

Дополнить Проспект ценных бумаг:

– Финансовой отчетностью в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 2018 год (Приложение № 1 к Изменениям в Проспект ценных бумаг);

– Промежуточной сокращенной финансовой отчетностью по состоянию на 30 июня 2019 года (Приложение № 2 к Изменениям в Проспект ценных бумаг).

**Международный банк
экономического сотрудничества**

**Финансовая отчетность в соответствии с
Международными стандартами финансовой
отчетности**
за 2018 год

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов.....	3
Отчет о финансовом положении.....	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в капитале.....	9
Отчет о движении денежных средств	11

Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Банка	13
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	14
3. Принципы составления финансовой отчетности	14
4. Основные положения Учетной политики	18
5. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации.....	31
6. Переход на МСФО (IFRS) 9	32
7. Денежные средства и их эквиваленты.....	35
8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
9. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	36
10. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38
11. Кредиты и депозиты банкам	39
12. Кредиты клиентам	40
13. Основные средства	42
14. Прочие активы и обязательства.....	44
15. Средства кредитных организаций.....	45
16. Средства клиентов	46
17. Уставный капитал.....	46
18. Условные обязательства кредитного характера.....	47
19. Чистые комиссионные доходы	47
20. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	48
21. Административно-управленческие расходы	48
22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки	49
23. Прочие резервы	50
24. Управление рисками	50
25. Производные финансовые инструменты.....	67
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	68
27. Операции со связанными сторонами.....	69
28. Достаточность капитала	70



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Совету Международного Банка Экономического Сотрудничества Заключение по результатам аудита финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Международного Банка Экономического Сотрудничества (далее – «Банк»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Банка по состоянию на 31 декабря 2018, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Банку в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: Международный Банк Экономического Сотрудничества

Учрежден и действует на основании межправительственного Соглашения об организации и деятельности МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года и Устава МБЭС, зарегистрированного в Секретариате Организации Объединенных Наций 20 августа 1964 года № 7388

Москва, Российская Федерация

Независимый аудитор: АО «КПМГ» компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203

Прочая информация

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

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

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

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Банк, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Банка.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск

- необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Банка;
 - оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
 - делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Банка продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Банк утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
 - проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:

Лукашова Н.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

25 марта 2019 года



**Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года**
(в тысячах евро)

	Примечание	2018 г.	2017 г.*
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	18 288	7 082
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	5 682	—
- находящиеся в собственности Банка		4 989	—
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		693	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	130 747	195 861
- находящиеся в собственности Банка		83 985	190 734
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		46 762	5 127
Кредиты и депозиты банкам	11	51 100	46 003
- срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС		14 292	37 309
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		36 808	2 839
- синдицированное кредитование		—	5 855
Кредиты клиентам	12	83 401	13 145
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	40 916	5 188
- находящиеся в собственности Банка		26 388	5 188
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		14 528	—
Основные средства	13	72 247	73 192
Прочие активы	14	1 249	1 921
Итого активов		403 630	342 392
Обязательства			
Средства кредитных организаций	15	96 082	22 719
Средства клиентов	16	7 092	8 662
Прочие обязательства	14	2 094	1 384
Итого обязательства		105 268	32 765
Капитал			
Уставный капитал	17	200 000	200 000
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 024)	7 970
Фонд переоценки основных средств		32 388	32 388
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за год		67 423	61 486
Чистая прибыль за год		1 575	7 783
Итого капитал		298 362	309 627
Итого обязательства и капитал		403 630	342 392
Внебалансовые обязательства			
Условные обязательства кредитного характера	18	38 603	16 921

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Банк изменил представление сравнительной информации (Примечание 3)

Д.Ю. Иванов

О.В. Демина

«25» марта 2019 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

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

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год
(в тысячах евро)

	<i>Примечание</i>	2018 г.	2017 г.*
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки:			
Кредиты клиентам		1 432	923
Кредиты и депозиты банкам:		2 246	1 399
- срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС		968	1 083
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		880	4
- синдицированное кредитование		442	352
- корреспондентские счета		(44)	(40)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		5 132	5 879
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		326	51
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		9 136	8 252
Прочие процентные доходы			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости		154	-
Итого прочие процентные доходы		154	-
Итого процентные доходы		9 290	8 252
Процентные расходы		(1 177)	(690)
Чистый процентный доход		8 113	7 562
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	541	6 613
Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки		8 654	14 175
Комиссионные доходы		632	317
Комиссионные расходы		(67)	(45)
Чистый комиссионный доход	19	565	272
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(49)	-
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	3 913	5 609
Чистые (расходы) доходы по операциям в валюте:			
- торговые операции		(1 564)	1 619
- переоценка валютных статей		1 160	(3 491)
Чистые (расходы) доходы от выбытия основных средств		(4)	1
Доходы от аренды		1 710	1 729
Прочие банковские доходы		587	44
Административно-управленческие расходы	21	(13 315)	(12 043)
Прочие резервы	23	(41)	(55)
Прочие банковские расходы		(41)	(77)
Прибыль за год		1 575	7 783

Прилагаемые Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2018 год (продолжение)
(в тысячах евро)

	<i>Примечание</i>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.*</u>
Прочий совокупный (расход) доход			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Нереализованные (расходы) доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(8 092)	8 268
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	(3 504)	(5 235)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	8	(514)	–
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>		<u>(12 110)</u>	<u>3 033</u>
Всего прочий совокупный (расход) доход		<u>(12 110)</u>	<u>3 033</u>
Итого совокупный (расход) доход за год		<u>(10 535)</u>	<u>10 816</u>

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Банк изменил представление сравнительной информации (Примечание 3).

Отчет об изменениях в капитале за 2018 год

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года*	200 000	7 970	32 388	69 269	309 627
Влияние МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	–	1 116	–	(1 846)	(730)
Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года	200 000	9 086	32 388	67 423	308 897
Чистая прибыль за год	–	–	–	1 575	1 575
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	–	(8 092)	–	–	(8 092)
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	–	(3 504)	–	–	(3 504)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	–	(514)	–	–	(514)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	–	<i>(12 110)</i>	–	–	<i>(12 110)</i>
Всего прочий совокупный расход	–	(12 110)	–	–	(12 110)
Итого совокупный расход за год	–	(12 110)	–	1 575	(10 535)
Остаток на 31 декабря 2018 года	200 000	(3 024)	32 388	68 998	298 362

Прилагаемые Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет об изменениях в капитале за 2018 год (продолжение)

(в тысячах евро)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2016 года	200 000	4 937	32 388	61 486	298 811
Чистая прибыль за год	–	–	–	7 783	7 783
Прочий совокупный доход					
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>					
Нереализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	8 268	–	–	8 268
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	–	(5 235)	–	–	(5 235)
<i>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>	–	<i>3 033</i>	–	–	<i>3 033</i>
Всего прочий совокупный доход	–	3 033	–	–	3 033
Итого совокупный доход за год	–	3 033	–	7 783	10 816
Остаток на 31 декабря 2017 года	200 000	7 970	32 388	69 269	309 627

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3).

