и депозиты банкам (продолжение)

<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость			
на 1 января 2020 г.	111 832	–	111 832
Новые созданные или приобретенные активы	145 776	–	145 776
Перевод в Стадию 2	(10 029)	10 029	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(115 795)	–	(115 795)
Изменения курса валют	(649)	–	(649)
Валовая балансовая стоимость	131 135	10 029	141 164
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
на 1 января 2020 г.	889	–	889
Новые созданные или приобретенные активы	1 090	–	1 090
Перевод в Стадию 2	(86)	86	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(213)	–	(213)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(754)	–	(754)
Изменения курса валют	(8)	–	(8)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	918	86	1 004

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

10. Кредиты корпоративным клиентам

Кредиты корпоративным клиентам включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2021 г.</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2020 г.</i>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	100 412	102 330
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из прочих стран	48 742	45 028
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	40 298	40 323
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	24 928	13 794
Итого кредиты корпоративным клиентам	214 380	201 475
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 121)	(2 432)
Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	211 259	199 043

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

	<i>30 июня 2021 г.</i> <i>(неаудировано)</i>		<i>31 декабря 2020 г.</i>	
	<i>Сумма</i>	<i>%</i>	<i>Сумма</i>	<i>%</i>
Транспорт	58 463	27,68	59 558	29,92
Газовая промышленность	54 246	25,68	39 972	20,08
Пищевая промышленность	41 028	19,42	37 776	18,98
Инвестиционная деятельность – лизинг	26 771	12,67	28 282	14,21
Финансовый сектор	14 884	7,05	14 983	7,53
Алюминиевая промышленность	5 839	2,76	6 324	3,18
Инвестиционная деятельность	4 974	2,35	4 998	2,51
Розничная торговля	4 694	2,22	4 722	2,37
Машиностроение	360	0,17	–	–
Телекоммуникации	–	–	2 428	1,22
Итого кредиты корпоративным клиентам	211 259	100	199 043	100

*(в тысячах евро)***10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2021 г. на трех основных контрагентов Банка приходилось 118 577 тыс. евро или 56,13% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2020 г.: 115 309 тыс. евро или 57,93% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Кредиты предоставлены клиентам, осуществляющим деятельность в следующих странах:

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Республика Болгария	74 104	59 953
Монголия	39 626	39 649
Российская Федерация	26 462	27 942
Республика Польша	13 268	14 212
Румыния	10 533	13 474
Чешская Республика	360	–
Прочие страны	46 906	43 813
Итого	211 259	199 043

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

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

Кредиты корпоративным клиентам	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Имеющим международные рейтинги:		
от BBB+ до BB-	61 966	62 503
от B+ до B-	15 134	–
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги:		
от BBB+ до BB-	85 615	83 560
от B+ до B-	45 305	55 412
от CCC+ до C	6 360	–
Итого	214 380	201 475
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(3 121)	(2 432)
Балансовая стоимость	211 259	199 043

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

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

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	182 873	11 362	7 240	201 475
Новые созданные или приобретенные активы	69 882	251	222	70 355
Перевод из стадии 2 в стадию 1	5 998	(5 998)	-	-
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(58 389)	(1 023)	-	(59 412)
Изменения курса валют	1 566	154	242	1 962
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	201 930	4 746	7 704	214 380
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	914	315	1 203	2 432
Новые созданные или приобретенные активы	481	-	-	481
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(35)	(281)	-	(316)
Перевод из стадии 2 в стадию 1	160	(160)	-	-
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(278)	175	573	470
Изменения курса валют	2	2	50	54
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	1 244	51	1 826	3 121
<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.	179 611	7 834	-	187 445
Новые созданные или приобретенные активы	55 035	260	-	55 295
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(38 833)	(408)	-	(39 241)
Изменения курса валют	(1 319)	(58)	-	(1 377)
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	194 494	7 628	-	202 122
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.	260	117	-	377
Новые созданные или приобретенные активы	662	-	-	662
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(67)	-	-	(67)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	547	148	-	695
Изменения курса валют	-	(1)	-	(1)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	1 402	264	-	1 666

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. Банк продал несвязанной стороне задолженность по кредиту, ранее признанную Советом МБЭС безнадежной. Общая сумма неоплаченной задолженности по кредиту в сумме 15 749 тыс. евро (с учетом просроченной задолженности по процентам 1 565 тыс. евро и неустойки 3 164 тыс. евро) ранее была списана на расходы Банка за счет резерва. Цена продажи составила 3 500 тыс. евро. Данная сумма отражена в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Прочие банковские доходы». В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г. продажи отсутствуют.

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

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

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

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения по кредитам корпоративным клиентам:

- ▶ гарантии Правительств стран-членов МБЭС;
- ▶ залог недвижимости;
- ▶ поручительства третьих лиц;
- ▶ денежные средства на счетах.

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

Ниже представлена информация о полученном обеспечении по кредитам корпоративным клиентам:

	<u>30 июня 2021 г.</u> <i>(неаудировано)</i>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>
Кредиты, обеспеченные залогом (движимого) имущества	61 106	60 437
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	52 945	39 626
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	16 102	16 742
Кредиты, обеспеченные депозитами	8 366	8 098
Необеспеченные кредиты	72 740	74 140
Итого кредиты корпоративным клиентам	<u>211 259</u>	<u>199 043</u>

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

11. Производные финансовые инструменты

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

	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
30 июня 2021 г. (неаудировано)			
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	58 042	16	1 134
Процентные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	10 000	–	48
Процентные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	14 000	–	198
Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	111 943	–	17 570
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран, используемые в качестве инструментов хеджирования	38 497	–	5 884
Итого производные активы/обязательства		16	24 834
31 декабря 2020 г.			
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	44 173	341	605
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран	3 291	34	–
Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	111 948	–	19 195
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран, используемые в качестве инструментов хеджирования	38 498	–	6 220
Итого производные активы/обязательства		375	26 020