Прилагаемые Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за 2018 год
(в тысячах евро)

	<i>Примечание</i>	2018 г.	2017 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Прибыль за год		1 575	7 783
Поправки на:			
Начисленные проценты к получению		72	112
Начисленные проценты к выплате		134	9
Прочие начисленные доходы к получению		(20)	133
Прочие начисленные расходы к оплате		(119)	107
Амортизационные отчисления		1 440	1 401
Восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам		(541)	(6 613)
Прочие резервы		41	55
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		63	–
Переоценка валютных статей		(1 160)	3 491
Начисленные проценты к получению по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		306	74
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(3 913)	(5 609)
Прочие разницы		14	–
Денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(2 108)	943
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(5 366)	–
Кредиты и депозиты банкам		(3 590)	19 205
Кредиты клиентам		(70 234)	2 044
Прочие активы		559	220
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		71 739	(12 865)
Средства клиентов		(1 009)	2 341
Прочие обязательства		244	(545)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности		(9 765)	11 343
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(95 057)	(144 522)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		153 490	136 842
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(36 190)	(5 253)
Приобретение основных средств	13	(512)	(551)
Поступления от выбытия основных средств		–	4
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		21 731	(13 480)

Прилагаемые Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Отчет о движении денежных средств за 2018 год (продолжение)*(в тысячах евро)*

	<u>Примечание</u>	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц		11 966	(2 137)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(760)	(905)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов		—	—
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		11 206	(3 042)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному	7	7 082	10 124
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря отчетного года	7	18 288	7 082

* Банк впервые применил МСФО (IFRS) 9 1 января 2018 года. В соответствии с выбранным методом перехода сравнительная информация не пересчитывается (Примечание 3). В результате применения МСФО (IFRS) 9 Банк изменил представление сравнительной информации (Примечание 3).

Прилагаемые Примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

(в тысячах евро)

1. Основная деятельность Банка

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

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

Основными целями Банка являются:

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

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

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

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

	<u>2018 г.</u>	<u>%</u>	<u>2017 г.</u>	<u>%</u>
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	<u>200 000</u>	<u>100</u>	<u>200 000</u>	<u>100</u>

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

16 марта 2018 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг МБЭС инвестиционного уровня ВВВ- со стабильным прогнозом и краткосрочный на уровне F3.

(в тысячах евро)

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

В 2018 году мировые темпы экономического роста по предварительным оценкам незначительно выросли с 3,0% до 3,1% под воздействием разнонаправленных изменений как в реальном секторе, так и на финансовых рынках.

В группе стран с развитой экономикой экономический рост сохранился на уровне 2017 года – 2,3%. Ключевым фактором, повлиявшим на экономическое развитие данной группы стран в 2018 году стало ужесточение условий мировой торговли, протекционистские меры США и ответные меры, в частности, со стороны Китая.

Для европейских и азиатских стран с развитой экономикой протекционизм США негативно повлиял на объемы внешней торговли, что привело к снижению темпов роста их ВВП.

В Еврозоне рост внутреннего потребления на фоне положительных тенденций на рынке труда и увеличения объема инвестиций, поддерживаемых высокой деловой активностью и загрузкой производственных мощностей, не смогли компенсировать отрицательного влияния внешних факторов. В азиатских странах с развитой экономикой рост внутреннего спроса также не компенсировал влияние негативных факторов, связанных с внешней торговлей.

Общий показатель экономического роста группы стран с формирующимся рынком и развивающихся стран, к числу которых относится большинство стран-членов МБЭС, в 2018 году по предварительным оценкам продемонстрировал рост с 4,4% до 4,5%.

В 2018 году выросли цены на основные биржевые товары, в первую очередь, на нефть, что привело к росту экспортных доходов стран-экспортеров и, соответственно, увеличило расходы стран-импортеров биржевых товаров.

Степень влияния ужесточения условий внешней торговли на экономический рост для стран данной группы зависит от степени открытости экономики, в частности от объемов торговли с США и Китаем. Другие факторы, влияющие на экономический рост, такие как денежно-кредитная политика регуляторов, политическая и геополитическая неопределенность, а также внутренний спрос, индивидуальны для каждой страны.

В совокупности общие макроэкономические и идиосинкразические факторы привели к негативным тенденциям на финансовых рынках развивающихся стран и выразились в снижении цен активов и валют развивающихся рынков.

Политическое и экономическое развитие в странах-членах МБЭС оказывает влияние, в том числе и на деятельность предприятий в этих странах. Принимая это во внимание, Банк осуществляет операции с учетом региональных особенностей стран-членов с целью всесторонней оценки и контроля кредитных и операционных рисков.

3. Принципы составления финансовой отчетности

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

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

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

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

Это первый комплект годовой финансовой отчетности Банка, при составлении которой применены МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Изменения основных положений учетной политики описаны в Примечании 4.

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, и здания, отраженного по переоцененной стоимости.

Использование оценок и суждений

При подготовке данной 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 тысячах евро)

Оценка – это процесс определения стоимости, по которой объекты финансового учета должны отражаться в финансовой отчетности Банка. Банк использует следующие методы оценки (признания) финансовых активов и обязательств.

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

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства. Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, включая затраты по сделке.

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

Суждения

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

Применительно только к 2018 году:

– классификация финансовых активов: оценка бизнес-модели, в рамках которой удерживаются финансовые активы, и оценка того, предусматривают ли договорные условия финансового актива выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенный остаток основной суммы (Примечание 4).

– установление критериев оценки того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ожидаемых кредитных убытков, а также выбор и утверждение моделей, используемых для оценки ожидаемых кредитных убытков (Примечание 24).

Применительно только к 2017 году:

Резерв под обесценение кредитов

Банк регулярно проводит анализ кредитов и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Банк использует свое субъективное суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения. Кредиты оцениваются на индивидуальной основе. Убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания кредита, и при условии, что указанное событие (или события) оказали влияние на предполагаемые будущие денежные потоки по кредиту, которое можно оценить с достаточной степенью надежности. Основой для определения предполагаемых будущих денежных потоков служат денежные потоки в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия и финансовое положение заемщика.

Применительно к 2018 году и 2017 году:

Чувствительность справедливой стоимости здания

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость здания, принадлежащего Банку на праве собственности, составила 71 547 тыс. евро (2017 год: 72 749 тыс. евро). Справедливая стоимость одного квадратного метра составила 2 190 евро (2017 год: 2 227 евро). При увеличении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 78 702 тыс. евро (2017 год: 80 024 тыс. евро), при уменьшении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 64 392 тыс. евро (2017 год: 65 474 тыс. евро).

Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, раскрыта в следующих Примечаниях:

(в тысячах евро)

Применительно только к 2018 году:

– обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ожидаемых кредитных убытков, в том числе включение прогнозной информации (Примечание 24).

Применительно только к 2017 году:

– обесценение финансовых инструментов (смотри данное Примечание, раздел «Резерв под обесценение кредитов»).

Применительно к 2018 и 2017 годам:

– оценка справедливой стоимости финансовых активов и обязательств (Примечание 26);
– переоценка здания (Примечание 13).

Изменение Учетной политики и порядка представления данных

Банк начал применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года. Кроме того, Банк досрочно применил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с отрицательной компенсацией», выпущенные в октябре 2017 года.

С 1 января 2018 года в силу вступили также поправки к другим стандартам и разъяснения, которые не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Банка.

При составлении настоящей финансовой отчетности в соответствии с выбранными методами перехода на МСФО (IFRS) 9 сравнительная информация, в общем случае, не пересчитывалась.

МСФО (IFRS) 9 устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых активов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Требования МСФО (IFRS) 9 существенно отличаются от требований МСФО (IAS) 39. Новый стандарт вносит фундаментальные изменения в учет финансовых активов и в некоторые аспекты учета финансовых обязательств.

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Банк также применил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», в соответствии с которыми требуется представлять отдельно процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Ранее Банк раскрывал сумму указанных доходов в «процентных доходах» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания или сумму комиссионного дохода по договорам с покупателями и величины соответствующих активов и обязательств, признанных Банком. Соответственно, влияние на порядок представления сравнительных данных ограничивается новыми требованиями к раскрытию информации.

Кроме того, Банк применил соответствующие поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в отношении раскрытий информации за 2018 год, указанные поправки не применялись в отношении сравнительной информации.

Влияние первого применения указанных стандартов, главным образом, сводится к следующему:

- увеличению суммы убытков от обесценения финансовых активов (Примечание 6),
- дополнительным раскрытиям информации согласно требованиям МСФО (IFRS) 7 (Примечания 6, 24);
- дополнительным раскрытиям информации согласно требованиям МСФО (IFRS) 9 (Примечания 6, 24)

Далее представлена обобщенная информация о ключевых изменениях Учетной политики Банка, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9.

Классификация финансовых активов и финансовых обязательств

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Согласно МСФО (IFRS) 9 классификация финансовых активов, главным образом, определяется на основании бизнес-модели, в рамках которой осуществляется управление финансовым активом, и предусмотренных договором потоков денежных средств по этому активу. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи. Пояснения в отношении того, каким образом Банк классифицировал финансовые активы в соответствии с МСФО (IFRS) 9, приведены в Примечании 6.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Вместе с тем, в отличие от порядка, предусмотренного МСФО (IAS) 39, согласно которому все изменения справедливой стоимости обязательств, отнесенных по усмотрению Банка в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признавались в составе прибыли или убытка, в соответствии с порядком, предусмотренным МСФО (IFRS) 9, эти изменения в общем случае представляются следующим образом:

(в тысячах евро)

- та часть изменения справедливой стоимости финансового обязательства, которая обусловлена изменениями собственного кредитного риска, представляется в составе прочего совокупного дохода; и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости представляется в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель оценки обесценения также применяется к некоторым обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, но не применяется к инвестициям в долевые инструменты.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 ожидаемые кредитные убытки признаются раньше, чем в соответствии с МСФО (IAS) 39. То, каким образом Банк применяет требования МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения, поясняется в Примечаниях 4, 24.

Переход на новый стандарт

Изменения в Учетной политике, обусловленные вступлением в силу МСФО (IFRS) 9, применялись ретроспективно, за исключением случаев, описанных ниже.

Данные за сравнительные периоды не пересчитывались. Разницы между прежней балансовой стоимостью финансовых активов и финансовых обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 1 января 2018 года отражаются в составе нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала. Соответственно, информация, представленная по состоянию на 31 декабря 2017 года, не отражает требований МСФО (IFRS) 9 и, следовательно, она несопоставима с информацией, представленной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Банк воспользовался освобождением, позволяющим не пересчитывать данные за сравнительные периоды, но с учетом того, что поправки, внесенные МСФО (IFRS) 9 в МСФО (IAS) 1, ввели требование представлять «процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки» отдельной статьей в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Банк изменил представление сравнительных данных соответствующим образом: процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, реклассифицированы из состава статьи «Процентные доходы» и представлены в составе статьи «Прочие процентные доходы», наименование статьи «Процентные доходы» изменено на «Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки».

Следующие оценки были сделаны на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения:

- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив, было сделано на основании фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения.
- если долговая ценная бумага имеет низкий кредитный риск на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9, то Банк исходит из допущения, что не произошло значительного повышения кредитного риска по активу с момента его первоначального признания.

Более подробная информация об изменениях, обусловленных применением МСФО (IFRS) 9, и возможных последствиях этих изменений представлена в Примечании 6.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры строительства» и соответствующие разъяснения.

Банк начал применение МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 без использования упрощений практического характера. Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки признания или сумму комиссионного дохода Банка по договорам с клиентами.

Представление сравнительных данных

В результате перехода на МСФО (IFRS) 9 Банк изменил порядок представления определенных статей в основных отчетах финансовой отчетности. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом согласно порядку представления информации в текущем периоде.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении приведено в Примечании 6.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года следующее:

- статьи «Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи» и «Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения», теперь представлены как «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой

(в тысячах евро)

стоимости через прочий совокупный доход» и «Ценные бумаги оцениваемые по амортизированной стоимости» соответственно.

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, следующее:

- процентные доходы по непроизводным долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток реклассифицированы из состава статьи «Процентные доходы» и представлены в составе статьи «Прочие процентные доходы», наименование статьи «Процентные доходы» изменено на «Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки»;
- порядок представления убытков от обесценения был изменен таким образом, что ожидаемые кредитные убытки от обесценения долговых финансовых активов, ожидаемые кредитные убытки от обесценения в отношении обязательств по предоставлению кредитов и договоров финансовой гарантии, а также резервы от обесценения прочих активов представлены отдельно;
- статья «Чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи» представлена в составе статьи «Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»;
- чистый доход (расход) по торговым операциям представлен отдельно в составе статьи «Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

Влияние основных изменений на порядок представления информации в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, следующее:

- статьи «Приобретения инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи», «Продажи инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи», «Приобретение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения» представлены в составе статей «Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», «Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», «Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости» и «Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости» соответственно.

4. Основные положения Учетной политики

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

Процентные доходы и расходы

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

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

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

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

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

Амортизированная стоимость и валовая балансовая стоимость

«Амортизированная стоимость» финансового актива или финансового обязательства – это сумма, в которой оценивается финансовый актив или финансовое обязательство при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, и применительно к финансовым активам, скорректированная с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (или резерва под обесценение до 1 января 2018 года).

(в тысячах евро)

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

Расчет процентного дохода и расхода

Эффективная процентная ставка по финансовому активу или финансовому обязательству рассчитывается при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства. При расчете процентного дохода и расхода эффективная процентная ставка применяется к величине валовой балансовой стоимости актива (когда актив не является кредитно-обесцененным) или амортизированной стоимости обязательства. Эффективная процентная ставка пересматривается в результате периодической переоценки потоков денежных средств по инструментам с плавающей процентной ставкой с целью отражения изменения рыночных процентных ставок.