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

11. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

	30 июня 2021 г. (неаудировано)		31 декабря 2020 г.	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные контракты «своп»: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	18 014	-	12 150
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	13 274	43 557	28 656	18 500
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	13 258	26 677	28 281	6 955
Процентные контракты «своп»: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	10 048	-	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	10 000	-	-
Процентные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	14 198	-	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	14 000	-	-
Процентно-валютные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	155 694	-	157 285
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (+)	-	132 240	-	131 870
Чистая справедливая стоимость процентных, валютных и процентно- валютных контрактов «своп»	16	(24 834)	375	(26 020)

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

Финансовыми обязательствами Банка, определенными в качестве объекта хеджирования по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г., в отношениях хеджирования денежных потоков, являются:

Хеджирование денежных потоков	Резерв хеджирования денежных потоков	
	Продолжающееся хеджирование	Прекращаемое хеджирование
30 июня 2021 г. (неаудировано)		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	(3 593)	–
31 декабря 2020 г.		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	621	–

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

		<i>Изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования, используемых для оценки неэффективности хеджирования</i>									
		<i>Неэффективная доля хеджирования</i>		<i>Реклассифицировано в состав прибыли или убытка в</i>							
		<i>Эффективная доля</i>	<i>Эффективная доля</i>	<i>Признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков, исключая валютный базисный спрэд)</i>	<i>Признанная в прочем совокупном доходе (валютный базисный спрэд)</i>	<i>Признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков, исключая валютный базисный спрэд)</i>	<i>Признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков, исключая валютный базисный спрэд)</i>	<i>Процентные доходы (расходы), рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>	<i>Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами (переоценка валютных статей)</i>	<i>Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами (переоценка валютных статей)</i>	<i>Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами (переоценка валютных статей)</i>
<i>Хеджирование денежных потоков</i>	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Балансовая стоимость</i>		<i>Итого</i>		<i>Итого</i>		<i>Итого</i>		<i>Итого</i>	
		<i>Активы</i>	<i>Обязательства</i>								
30 июня 2021 г. (неаудировано).											
Процентно-валютные контракты «своп»	150 440	-	23 454	5 514	5 968	(504)	50	3 495	6 528	(345)	
31 декабря 2020 г.											
Процентно-валютные контракты «своп»	150 446	-	25 415	(22 300)	(21 650)	(750)	100	6 114	(27 674)	(568)	

Накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования с момента начала отношений хеджирования составила (11 145) тыс. евро по состоянию на 30 июня 2021 г. (31 декабря 2020 г.: (17 114) тыс. евро). Накопленная величина изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования, исключая валютный базисный спрэд, с момента начала хеджирования составила (20 128) тыс. евро на 30 июня 2021 г. (31 декабря 2020 г.: (22 543) тыс. евро). В течение шестимесячных периодов, завершившихся 30 июня 2021 г. и 30 июня 2020 г., эффективная доля отношений хеджирования, признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков, исключая валютный базисный спрэд) была скорректирована до наименьшей из двух величин).

(в тысячах евро)

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

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

Хеджирование денежных потоков	От 12 мес. до 5 лет	Итого
30 июня 2021 г. (неаудировано)		
Процентно-валютные контракты «своп»		
Условная основная сумма	150 440	150 440
Средняя фиксированная процентная ставка евро	1,24%	1,24%
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	7,14%	7,14%
Средний курс евро к рублю	0,012	0,012
31 декабря 2020 г.		
Процентно-валютные контракты «своп»		
Условная основная сумма	150 446	150 446
Средняя фиксированная процентная ставка евро	1,24%	1,24%
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	7,14%	7,14%
Средний курс евро к рублю	0,0123	0,0123

В таблице ниже приведен эффект влияния деятельности хеджирования на капитал:

Хеджирование денежных потоков	Резерв хеджирования денежных потоков исключая валютный базисный спрэд	Валютный базисный спрэд
Остаток на 1 января 2021 г.		
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости процентно-валютных контрактов «своп»	1 068	(447)
Чистые суммы, реклассифицированные в состав прибыли или убытка:		
- процентные расходы	5 968	(504)
- чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(3 495)	-
	(6 528)	345
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	(2 987)	(606)
Остаток на 1 января 2020 г.		
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости процентно-валютных контрактов «своп»	1 158	(265)
Чистые суммы, реклассифицированные в состав прибыли или убытка:		
- процентные расходы	(3 345)	(1 081)
- чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(2 591)	-
	8 548	224
Остаток на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	3 770	(1 122)

Хеджирование справедливой стоимости

По состоянию на 30 июня 2021 г. в целях управления изменениями справедливой стоимости ценных бумаг, учитываемых в статье промежуточного отчета о финансовом положении «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», установлена взаимосвязь, отвечающая критериям учета хеджирования справедливой стоимости. Результат в размере 43 тыс. евро признан в промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой». В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. операций хеджирования справедливой стоимости не было.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Ниже представлено движение по статьям основных средств за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2021 г.:

<i>30 июня 2021 г. (неаудировано)</i>	<i>Прим.</i>	<i>Здание</i>	<i>Офисное оборудо- вание и вычисли- тельная техника</i>	<i>Мебель</i>	<i>Транспорт</i>	<i>Нематери- альные активы и вложения в нематери- альные активы</i>	<i>Активы в форме права пользо- вания</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2021 г.		73 209	1 561	518	568	1 873	26	77 755
Поступления		27	9	–	–	26	–	62
Выбытия		–	(1)	–	–	–	–	(1)
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудировано)		73 236	1 569	518	568	1 899	26	77 816
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2021 г.		23 131	925	326	375	2	7	24 766
Амортизационные отчисления за отчетный период	21	486	93	8	39	7	3	636
Выбытия		–	(1)	–	–	–	–	(1)
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудировано)		23 617	1 017	334	414	9	10	25 401
Остаточная балансовая стоимость								
Остаточная стоимость на 1 января 2021 г.		50 078	636	192	193	1 871	19	52 989
Остаточная стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)		49 619	552	184	154	1 890	16	52 415

Ниже представлено движение по статьям основных средств за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г.:

<i>30 июня 2020 г. (неаудировано)</i>	<i>Прим.</i>	<i>Здание</i>	<i>Офисное оборудо- вание и вычисли- тельная техника</i>	<i>Мебель</i>	<i>Транспорт</i>	<i>Нематери- альные активы и вложения в нематери- альные активы</i>	<i>Активы в форме права пользо- вания</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2020 г.		78 386	1 632	557	568	1 605	25	82 773
Поступления		38	122	–	–	188	–	348
Выбытия		–	–	(1)	–	–	–	(1)
Остаток на 30 июня 2020 г. (неаудировано)		78 424	1 754	556	568	1 793	25	83 120
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2020 г.		23 750	1 371	340	296	1	2	25 760
Амортизационные отчисления за отчетный период	21	515	52	6	39	1	3	616
Выбытия		–	–	(1)	–	–	–	(1)
Остаток на 30 июня 2020 г. (неаудировано)		24 265	1 423	345	335	2	5	26 375
Остаточная балансовая стоимость								
Остаточная стоимость на 1 января 2020 г.		54 636	261	217	272	1 604	23	57 013
Остаточная стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)		54 159	331	211	233	1 791	20	56 745

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

	<u>30 июня 2021 г.</u> <i>(неаудировано)</i>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>
Первоначальная стоимость	48 317	48 290
Накопленная амортизация	(15 572)	(15 238)
Остаточная стоимость	32 745	33 052

Переоценка стоимости активов

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

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

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

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

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

Банк ожидает после 30 июня 2021 г. по операционной аренде к получению арендные платежи: в течение 30 дней в размере 141 тыс. евро, от 31 дней до 180 дней – 573 тыс. евро, от 181 дней до года – 114 тыс. евро, свыше одного года до 3 лет – 42 тыс. евро.

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<u>Прим.</u>	<u>30 июня 2021 г.</u> <i>(неаудировано)</i>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>
Финансовые активы			
Маржин колл		25 884	26 750
Дебиторы по финансово- хозяйственным операциям		745	478
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		320	139
Потребительское кредитование		253	313
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(4)	(3)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		27 198	27 677
Нефинансовые активы			
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		103	103
Материальные запасы		73	56
Итого нефинансовые активы		176	159
Итого прочие активы		27 374	27 836

По состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. прочие финансовые активы отнесены к Стадии 1.

(в тысячах евро)

13. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>Прим.</i>	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Финансовые обязательства			
Обязательства по социальным выплатам		2 007	1 786
Расчеты по финансово-хозяйственным операциям		1 164	1 941
Авансы полученные		–	241
Обязательства по аренде		17	19
Итого финансовые обязательства		3 188	3 987
Нефинансовые обязательства			
Резерв по неиспользованным отпускам	23	290	181
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера	17, 22	272	384
Резерв на выплаты по судебным искам	23	11	11
Итого нефинансовые обязательства		573	576
Итого прочие обязательства		3 761	4 563

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

		30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Кредиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС		80 761	74 382
Сделки «РЕПО»		60 666	121 413
Долгосрочное связанное финансирование от банков стран-членов МБЭС		39 750	39 740
Кредиты, привлеченные от международных финансовых организаций		22 009	13 546
Кредиты, привлеченные от банков прочих стран		19 934	26 919
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС		234	577
Корреспондентские счета банков прочих стран		5	1
Долгосрочное финансирование от банков прочих стран		–	9 929
Средства кредитных организаций		223 359	286 507

По состоянию на 30 июня 2021 г. на трех основных контрагентов приходится 106 280 тыс. евро или 47,58% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2020 г.: на трех основных контрагентов приходилось 133 366 тыс. евро или 46,55% от общей суммы средств кредитных организаций).

Банк заключил сделки «РЕПО» с банками стран-членов МБЭС и банками прочих стран с обременением ценных бумаг, справедливая стоимость которых на 30 июня 2021 г. составляет 66 388 тыс. евро (31 декабря 2020 г.: 138 322 тыс. евро) (Примечания 6, 7, 8).

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается

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

	<i>Прим.</i>	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	2 220	–
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	35 106	91 862
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	29 062	46 460
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций		(60 666)	(121 413)

(в тысячах евро)

14. Средства кредитных организаций (продолжение)

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

15. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Депозиты организаций стран-членов МБЭС	8 374	31 321
Средства Фонда	5 987	7 809
Текущие счета организаций стран-членов МБЭС	3 918	3 090
Текущие счета организаций прочих стран	364	475
Прочие текущие счета	4 736	4 540
Средства клиентов	23 379	47 235

На 30 июня 2021 г. на трех основных клиентов Банка приходится 14 863 тыс. евро или 63,58% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2020 г.: 38 506 тыс. евро или 81,52% от общей суммы средств клиентов).

Средства Фонда представляют собой средства Международного фонда технологического развития, находящиеся в доверительном управлении.