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

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

Представление информации

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

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

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

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

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

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Эффективная процентная ставка

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка представляет собой ставку, дисконтирующую расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового актива или финансового обязательства (или где это уместно, в течение более короткого периода) точно до балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Банк оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия финансового инструмента, но без учета будущих кредитных убытков.

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

Представление информации

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

- процентные доходы и расходы по финансовым активам и обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- процентные доходы по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- процентные расходы по производным долговым финансовым обязательствам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в тысячах евро)

Комиссионные доходы и расходы

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

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

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

Чистый доход по торговым операциям

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства

Классификация финансовых активов

Финансовые активы – учетная политика, применяемая с 1 января 2018 года

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

Реклассификация

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

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

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

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

- условные события, которые могут изменить сроки или сумму потоков денежных средств;
- условия, имеющие эффект рычага (левередж);

(в тысячах евро)

- условия о досрочном погашении и пролонгации срока действия;
- условия, которые ограничивают требования Банка денежными потоками по определенным активам (например, активы «без права регресса»);
- условия, которые приводят к изменению возмещения за временную стоимость денег – например, пересмотр процентных ставок на периодической основе.

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

Финансовые активы – учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Банк классифицирует финансовые активы в одну из следующих категорий:

- кредиты и дебиторская задолженность;
- удерживаемые до срока погашения;
- имеющиеся в наличии для продажи; и
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства

Банк классифицирует финансовые обязательства, как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых обязательств после первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Банк прекращает признавать финансовые активы, когда:

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Банк оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных

(в тысячах евро)

средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается, и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке. Полученные суммы комиссионного вознаграждения, возникшие в рамках модификации, признаются в учете следующим образом:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Финансовые обязательства

Банк прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное

(в тысячах евро)

возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

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

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

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

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

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Банк оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно, то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке.

Если модификация условий финансового актива обусловлена финансовыми затруднениями заемщика и модификация не приводит к прекращению признания актива, то при оценке суммы обесценения актива используется процентная ставка до модификации.

Финансовые обязательства

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

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Обесценение финансовых активов

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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

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

Используется модель «ожидаемых кредитных убытков».

(в тысячах евро)

Убыток от обесценения не признается по инвестициям в долевые инструменты.

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

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

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

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

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

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

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

- *в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как приведенная стоимость всех ожидаемых недополученных денежных средств (то есть разница между денежными потоками, причитающимися Банку в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить);

- *в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату:* как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков;

- *в отношении неиспользованной части обязательств по предоставлению займов:* как приведенная стоимость разницы между предусмотренными договором денежными потоками, которые причитаются Банку по договору, если держатель обязательства по предоставлению займов воспользуется своим правом на получение займа, и денежными потоками, которые Банк ожидает получить, если этот заем будет выдан;

- *в отношении договоров финансовой гарантии:* как приведенная стоимость ожидаемых выплат держателю договора для компенсации понесенного им кредитного убытка за вычетом сумм, которые Банк ожидает возместить.

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

Реструктурированные финансовые активы

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

- если ожидаемая реструктуризация не приведет к прекращению признания существующего актива, то ожидаемые потоки денежных средств по модифицированному финансовому активу включаются в расчет сумм недополучения денежных средств по существующему активу.

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

(в тысячах евро)

Кредитно-обесцененные финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

Списания

Финансовые активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда нет обоснованных ожиданий их возмещения. Как правило, это тот случай, когда Банк определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. В отношении списанных финансовых активов Банк продолжает осуществлять деятельность по взысканию задолженности.

Возмещение ранее списанных сумм отражается в статье «Убытки от обесценения долговых финансовых активов» в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Объективное свидетельство обесценения

Убытки от обесценения финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости, признаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по мере их выявления в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом. Банк оценивает наличие объективных свидетельств обесценения финансовых активов, которые могут включать в себя неисполнение обязательств (дефолт) или просрочки выплат, допущенные заемщиком, нарушение заемщиком обязательств по договору или условий договора, реструктуризацию финансового актива или группы финансовых активов на условиях, которые в любом другом случае Банк не рассматривал бы, признаки возможного банкротства заемщика или эмитента, исчезновение активного рынка для ценной бумаги, снижение стоимости обеспечения или другие наблюдаемые данные, относящиеся к группе активов, такие как ухудшение платежеспособности заемщиков, входящих в группу, или изменение экономических условий, которые коррелируют с неисполнением обязательств (дефолтом) заемщиками, входящими в указанную группу.

Критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, за исключением задержки в работе расчетных систем;

(в тысячах евро)

- существенные финансовые трудности, испытываемые заемщиком, что подтверждается финансовой информацией, находящейся в распоряжении Банка;
- близкое банкротство заемщика или иная финансовая реорганизация;
- негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями экономических условий, влияющих на заемщика;
- снижение стоимости обеспечения в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Оценка обесценения

В финансовой отчетности убытки от обесценения отражаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу.

Представление информации

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка и отражаются по счету резерва под обесценение кредитов и дебиторской задолженности или инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до срока погашения.

Списания

Активы, погашение которых невозможно (признаны безнадежной к взысканию задолженностью) и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва.

Кредиты клиентам

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года

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

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными размерами платежей, которые не обращаются на открытом рынке. Кредиты и дебиторская задолженность признаются МБЭС на дату расчетов. В финансовой отчетности кредиты и дебиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при выбытии или обесценении этих активов, а также в процессе отражения изменений в амортизированной стоимости.

Кредиты, выданные клиентам, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс соответствующие затраты по сделке и впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Данная категория включает инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, с фиксированным сроком погашения, в отношении которых руководство Банка имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Банк оценивает свое намерение и способность владеть финансовыми активами до срока погашения в момент первоначального признания таких финансовых активов и по состоянию на каждую отчетную дату.

Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Прибыли и убытки по вложениям в финансовые активы, удерживаемые до погашения, отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при погашении или обесценении таких активов, а также в процессе отражения изменений амортизированной стоимости.

(в тысячах евро)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года

Данная категория включает ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые Банк намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований ликвидности или изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции и облигации.

Производные финансовые инструменты

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

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

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

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

Финансовые активы по сделкам «РЕПО»

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

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

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

Договоры финансовой гарантии и обязательства по предоставлению кредитов

Договор финансовой гарантии

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

Выпущенные договоры финансовой гарантии или обязательства по предоставлению кредитов по ставке ниже рыночной первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Впоследствии они оцениваются следующим образом:

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года:

по наибольшей из двух величин: сумме оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы дохода, признанной в соответствии с принципами МСФО (IFRS) 15;

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года:

по наибольшей из двух величин: сумме, определенной в соответствии с МСФО (IAS) 37, и первоначально признанной сумме за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной суммы амортизации, признанной в соответствии с МСФО (IAS) 18.

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

Обязательства по предоставлению кредитов

По прочим обязательствам по предоставлению кредитов:

Учетная политика, применимая с 1 января 2018 года:

Банк признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки;

Учетная политика, применимая до 1 января 2018 года:

Банк признавал резерв в соответствии с МСФО (IAS) 37, если договор признан обременительным.

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

(в тысячах евро)

Основные средства

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

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

Амортизация по всем группам основных средств начисляется линейным методом.

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

Сроки полезного использования основных средств составляют:

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

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

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

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

Операционная аренда

Банк отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока аренды в составе доходов от аренды.

Средства кредитных организаций

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

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

Средства клиентов

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

Резервы на обязательства и отчисления

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

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

Расчеты с поставщиками и прочая кредиторская задолженность

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

(в тысячах евро)

Переоценка валюты

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

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

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

Взаимозачет

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

Признание доходов и расходов

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

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

Налогообложение

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

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

(в тысячах евро)

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

Стандарты выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью их досрочного применения. Однако Банк не применял их досрочно при подготовке данной финансовой отчетности, за исключением поправок к МСФО (IFRS) 9, выпущенных в октябре 2017 года, касающихся условий о досрочном погашении с отрицательной компенсацией.

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Банка в периоде первоначального применения.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели, арендатор признает актив в форме права пользования, представляющий собой право на использование базового актива, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования. Арендаторы также должны будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования. Предусмотрены освобождения от необходимости признания в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17 - они продолжают классифицировать аренду как финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КР МСФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». При переходе на новый стандарт Банк планирует применить упрощение практического характера, позволяющее оставить в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из существующих договоров являются договорами аренды или содержат арендные отношения. Это означает, что Банк применит МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и идентифицированным как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4. Банк является только арендодателем, и соответственно будет использовать те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, а также находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность Банка. Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Прочие стандарты

Следующие стандарты, поправки к стандартам и разъяснения, как ожидается, не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Банка:

- Ежегодные усовершенствования МСФО: цикл 2015-2017 годы – различные стандарты;
- Поправки к ссылкам в МСФО на Концептуальные основы представления финансовой отчетности.

(в тысячах евро)

6. Переход на МСФО (IFRS) 9

С 1 января 2018 года Банк начал применять МСФО (IFRS) 9 и сформировал резервы под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с требованиями стандарта на сумму 1 846 тыс. евро.

В следующей таблице показаны исходные оценочные категории согласно МСФО (IAS) 39 и новые оценочные категории согласно МСФО (IFRS) 9 для финансовых активов Банка по состоянию на 1 января 2018 года:

	<i>Категория оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39</i>	<i>Категория оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 9</i>	<i>Приме- чание</i>	<i>Балансовая стоимость в соответ- ствии с МСФО (IAS 39)</i>	<i>Балансовая стоимость в соответст- вии с МСФО (IFRS 9)</i>
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	7	6 510	6 510
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (1)	Имеющиеся в наличии для продажи	По справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	195 861	195 861
Кредиты и депозиты банкам	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	11	46 003	45 317
Кредиты клиентам	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости	12	13 145	13 145
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости (2)	Удерживаемые до погашения	По амортизированной стоимости	10	5 188	5 144
Прочие финансовые активы	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (в обязательном порядке)	14	963	963
	Кредиты и дебиторская задолженность	По амортизированной стоимости		502	502

- (1) Некоторые долговые ценные бумаги удерживаются Банком в отдельных портфелях для удовлетворения потребностей в ликвидности. Банк принимает необходимые меры для минимизации затрат при управлении ликвидностью и для этого активно управляет доходами по портфелю. Такие доходы состоят из полученных платежей, предусмотренных договором, а также из прибылей и убытков от продажи финансовых активов. Данный подход управления портфелями часто приводит к значительным по объемам продажам. Банк считает, что в соответствии с МСФО (IFRS) 9 данные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как посредством получения предусмотренных договором потоков денежных средств, так и посредством продажи финансовых активов.
- (2) Некоторые долговые ценные бумаги удерживаются Банком в отдельном портфеле для целей обеспечения долгосрочной доходности. Данные ценные бумаги могут быть проданы, но, как ожидается, такие продажи не будут происходить чаще, чем изредка. Банк считает, что указанные ценные бумаги удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств. Эти активы классифицированы как оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

Изменений в классификации финансовых обязательств не происходило.

(в тысячах евро)

Анализ перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль приведен ниже:

Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**Остаток на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS 39) 7 970**

Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход 1 116

Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 9 086**Нераспределенная прибыль****Остаток на 31 декабря 2017 года в соответствии с МСФО (IAS 39) 69 269**

Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (1 846)

Пересчитанный остаток на 1 января 2018 года в соответствии с МСФО (IFRS) 9 67 423**Итого изменения в капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9 (730)**

В следующей таблице представлены сверка величин резерва под обесценение согласно МСФО (IAS) 39 с величинами резерва под ожидаемые кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 при переходе на новый стандарт на 1 января 2018 года.

Категория оценки	31 декабря 2017 года (МСФО (IAS) 39)	Изменение основы оценки	1 января 2018 года (МСФО (IFRS) 9)
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	–	–	–
Кредиты и депозиты банкам	(11)	(686)	(697)
Кредиты клиентам	(39 212)	–	(39 212)
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно МСФО (IAS) 39 / Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9	–	(44)	(44)
Прочие финансовые активы	(17)	–	(17)
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9	–	(1 116)	(1 116)
Эффект от применения МСФО (IFRS) 9 на капитал Банка		(1 846)	

Изменений в оценке финансовых обязательств не происходило.

(в тысячах евро)

В следующей таблице представлена информация по соответствующим оценочным категориям финансовых активов согласно МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, а также показано влияние изменений в оценочной категории на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 9:

<i>Примечание</i>	<i>Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IAS 39)</i>	<i>Изменение основы оценки</i>	<i>Балансовая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS 9)</i>
Кредиты и дебиторская задолженность согласно МСФО (IAS) 39 / Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9:			
– Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	7 6 510	–	6 510
– Кредиты и депозиты банкам	11 46 003	(686)	45 317
– Кредиты клиентам	12 13 145	–	13 145
– Прочие финансовые активы	14 502	–	502
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, согласно МСФО (IAS) 39 / Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 9	10 5 188	(44)	5 144
Всего оцениваемых по амортизированной стоимости	71 348	(730)	70 618
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, согласно МСФО (IAS) 39 / Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход в соответствии с МСФО (IFRS) 9	9 195 861	–	195 861
Всего оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	195 861	–	195 861
Прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО (IAS) 39 / Прочие активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9	14 963	–	963
Всего оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	963	–	963
Условные обязательства кредитного характера	16 921	–	16 921

(в тысячах евро)

7. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Наличные денежные средства	1 135	572
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	799	3 171
Корреспондентские счета в прочих банках	16 354	3 339
Итого денежные средства и их эквиваленты	18 288	7 082
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	18 288	7 082

На 1 января 2018 года все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1. Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам на 1 января 2018 года и на 31 декабря 2018 года отсутствовал, движения резерва за 2018 год не было. Резерв под обесценение денежных средств и их эквивалентов на 1 января 2017 года и на 31 декабря 2017 года отсутствовал, движения резерва за 2017 год не было.

Денежные средства и их эквиваленты не являются кредитно-обесцененными. Кредитное качество денежных средств и их эквивалентов раскрыто в Примечании 24.