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

	30 июня 2021 г. (неаудировано)		31 декабря 2020 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Газовая промышленность	8 374	66,2	8 100	23,2
Финансовый сектор	1 247	9,9	825	2,4
Производство	668	5,3	702	2,0
Транспорт	470	3,7	49	0,1
Исследовательская деятельность	368	2,9	159	0,5
Фармацевтика	361	2,8	1 027	2,9
Торговля	322	2,5	107	0,3
Строительство	114	0,9	920	2,6
Добыча полезных ископаемых	2	0,0	-	-
Энергетика	-	-	22 597	64,8
Прочее	730	5,8	400	1,2
Итого средства клиентов	12 656	100	34 886	100

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Облигации, деноминированные в рублях	140 670	133 694
Облигации, деноминированные в болгарских левых	34 659	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	175 329	133 694

(в тысячах евро)

16. Выпущенные долговые ценные бумаги (продолжение)

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

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

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

17. Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	<u>30 июня 2021 г.</u> <i>(неаудировано)</i>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>
Обязательства по предоставлению кредитов	66 318	69 978
Предоставленные гарантии	36 473	36 954
Аккредитивы	30 622	7 434
Рамбурсные обязательства	28 575	25 890
Итого условные обязательства кредитного характера	161 988	140 256
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 13, 22)	(272)	(384)
Условные обязательства кредитного характера	161 716	139 872

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

	<u>30 июня 2021 г.</u> <i>(неаудировано)</i>	<u>31 декабря</u> <u>2020 г.</u>
Российская Федерация	83 648	85 139
Монголия	25 920	9 663
Румыния	9 171	5 796
Республика Болгария	5 000	5 000
Чешская Республика	1 014	2 052
Республика Польша	415	981
Прочие страны	36 548	31 241
Итого	161 716	139 872

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

(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	Итого
Величина обязательств на 1 января 2021 г.	140 256	140 256
Новые обязательства	111 902	111 902
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(93 027)	(93 027)
Изменения курса валют	2 857	2 857
	161 988	161 988
Величина обязательств на 30 июня 2021 г. (неаудировано)		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	384	384
Новые обязательства	375	375
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(223)	(223)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(281)	(281)
Изменения курса валют	17	17
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	272	272
Величина обязательств на 1 января 2020 г.	62 103	62 103
Новые обязательства	117 085	117 085
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(79 440)	(79 440)
Изменения курса валют	(2 536)	(2 536)
	97 212	97 212
Величина обязательств на 30 июня 2020 г. (неаудировано)		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.	154	154
Новые обязательства	771	771
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(705)	(705)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	41	41
Изменения курса валют	1	1
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	262	262

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

18. Процентные доходы и процентные расходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2021 г.	2020 г.
Процентные доходы		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Кредиты корпоративным клиентам	4 165	2 629
Кредиты и депозиты банкам	2 448	2 393
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	1 088	1 253
- синдицированное кредитование	1 008	608
- срочные депозиты, размещенные в банках	352	532
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 251	2 537
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 073	1 179
Прочие	6	5
Прочие процентные доходы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	168	217
Итого процентные доходы	10 111	8 960
Процентные расходы		
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 353)	(1 151)
Средства кредитных организаций	(1 073)	(853)
Средства клиентов	(346)	(1 625)
Обязательства по аренде	(1)	(1)
Прочие	(26)	(5)
Итого процентные расходы	(2 799)	(3 635)
Чистый процентный доход	7 312	5 325

19. Чистые комиссионные доходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2021 г.	2020 г.
Документарные операции	553	280
Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	121	15
Доходы по операциям доверительного управления	101	-
Расчетные и кассовые операции	28	40
Ведение счетов	21	25
Валютный контроль	8	20
Комиссионные доходы	832	380
Комиссионные расходы	(175)	(105)
Чистые комиссионные доходы	657	275

(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)	
	2021 г.	2020 г.
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	3 981	4 337
Итого чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 981	4 337

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 2021 г., перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» в сумме 4 270 тыс. евро (шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г.: 4 354 тыс. евро).

21. Административно-управленческие расходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2021 г.	2020 г.
Расходы на содержание персонала	4 493	4 322
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	707	667
Амортизация основных средств	636	616
Информационно-консультационные расходы	155	156
Расходы по охране здания	139	92
Прочие административно-управленческие расходы	459	424
Итого административно-управленческие расходы	6 589	6 277

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2021 г.	2020 г.
Пенсионный фонд Российской Федерации	455	442
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	137	128
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	21	21
Итого	613	591

(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 2021 г., и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г.:

**30 июня 2021 г.
(неаудировано)**

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	(100)	2	-	(98)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	(20)	-	-	(20)
Кредиты и депозиты банкам	9	(94)	(19)	-	(113)
Кредиты корпоративным клиентам	10	168	(106)	573	635
Условные обязательства кредитного характера	17	(129)	-	-	(129)
Прочие финансовые активы	13	1	-	-	1
		(174)	(123)	573	276

**30 июня 2020 г.
(неаудировано)**

	<i>Прим.</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	622	-	-	622
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	123	-	-	123
Кредиты и депозиты банкам	9	123	-	-	123
Кредиты корпоративным клиентам	10	1 142	148	-	1 290
Условные обязательства кредитного характера	17	107	-	-	107
Прочие финансовые активы	13	1	-	-	1
		2 118	148	-	2 266

(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 2021 г. и 30 июня 2020 г.:

	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Условные обязательства кредитного характера</i>	<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 1 января 2021 г.	1 300	622	795	2 432	384	3	5 536
Новые созданные или приобретенные активы	76	9	397	481	375	3	1 341
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(263)	(3)	(271)	(316)	(223)	(2)	(1 078)
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	89	(26)	(239)	470	(281)	–	13
Изменения курса валют	2	7	21	54	17	–	101
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	1 204	609	703	3 121	272	4	5 913
Остаток на 1 января 2020 г.	794	467	889	377	154	7	2 688
Новые созданные или приобретенные активы	283	42	1 090	662	771	2	2 850
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(346)	(44)	(213)	(67)	(705)	(1)	(1 376)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	685	125	(754)	695	41	–	792
Списания	–	–	–	–	–	(4)	(4)
Изменения курса валют	(3)	(3)	(8)	(1)	1	–	(14)
Остаток на 30 июня 2020 г. (неаудировано)	1 413	587	1 004	1 666	262	4	4 936

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

23. Прочие резервы

Изменение прочих резервов за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2021 г., и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г. представлено ниже:

	<i>Резервы по судебным искам</i>	<i>Резерв по неиспользован- ным отпускам</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2021 г.	11	181	192
Создание	–	116	116
Списания	–	(7)	(7)
На 30 июня 2021 г. (неаудировано)	11	290	301
На 1 января 2020 г.	11	99	110
Создание	–	35	35
Списания	–	(4)	(4)
На 30 июня 2020 г. (неаудировано)	11	130	141

Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли ответчика.

24. Управление рисками**Введение**

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

Структура управления рисками

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

Совет Банка

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

Правление

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

Кредитный комитет (далее – «КК»)

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

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

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

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Управление контроля рисков (далее – «УКР»)

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

Управление внутреннего аудита (далее – «УВА»)

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

Снижение риска

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

Кредитный риск

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

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

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

При управлении кредитным качеством финансовых активов Банк учитывает кредитные рейтинги, присвоенные международными рейтинговыми агентствами S&P, Moody's, Fitch. При отсутствии внешнего рейтинга, Банк определяет внутренний кредитный рейтинг с учетом суверенного потолка рейтинга. По операциям кредитования юридических лиц дополнительно к анализу финансового состояния контрагента Банк проводит анализ и моделирование денежных потоков.

Управление кредитным риском осуществляется путем проведения регулярного анализа способности клиентов или контрагентов исполнять свои обязательства по погашению сумм основного долга и уплате процентов. На регулярной основе проводится мониторинг клиентов/контрагентов Банка, контроль и уточнение модели денежных потоков, осуществляется контроль соответствия их финансового состояния присвоенным внутренним кредитным рейтингам и, по мере необходимости вносятся соответствующие корректировки.

Процедура проверки кредитного качества позволяет Банку оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым он подвержен, и предпринять необходимые меры по их снижению. Кроме того, дополнительная минимизация кредитного риска достигается путем получения обеспечения по кредитам в виде залога, гарантий (в том числе государственных) и поручительств юридических и физических лиц.

Информация о максимальном (суммарном) размере кредитного риска представлена в Примечаниях 5, 7-10, 13, 17.

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

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

Определение дефолта

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

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

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Банк принимает во внимание следующие показатели:

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

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

Уровни (градации) кредитного риска

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

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

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

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

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

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

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

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

Прогнозная информация

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

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 2021 г.:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Ожидаемые кредитные убытки за весь срок	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)				
<i>Денежные средства в Центральных банках</i>	11 433	–	–	11 433
<i>Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги</i>	7 874	–	–	7 874
<i>Корреспондентские счета в банках, имеющих только внутренние кредитные рейтинги</i>	42	–	–	42
Итого	19 349	–	–	19 349
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	–
Балансовая стоимость	19 349	–	–	19 349
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - находящиеся в собственности Банка				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	146 682	7 200	–	153 882
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>	2 602	–	–	2 602
Балансовая стоимость	149 284	7 200	–	156 484
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(542)	(564)	–	(1 106)
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	35 106	–	–	35 106
Балансовая стоимость	35 106	–	–	35 106
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(98)	–	–	(98)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	
	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	
	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	
	<i>за 12 месяцев</i>	<i>за весь срок</i>	<i>за весь срок</i>	<i>Итого</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
- находящиеся в собственности Банка				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	35 029	-	-	35 029
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>	3 002	-	-	3 002
Итого	38 031	-	-	38 031
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(363)	-	-	(363)
Балансовая стоимость	37 668	-	-	37 668
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	29 308	-	-	29 308
Итого	29 308	-	-	29 308
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(246)	-	-	(246)
Балансовая стоимость	29 062	-	-	29 062
Кредиты и депозиты банкам				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>	175 068	2 520	-	177 588
Итого	175 068	2 520	-	177 588
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(698)	(5)	-	(703)
Балансовая стоимость	174 370	2 515	-	176 885
Кредиты корпоративным клиентам				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>	77 100	-	-	77 100
<i>Имеющим только внутренние кредитные рейтинги</i>	124 830	4 746	7 704	137 280
Итого	201 930	4 746	7 704	214 380
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 244)	(51)	(1 826)	(3 121)
Балансовая стоимость	200 686	4 695	5 878	211 259

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, по трем стадиям обесценения в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних) на 31 декабря 2020 г.:

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

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

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

Все условные обязательства кредитного характера по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. относятся к стадии 1.

По другим финансовым активам движения между стадиями за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2021 г., и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., не было.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 30 июня 2021 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 обремененные 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 по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные по сделкам «РЕПО»	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %
		«РЕПО»	«РЕПО»	«РЕПО»	«РЕПО»								
Российская Федерация	1 568	4 578	2 220	47 988	8 512	18 963	6 100	49 178	26 462	3	18 458	184 030	25,97
Республика Болгария	26	2 857	–	11 052	5 531	6 650	3 374	–	74 104	13	6	103 613	14,62
Монголия	5	–	–	2 691	–	4 195	–	51 419	39 626	–	15	97 951	13,82
Румыния	67	2 013	–	9 865	4 811	2 896	11 589	–	10 533	–	–	41 774	5,89
МФО ¹	–	–	–	36 622	302	–	–	–	–	–	–	36 924	5,21
Республика Польша	38	2 009	–	7 806	8 287	4 964	–	–	13 268	–	–	36 372	5,13
Чешская Республика	–	–	–	17 074	4 784	–	5 013	–	360	–	13	27 244	3,84
Словацкая Республика	–	2 016	–	11 163	2 879	–	2 986	–	–	–	–	19 044	2,69
Социалистическая Республика Вьетнам	–	–	–	–	–	–	–	18 965	–	–	–	18 965	2,68
Прочие страны	17 645	–	–	12 223	–	–	–	57 323	46 906	–	8 706	142 803	20,15
Итого	19 349	13 473	2 220	156 484	35 106	37 668	29 062	176 885	211 259	16	27 198	708 720	100

Прочие страны представлены Швейцарией, Республикой Узбекистан, Республикой Беларусь, Германией, Латвией, Австрийской Республикой, Республикой Панама, Великобританией, Венгрией, Республикой Армения – 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. На 30 июня 2021 г. представлены Европейским инвестиционным банком, Европейским стабилизационным механизмом, Европейским Союзом и Евразийским банком развития.