На 31 декабря 2018 года на трех основных контрагентов приходится 16 338 тыс. евро или 89,34% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2017 года: на трех основных контрагентов приходилось 4 541 тыс. евро или 64,12% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

8. 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:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Находящиеся в собственности Банка		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	2 924	–
от BBB+ до BB-	2 924	–
Корпоративные облигации	1 197	–
от BBB+ до BB-	1 197	–
Еврооблигации банков	868	–
от B+ до B-	868	–
	4 989	–
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
Корпоративные облигации (Примечание 15)	693	–
от BBB+ до BB-	693	–
	693	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 682	–

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 693 тыс. евро (31 декабря 2017 года: таковых не было). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 15).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро, со сроком погашения в марте 2029 года, ставка купона составляет 2,875% годовых. Корпоративные облигации выпущены в рублях РФ, со сроком погашения в марте 2034 года, ставка купона составляет 9,1% годовых. Еврооблигации банков выпущены в долларах США, со сроком погашения в октябре 2023 года, ставка купона составляет 7,25% годовых.

На 31 декабря 2018 года у Банка находилось 1 890 тыс. евро ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 33,26% от общей суммы ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток (31 декабря 2017 года: ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток отсутствовали).

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

(в тысячах евро)

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

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Находящиеся в собственности Банка		
Корпоративные еврооблигации	50 515	57 539
от BBB+ до BB-	35 858	53 269
от B+ до B-	14 657	4 270
Еврооблигации стран-членов МБЭС	21 107	97 105
от AAA до A-	3 158	16 404
от BBB+ до BB-	14 015	73 734
от B+ до B-	3 934	6 967
Облигации стран-членов МБЭС	1 134	2 220
от AAA до A-	–	1 072
от BBB+ до BB-	1 134	1 148
Еврооблигации фондов	7 691	–
от AAA до A-	7 691	–
Еврооблигации банков	3 538	33 870
от AAA до A-	–	1 015
от BBB+ до BB-	3 538	32 855
	<u>83 985</u>	<u>190 734</u>
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО» (Примечание 15)		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	34 218	5 127
от AAA до A-	8 685	5 127
от BBB+ до BB-	25 533	–
Корпоративные еврооблигации	10 024	–
от BBB+ до BB-	10 024	–
Корпоративные облигации	2 520	–
от BBB+ до BB-	2 520	–
	<u>46 762</u>	<u>5 127</u>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	<u>130 747</u>	–
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	<u>195 861</u>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, представлено ниже:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>2018 г.</u> <u>Итого</u>
По состоянию на 31 декабря 2017 года	–	–	–
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	906	210	1 116
Остаток на 1 января 2018 года	906	210	1 116
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	46	–	46
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(365)	(215)	(580)
Изменения курса валют	15	5	20
Остаток на 31 декабря 2018 года	<u>602</u>	<u>–</u>	<u>602</u>

Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, на 1 января 2017 года и на 31 декабря 2017 года отсутствовал, движения резерва за 2017 год не было.

(в тысячах евро)

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 46 762 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 5 127 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 15).

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США и швейцарских франках, выпущенные финансовыми и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, и торговли на биржевом рынке. Корпоративные облигации, выраженные в рублях РФ, выпущены финансовыми организациями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на биржевом рынке. Корпоративные еврооблигации имеют срок погашения с января 2021 года по июнь 2025 года (31 декабря 2017 года: с февраля 2018 года по ноябрь 2024 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,66% до 8,25% годовых (31 декабря 2017 года: от 2,10% до 8,25% годовых). Корпоративные облигации имеют срок погашения март 2034 года, ставка купона составляет 9,10% годовых (31 декабря 2017 года: корпоративные облигации отсутствовали).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с апреля 2021 года по май 2028 года (31 декабря 2017 года: с апреля 2021 года по октябрь 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,5% до 10,88% годовых (31 декабря 2017 года: от 1% до 10,88% годовых).

Облигации стран-членов МБЭС выпущены в болгарских левах и евро для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке. Облигации имеют срок погашения апрель 2025 года (31 декабря 2017 года: с апреля 2025 года по январь 2027 года), ставка купона составляет 2,3% (31 декабря 2017 года: от 1,38 % до 2,3 % годовых).

Еврооблигации фондов выражены в евро и представляют собой еврооблигации международных финансовых фондов, обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту. Еврооблигации фондов имеют сроки погашения с октября 2019 года по январь 2020 года, ставка купона находится в диапазоне от 0,875% до 1,5% годовых (31 декабря 2017 года: еврооблигации фондов отсутствовали).

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 март 2019 года (31 декабря 2017 года: с февраля 2018 года по февраль 2023 года), ставка купона составляет 3,08% годовых (31 декабря 2017 года: от 0,75% до 6,55% годовых).

На 31 декабря 2018 года у Банка находилось 20 948 тыс. евро ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 16,02% от общей суммы ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (31 декабря 2017 года: 66 873 тыс. евро или 34,14% от общей суммы инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи).

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

(в тысячах евро)

10. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

	2018 г.	2017 г.
Находящиеся в собственности Банка		
Еврооблигации банков от BBB+ до BB-	20 648 20 648	5 188 5 188
Корпоративные еврооблигации от BBB+ до BB-	5 799 5 799	– –
	26 447	5 188
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО» (Примечание 15)		
Корпоративные еврооблигации от BBB+ до BB-	10 177 10 177	– –
Корпоративные облигации от BBB+ до BB-	4 410 4 410	– –
	14 587	–
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 034	5 188
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(118)	–
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	40 916	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	5 188

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представлено ниже:

	Стадия 1	2018 г. Итого
По состоянию на 31 декабря 2017 года	–	–
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	44	44
Остаток на 1 января 2018 года	44	44
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	74	74
Остаток на 31 декабря 2018 года	118	118

Резерв под обесценение инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, на 1 января 2017 года и на 31 декабря 2017 года отсутствовал, движения резерва за 2017 год не было.

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», амортизированная стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 14 528 тыс. евро (31 декабря 2017 года: ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО» отсутствовали). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 15).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, со сроком погашения с марта 2019 года по февраль 2023 года (31 декабря 2017 года: март 2019 года), ставка купона находится в диапазоне от 3,08% до 4,032% годовых (31 декабря 2017 года: 3,08% годовых).

Корпоративные еврооблигации и облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро и рублях РФ финансовыми организациями и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних и внешних рынках по отношению к эмитенту и торговли на внебиржевом и биржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с мая 2021 года по июнь 2025 года, ставка купона находится в диапазоне от 2,25 % до 3,50% годовых. Корпоративные облигации имеют срок погашения март 2034 года, купонный доход 9,1% годовых (31 декабря 2017 года: корпоративные еврооблигации и облигации отсутствовали).

На 31 декабря 2018 года у Банка находилось 30 689 тыс. евро ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, эмитентами которых являются организации с государственным участием Российской Федерации, или 75% от общей суммы ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (31 декабря 2017 года: 5 188 тыс. евро или 100% от общей суммы инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения).