(в тысячах евро)

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

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

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости 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»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %
		«РЕПО»	«РЕПО»	«РЕПО»	«РЕПО»	«РЕПО»	«РЕПО»						
Российская Федерация	1 214	1 119	–	27 026	27 181	4 674	23 083	35 187	27 942	292	18 702	166 420	21,87
Монголия	5	–	–	2 610	–	4 076	–	51 395	39 649	–	1	97 736	12,84
Республика Болгария	14	–	–	3 104	17 817	–	10 150	–	59 953	49	–	91 087	11,97
Румыния	180	–	–	32 554	10 684	9 386	5 142	–	13 474	–	–	71 420	9,39
Чешская Республика	–	–	–	52 295	12 800	–	5 075	–	–	–	1	70 171	9,22
Республика Польша	2 039	–	–	15 677	12 269	–	–	–	14 212	–	–	44 197	5,81
МФО ²	–	–	–	41 031	1 267	–	–	–	–	–	–	42 298	5,56
Социалистическая Республика Вьетнам	–	–	–	–	–	–	–	27 228	–	–	–	27 228	3,58
Словацкая Республика	–	–	–	11 111	4 883	–	3 010	–	–	–	3	19 007	2,50
Прочие страны	13 038	–	–	9 036	4 961	–	–	51 466	43 813	34	8 970	131 318	17,26
Итого	16 490	1 119	–	194 444	91 862	18 136	46 460	165 276	199 043	375	27 677	760 882	100

Прочие страны представлены Австрийской Республикой, Великобританией, Германией, Латвией, Республикой Беларусь, Швейцарией, Республикой Панама, Республикой Узбекистан, Венгрией, Республикой Армения – 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. На 31 декабря 2020 г. представлены Европейским инвестиционным банком, Европейским фондом финансовой стабильности, Европейским стабилизационным механизмом и Европейским Союзом.

(в тысячах евро)

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

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

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

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. и на 31 декабря 2020 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

30 июня 2021 г. (неаудировано)	До востребо- вания и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней	Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балансовая величина
Средства кредитных организаций	53 952	59 548	71 306	42 038	226 844	223 359
Средства клиентов	15 013	34	906	7 841	23 794	23 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 193	5 192	185 152	195 537	175 329
Прочие обязательства	3 745	2	3	11	3 761	3 761
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
- поступления	(17 681)	(24 820)	(4 627)	(146 255)	(193 383)	(199 797)
- выбытия	17 809	21 551	937	159 629	199 926	224 631
Итого	72 838	61 508	73 717	248 416	456 479	450 662

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

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:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 мес. до 6 месяцев	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Итого
30 июня 2021 г. (неаудировано)	49 434	30 755	16 723	11 335	53 469	161 716
31 декабря 2020 г.	37 736	905	36 887	12 766	51 578	139 872

(в тысячах евро)

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

Приведенные ниже таблицы отражают анализ всех финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. по установленным в договорах датам наступления срока погашения. Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не заложенные по сделкам «РЕПО» отнесены в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как являются высоколиквидными ценными бумагами, которые могут быть реализованы Банком на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Банка.

30 июня 2021 г. (неаудировано)	До востре- бования и менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Более 5 лет	Просрочен- ные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	20 528	-	-	-	-	-	20 528
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:							
- находящиеся в собственности Банка	13 473	-	-	-	-	-	13 473
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	2 220	-	-	-	2 220
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:							
- находящиеся в собственности Банка	156 484	-	-	-	-	-	156 484
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	35 106	-	-	-	35 106
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:							
- находящиеся в собственности Банка	-	-	-	34 626	3 042	-	37 668
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	29 062	-	-	-	29 062
Кредиты и депозиты банкам	24 303	89 409	20 914	42 259	-	-	176 885
Кредиты корпоративным клиентам	10 708	35 759	19 309	96 360	48 754	369	211 259
Производные финансовые активы	2	14	-	-	-	-	16
Прочие финансовые активы	26 945	13	176	64	-	-	27 198
Итого финансовые активы	252 443	125 195	106 787	173 309	51 796	369	709 899
Средства кредитных организаций	53 795	59 195	70 619	-	39 750	-	223 359
Средства клиентов	15 013	-	-	-	8 366	-	23 379
Производные финансовые обязательства	129	420	-	24 039	246	-	24 834
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 667	-	173 662	-	-	175 329
Прочие финансовые обязательства	3 172	2	2	12	-	-	3 188
Итого финансовые обязательства	72 109	61 284	70 621	197 713	48 362	-	450 089
Чистая позиция	180 334	63 911	36 166	(24 404)	3 434	369	259 810
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	180 334	244 245	280 411	256 007	259 441	259 810	-

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

Рыночный риск

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

(намеренный пропуск)

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

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

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

	30 июня 2021 г. <i>(неаудировано)</i>		31 декабря 2020 г.	
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону уменьшения ставок				
Евро	(258)	(295)	945	945
Доллар США	(586)	(620)	285	285
Рубль РФ	270	269	573	573
Прочие валюты	328	326	279	279
	(270)	(270)	(192)	(192)
Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону увеличения ставок				
Евро	258	295	(945)	(945)
Доллар США	586	620	(285)	(285)
Рубль РФ	(270)	(269)	(573)	(573)
Прочие валюты	(328)	(326)	(279)	(279)
	270	270	192	192

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Следующая таблица ниже отражает средневзвешенные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 июня 2021 г. (неаудировано)				31 декабря 2020 г.			
	Средняя процентная ставка, %				Средняя процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты
Процентные активы								
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и банках прочих стран	(0,54)	-	-	(0,05)	(0,61)	-	-	(0,31)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- находящиеся в собственности Банка	1,74	-	8,08	-	-	-	7,25	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1,50	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
- находящиеся в собственности Банка	1,63	2,91	6,32	-	1,59	2,75	6,22	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1,48	2,94	-	-	1,57	-	6,60	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости								
- находящиеся в собственности Банка	3,11	7,25	6,89	-	2,54	7,50	6,89	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	2,55	7,75	-	-	3,03	-	-	-
Кредиты и депозиты банкам	1,98	3,41	7,35	-	1,99	3,68	8,61	-
Кредиты корпоративным клиентам	4,03	5,42	7,73	1,39	4,13	5,38	7,13	1,40
Потребительское кредитование	3,00	-	-	-	3,00	-	-	-
Процентные обязательства								
Средства кредитных организаций	0,77	0,68	5,38	1,56	0,21	0,71	4,32	1,41
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,50)	-	0,56	-	(0,50)	-	-	-
Средства клиентов	-	1,11	-	-	-	1,15	5,05	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	7,19	1,15	-	-	7,19	-

(намеренный пропуск)

(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 2021 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		4 501	1 375	14 202	450	20 528
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:						
- находящиеся в собственности Банка		–	3 791	9 682	–	13 473
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		–	–	2 220	–	2 220
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
- находящиеся в собственности Банка		7 802	22 914	125 768	–	156 484
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		4 132	–	30 974	–	35 106
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
- находящиеся в собственности Банка		4 195	698	32 775	–	37 668
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		4 137	–	24 925	–	29 062
Кредиты и депозиты банкам		97 616	1 599	77 670	–	176 885
Кредиты корпоративным клиентам		26 053	12 126	127 358	45 722	211 259
Прочие финансовые активы	13	151	660	26 368	19	27 198
Итого финансовые активы		148 587	43 163	471 942	46 191	709 883
Средства кредитных организаций		121 403	36 707	59 772	5 477	223 359
Средства клиентов		9 051	1 124	13 088	116	23 379
Выпущенные долговые ценные бумаги		–	140 670	–	34 659	175 329
Прочие финансовые обязательства	13	–	804	2 384	–	3 188
Итого финансовые обязательства		130 454	179 305	75 244	40 252	425 255
Чистая балансовая позиция		18 133	(136 142)	396 698	5 939	284 628
Чистая забалансовая позиция		(18 014)	132 240	(99 109)	(39 935)	(24 818)
Чистая балансовая и забалансовая позиция		119	(3 902)	297 589	(33 996)	259 810

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 г.:

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

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к доллару США и российскому рублю по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. вызвало бы приведенное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли (или убытка). Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Влияние на капитал не отличается от влияния на промежуточный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

	<i>30 июня 2021 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2020 г.</i>
20% рост курса доллара США по отношению к евро	24	(41)
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	(780)	1 387

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(намеренный пропуск)

(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 финансовой отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к 3 Уровню. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г.:

30 июня 2021 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:				
- еврооблигации стран-членов МБЭС	4 870	-	-	4 870
- корпоративные еврооблигации	4 812	-	-	4 812
- корпоративные облигации	3 791	-	-	3 791
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»:				
- корпоративные еврооблигации	2 220	-	-	2 220
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка:				
- еврооблигации стран-членов МБЭС	42 704	-	-	42 704
- корпоративные еврооблигации	41 898	-	-	41 898
- еврооблигации международных финансовых организаций	23 443	2 003	-	25 446
- корпоративные облигации	15 220	2 295	2 602	20 117
- еврооблигации фондов	11 176	-	-	11 176
- еврооблигации банков	5 177	-	-	5 177
- облигации банков	7 572	339	-	7 911
- облигации стран членов-МБЭС	2 055	-	-	2 055
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»:				
- корпоративные еврооблигации	16 365	-	-	16 365
- еврооблигации стран-членов МБЭС	13 985	-	-	13 985
- еврооблигации банков	3 062	-	-	3 062
- облигации банков	1 391	-	-	1 391
- еврооблигации международных финансовых организаций	303	-	-	303
Производные финансовые активы	-	16	-	16
Основные средства – здания	-	-	49 619	49 619
	200 044	4 653	52 221	256 918
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	20 528	20 528
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	66 730	66 730
Кредиты и депозиты банкам	-	-	176 885	176 885
Кредиты корпоративным клиентам	-	-	211 259	211 259
	-	-	475 402	475 402
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	-	24 834	-	24 834
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	-	-	223 359	223 359
Средства клиентов	-	-	23 379	23 379
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	175 329	175 329
	-	-	422 067	422 067

(в тысячах евро)

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

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

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 таблице ниже показаны переводы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., между уровнем 1 и уровнем 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы с уровня 1 на уровень 2
Финансовые активы	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	
- еврооблигации международных финансовых организаций	2 003
- облигации банков	339
	2 342

В таблице ниже показаны переводы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., между уровнем 1 и уровнем 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы с уровня 1 на уровень 2
Финансовые активы	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	
- корпоративные облигации	6 726
- облигации банков	321
	7 047

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

В таблице ниже показаны переводы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., между уровнем 2 и уровнем 1 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

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

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., переводов 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 2021 г., Банк перевел часть корпоративных облигаций с уровня 2 на уровень 3 иерархии справедливой стоимости. Общая балансовая стоимость переведенных активов составила 2 602 тыс. евро. Перевод с уровня 2 на уровень 3 обусловлен тем, что рынок для некоторых ценных бумаг перестал быть активным, что привело к изменению метода определения справедливой стоимости. В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г. переводов с уровня 2 на уровень 3 не было.