(в тысячах евро)

В течение 2018 года Банк осуществлял инвестиции в долговые ценные бумаги компаний из стран-членов Банка, приобретенные при первоначальном размещении эмитентами. Начиная с 1 июля 2018 года вложения в такие 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, отраженные в таблице выше в составе отчета о финансовом положении как ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены в составе кредитно-инвестиционного портфеля ценных бумаг.

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Кредитно-инвестиционный портфель ценных бумаг	9 466	–
Ценные бумаги, купленные на рынках капитала	<u>31 450</u>	<u>5 188</u>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	<u>40 916</u>	<u>5 188</u>

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

11. Кредиты и депозиты банкам

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	14 338	37 320
Кредиты, выданные банкам, под торговое финансирование	37 000	2 839
Синдицированное кредитование	–	5 855
Итого кредиты и депозиты банкам	51 338	46 014
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	<u>(238)</u>	<u>(11)</u>
Кредиты и депозиты банкам	<u>51 100</u>	<u>46 003</u>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и депозитам банкам за 2018 год представлено ниже:

	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 3</u>	<u>2018 г.</u> <u>Итого</u>
По состоянию на 31 декабря 2017 года	–	11	11
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	686	–	686
Остаток на 1 января 2018 года	686	11	697
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	503	–	503
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(980)	–	(980)
Изменения курса валют	18	–	18
Остаток на 31 декабря 2018 года	<u>227</u>	<u>11</u>	<u>238</u>

Движение резерва под обесценение кредитов и депозитов банкам за 2017 год представлено ниже:

	<u>2017 г.</u>
По состоянию на 1 января 2017 года	5 020
Чистое восстановление	<u>(5 009)</u>
По состоянию на 31 декабря 2017 года	<u>11</u>

На 31 декабря 2018 года остатки средств кредитов и депозитов банкам с государственным участием Российской Федерации составили 881 тыс. евро или 1,72% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2017 года: 7 472 тыс. евро или 16,24% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

На 31 декабря 2018 года на трех основных контрагентов приходится 33 205 тыс. евро или 64,98% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2017 года: 22 968 тыс. евро или 49,93% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

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

(в тысячах евро)

12. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	30 007	–
Кредиты, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	45 385	43 579
Кредиты, предоставленные юридическим лицам других стран	8 411	8 694
Потребительское кредитование	64	84
Итого кредиты клиентам	83 867	52 357
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(466)	(39 212)
Кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	83 401	13 145

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентов за 2018 год представлено ниже:

	<u>2018 г.</u>			
	<u>Стадия 1</u>	<u>Стадия 2</u>	<u>Стадия 3</u>	<u>Итого</u>
По состоянию на 31 декабря 2017 года	–	–	39 212	39 212
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	–	–	–	–
Остаток на 1 января 2018 года	–	–	39 212	39 212
Чистое создание (восстановление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	312	155	(116)	351
Списания	–	–	(39 096)	(39 096)
Изменения курса валют	(1)	–	–	(1)
Остаток на 31 декабря 2018 года	311	155	–	466

В 2018 году Банк принял решение списать задолженность клиентов по кредитам в сумме 39 096 тыс. евро за счет резерва.

Движение резерва под обесценение кредитов клиентам, относящихся к группе кредитов, предоставленных юридическим лицам, за 2017 год представлено ниже:

	<u>2017 г.</u>
По состоянию на 1 января 2017 года	40 816
Чистое восстановление	(1 604)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	39 212

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 клиентам, предоставленным юридическим лицам:

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

(в тысячах евро)

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 юридическим лицам (за исключением потребительских кредитов):

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	8 257	8 694
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	25 357	4 367
Необеспеченные кредиты:	49 723	–
– кредиты, оформление обеспечения по которым произойдет после отчетной даты	49 723	–
Итого кредиты клиентам – юридическим лицам	<u>83 337</u>	<u>13 061</u>

По необеспеченным кредитам в соответствии с условиями заключенных кредитных договоров предусмотрено условие о заключении договоров обеспечения в срок не позднее шести месяцев с даты заключения кредитных договоров.

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

Анализ качества и риск изменения процентной ставки кредитного портфеля приведены в Примечании 24.

Концентрация кредитов клиентам

Кредиты выдаются клиентам, осуществляющим деятельность в следующих секторах экономики:

	<u>2018 г.</u>		<u>2017 г.</u>	
	<u>Сумма</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>	<u>%</u>
Атомная промышленность	29 962	35,93	–	–
Инвестиционная деятельность – лизинг	28 018	33,59	8 694	66,14
Телекоммуникации	24 955	29,92	–	–
Торговля с/х продукцией	402	0,48	1 000	7,61
Фармацевтическая отрасль	–	–	3 367	25,61
Физические лица	64	0,08	84	0,64
Итого кредиты клиентам	<u>83 401</u>	<u>100</u>	<u>13 145</u>	<u>100</u>

По состоянию на 31 декабря 2018 года на трех основных контрагентов Банка приходилось 64 671 тыс. евро или 77,54% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2017 года: 13 061 тыс. евро или 99,36% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под обесценение).

(в тысячах евро)

13. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

<i>2018 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Здание</i>	<i>Офисное оборудование и вычисли- тельная техника</i>	<i>Мебель</i>	<i>Транспорт</i>	<i>Итого</i>
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2017 года		100 768	1 462	614	381	103 225
Поступления		91	41	52	328	512
Выбытия		–	(48)	(89)	(141)	(278)
Остаток на 31 декабря 2018 года		100 859	1 455	577	568	103 459
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 31 декабря 2017 года		28 019	1 288	432	294	30 033
Амортизационные отчисления за год	21	1 293	69	17	61	1 440
Выбытия		–	(47)	(74)	(140)	(261)
Остаток на 31 декабря 2018 года		29 312	1 310	375	215	31 212
<i>Остаточная балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года		72 749	174	182	87	73 192
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года		71 547	145	202	353	72 247

<i>2017 г.</i>	<i>Прим.</i>	<i>Здание</i>	<i>Офисное оборудование и вычисли- тельная техника</i>	<i>Мебель</i>	<i>Транспорт</i>	<i>Итого</i>
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 31 декабря 2016 года		100 353	1 525	610	358	102 846
Поступления		415	59	12	65	551
Выбытия		–	(122)	(8)	(42)	(172)
Остаток на 31 декабря 2017 года		100 768	1 462	614	381	103 225
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 31 декабря 2016 года		26 756	1 341	425	279	28 801
Амортизационные отчисления за год	21	1 263	66	14	58	1 401
Выбытия		–	(119)	(7)	(43)	(169)
Остаток на 31 декабря 2017 года		28 019	1 288	432	294	30 033
<i>Остаточная балансовая стоимость</i>						
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года		73 597	184	185	79	74 045
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года		72 749	174	182	87	73 192

(в тысячах евро)

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

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Первоначальная стоимость	61 965	61 874
Накопленная амортизация	<u>(17 949)</u>	<u>(17 130)</u>
Остаточная стоимость	<u>44 016</u>	<u>44 744</u>

Переоценка стоимости активов

По состоянию на 31 декабря 2015 года была проведена независимая оценка справедливой стоимости здания. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

В 2018 году и в 2017 году Банк не привлекал независимого оценщика для независимой оценки справедливой стоимости здания. Руководство Банка провело анализ и пришло к выводу, что в 2018 году не произошло существенных изменений на рынке недвижимости и в состоянии здания. Руководство Банка считает, что по состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость здания существенным образом не изменилась по сравнению с 31 декабря 2015 года.