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

По состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 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 кредиты и депозиты банкам, кредиты корпоративным клиентам, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

26. Информация по сегментам

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

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

(намеренный пропуск)

(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 промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

В таблице ниже отражена информация о доходах и расходах по сегментам, прибыли за шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2021 г. и 30 июня 2020 г., соответственно:

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	8 059	1 878	6	9 943
Прочие процентные доходы	92	76	–	168
Процентные расходы	(2 252)	(526)	(21)	(2 799)
Чистые процентные доходы (расходы)	5 899	1 428	(15)	7 312
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	117	(393)	–	(276)
Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки	6 016	1 035	(15)	7 036
Чистые комиссионные доходы (расходы)	605	52	–	657
Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	66	(140)	–	(74)
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 128	853	–	3 981
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	2 817	(3 393)	(46)	(622)
Доходы от аренды	–	–	930	930
Прочие банковские доходы	–	17	235	252
Прочие резервы	–	–	(116)	(116)
Прочие банковские расходы	(37)	(14)	–	(51)
Прибыль сегмента	12 595	(1 590)	988	11 993

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г. (неаудировано)</i>	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6 204	2 534	5	8 743
Прочие процентные доходы	94	123	–	217
Процентные расходы	(3 339)	(277)	(19)	(3 635)
Чистые процентные доходы (расходы)	2 959	2 380	(14)	5 325
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(1 633)	(633)	–	(2 266)
Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 326	1 747	(14)	3 059
Чистые комиссионные доходы (расходы)	302	(27)	–	275
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	630	559	–	1 189
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 403	1 934	–	4 337
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(326)	(535)	11	(850)
Доходы от аренды	–	–	785	785
Прочие банковские доходы	1	4 074	192	4 267
Прочие резервы	–	–	(35)	(35)
Прочие банковские расходы	(92)	(20)	(1)	(113)
Прибыль сегмента	4 244	7 732	938	12 914

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

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
	<i>2021 г.</i>	<i>2020 г.</i>
Итого прибыль сегментов	11 993	12 914
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами	(6 589)	(6 277)
Прибыль за период	5 404	6 637

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Банка:

	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
	Активы сегмента			
На 30 июня 2021 г. (неаудировано)	506 608	202 344	53 538	762 490
На 31 декабря 2020 г.	513 329	247 869	53 931	815 129
Обязательства сегмента				
На 30 июня 2021 г. (неаудировано)	331 963	110 833	7 866	450 662
На 31 декабря 2020 г.	320 712	168 945	8 362	498 019

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Условные обязательства кредитного характера				
На 30 июня 2021 г. (неаудировано)	95 400	66 316	–	161 716
На 31 декабря 2020 г.	69 898	69 974	–	139 872

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2021 г. у Банка было два внешних контрагента (30 июня 2020 г.: два), выручка от арендных операций с которыми составила более 20 процентов от доходов Банка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2021 г. 671 тыс. евро (30 июня 2020 г.: 725 тыс. евро).

В таблицах ниже представлена информация о выручке сегментов по договорам с внешними клиентами, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 15, за шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2021 г. и 30 июня 2020 г., соответственно:

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2021 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы	8 151	1 954	6	10 111
Комиссионные доходы	724	108	–	832
- Документарные операции	553	–	–	553
- Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	121	–	–	121
- Доходы по операциям доверительного управления	–	101	–	101
- Расчетные и кассовые операции	25	3	–	28
- Ведение счетов	17	4	–	21
- Валютный контроль	8	–	–	8
Доходы от аренды	–	–	930	930
Итого выручка по договорам с клиентами	8 875	2 062	936	11 873

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы	6 298	2 657	5	8 960
Комиссионные доходы	365	15	–	380
- Документарные операции	280	–	–	280
- Расчетные и кассовые операции	32	8	–	40
- Ведение счетов	20	5	–	25
- Валютный контроль	18	2	–	20
- Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	15	–	–	15
Доходы от аренды	–	–	785	785
Итого выручка по договорам с клиентами	6 663	2 672	790	10 125

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.

(намеренный пропуск)

*(в тысячах евро)***27. Операции со связанными сторонами (продолжение)****Операции с ключевым управленческим персоналом Банка**

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка составила 956 тыс. евро (30 июня 2020 г.: 840 тыс. евро). Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 23 тыс. евро (30 июня 2020 г.: 18 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 5 тыс. евро (30 июня 2020 г.: 6 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 11 тыс. евро (30 июня 2020 г.: 8 тыс. евро).

По состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г. остатки по счетам ключевого управленческого персонала Банка составили:

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Текущие счета	1 216	1 166

Операции с компаниями, связанными с государством

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

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

<i>Промежуточный отчет о финансовом положении</i>	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 570	3 434
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	13 684	1 119
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	93 359	168 605
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	42 269	45 135
Кредиты и депозиты банкам	23 865	50 893
Кредиты корпоративным клиентам	106 165	107 563
Производные финансовые активы	2	19
Прочие активы	6 821	7 072
Обязательства		
Средства кредитных организаций	91 953	101 433
Средства клиентов	14 858	38 603
Производные финансовые обязательства	8 061	8 318
Прочие обязательства	319	378
Внебалансовые обязательства		
Условные обязательства кредитного характера	13 088	18 741

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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 2021 г. и 30 июня 2020 г., представлены следующим образом:

Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	30 июня 2021 г. (неаудировано)	30 июня 2020 г. (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	5 062	4 108
Прочие процентные доходы	165	159
Процентные расходы	(796)	(1 856)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	272	(511)
Комиссионные доходы	42	7
Комиссионные расходы	(13)	(7)
Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(168)	1 313
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 780	2 478
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	662	(4 188)
Доходы от аренды	890	766
Прочие банковские доходы	47	96
Административно-управленческие расходы	(164)	(148)
Прочие банковские расходы	-	(13)

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

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

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г., составляет 43,9% и 43,7% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне.

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 30 июня 2021 г. и 31 декабря 2020 г.

	30 июня 2021 г. (неаудировано)	31 декабря 2020 г.
Капитал	311 828	317 110
Итого капитал	311 828	317 110
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	629 872	617 878
Рыночный риск	72 532	99 893
Операционный риск	8 577	8 577
Итого активы, взвешенные с учетом риска	710 981	726 348