Для анализа справедливой стоимости здания Банк использовал рыночный метод и метод капитализации доходов.

Рыночный метод основывается на сравнительном анализе результатов продаж аналогичных зданий. При применении сравнительного метода использовались следующие ключевые предположения:

- для оценки были использованы цены продаж аналогичных зданий в интервале 2 тыс. евро – 5 тыс. евро за квадратный метр;
- стоимость аналогов была уменьшена на скидку на торг в размере 6%;
- стоимость аналогов была скорректирована на корректировку на местоположение, а также на корректировку на площадь здания в диапазоне 0-30%;
- стоимость аналогов была скорректирована на корректировку на внутреннюю отделку в диапазоне 3%-8%.

При применении метода капитализации доходов использовались следующие ключевые предположения:

- потоки денежных средств прогнозируются на период от 1-го до 5-ти лет без учета влияния инфляции;
- ставки арендной платы варьируются от 315 евро до 387 евро за квадратный метр в год;
- среднегодовой темп роста ставки арендной платы составляет приблизительно от 4,2% до 4,39% в год в течение периода оценки;
- чистые потоки денежных средств дисконтированы до приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования 11,12%.

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. Кроме того, сдаваемая в аренду площадь была незначительна в 2018 году по сравнению с общей площадью здания. Незначительными также являются доходы от аренды. Банк не имеет возможности физически обособить сдаваемые в аренду площади, а также принимая во внимание незначительность сдаваемых в аренду площадей, Банк классифицирует здание как основное средство.

(в тысячах евро)

14. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>Примечание</i>	2018 г.	2017 г.
Финансовые активы			
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям		452	391
Гарантийное обеспечение требований		320	110
Производные финансовые активы		15	963
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий		12	18
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(11)	(17)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки		788	1 465
Нефинансовые активы			
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту		403	403
Материальные запасы		58	53
Итого нефинансовые активы		461	456
Итого прочие активы		1 249	1 921

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за 2018 год представлено ниже:

	<i>Прочие финансовые активы</i>	Итого
	<i>Стадия 1</i>	
По состоянию на 31 декабря 2017 года	17	17
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	–	–
Остаток на 1 января 2018 года	17	17
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	9	9
Списания	(15)	(15)
Остаток на 31 декабря 2018 года	11	11

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам за 2017 год представлено ниже:

	2017 г.
По состоянию на 1 января 2017 года	18
Создание	4
Списания	(5)
По состоянию на 31 декабря 2017 года	17

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>Примечание</i>	2018 г.	2017 г.
Обязательства по социальным выплатам		945	1 060
Производные финансовые обязательства		723	11
Кредиторы по финансово-хозяйственным операциям		219	134
Резерв по неиспользованным отпускам	23	119	129
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера	18,22	36	–
Резерв на выплаты по судебным искам	23	11	11
Авансы полученные		8	2
Прочие начисленные обязательства		33	37
		2 094	1 384

(в тысячах евро)

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

	2018 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязатель- ство
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	24 012	15	622
Производные финансовые инструменты – контракты с нерезидентами стран-членов МБЭС	9 029	–	101
Итого производные активы/обязательства		15	723
	2017 г.		
	Условная основная сумма	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязатель- ство
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	30 354	628	11
Производные финансовые инструменты – контракты с нерезидентами стран-членов МБЭС	18 694	335	–
Итого производные активы/обязательства		963	11

15. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	2018 г.	2017 г.
Кредиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	44 236	17 426
Сделки «РЕПО»	51 776	5 020
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС	70	273
Средства кредитных организаций	96 082	22 719

По состоянию на 31 декабря 2018 года на трех основных контрагентов приходится 62 989 тыс. евро или 65,56% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2017 года: на долю основного контрагента приходилось 15 264 тыс. евро или 67,19% от общей суммы средств кредитных организаций).

Банк заключил сделки «РЕПО» с банками стран-членов МБЭС и банками других стран с обременением ценных бумаг, справедливая стоимость которых на 31 декабря 2018 года составляет 61 983 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 5 127 тыс. евро) (Примечания 8,9,10).

(в тысячах евро)

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>Примечание</i>	<i>Сделки «РЕПО» 2018 г.</i>
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	693
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	46 762
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	14 528
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	15	<u>(51 776)</u>
	<i>Примечание</i>	<i>Сделки «РЕПО» 2017 г.</i>
Балансовая стоимость переданных активов – инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	9	5 127
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций	15	<u>(5 020)</u>

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

16. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Текущие счета и депозиты организаций стран-членов МБЭС	1 213	3 524
Текущие счета организаций из других стран	453	110
Прочие текущие счета	<u>5 426</u>	<u>5 028</u>
Средства клиентов	<u>7 092</u>	<u>8 662</u>

На 31 декабря 2018 года на трех основных клиентов Банка приходится 1 859 тыс. или 26,21% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2017 года: 3 132 тыс. евро или 36,16% от общей суммы средств клиентов).

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

	<u>2018 г.</u>		<u>2017 г.</u>	
	<u>Сумма</u>	<u>%</u>	<u>Сумма</u>	<u>%</u>
Торговля	986	59,2	2 752	75,7
Финансовый сектор	187	11,2	18	0,5
Транспорт	139	8,3	253	7,0
Производство	128	7,7	100	2,8
Строительство	36	2,2	328	9,0
Прочее	190	11,4	183	5,0
Итого средства клиентов	<u>1 666</u>	<u>100</u>	<u>3 634</u>	<u>100</u>

17. Уставный капитал

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

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 200 000 тыс. евро).

(в тысячах евро)

18. Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Обязательства по предоставлению кредитов	24 985	16 921
Предоставленные гарантии	12 082	–
Аккредитивы	1 322	–
Рамбурсные обязательства	250	–
Итого условные обязательства кредитного характера	38 639	16 921
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 22)	(36)	–
Условные обязательства кредитного характера	38 603	16 921

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера за 2018 год представлено ниже:

	<u>2018</u>	
	<u>Стадия 1</u>	<u>Итого</u>
По состоянию на 31 декабря 2017 года	–	–
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	–	–
Остаток на 1 января 2018 года	–	–
Чистое создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	36	36
Остаток на 31 декабря 2018 года	36	36

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера на 1 января 2017 года и на 31 декабря 2017 года отсутствовал, движения резерва за 12 месяцев 2017 года не было.

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, подтвержденных и финансируемых зарубежными банками-партнерами в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров и соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Гарантии представляют собой сумму обязательства Банка по осуществлению платежей в том случае, если клиент не может исполнить свои обязательства перед третьими лицами. Документарные аккредитивы, являются письменным обязательством Банка по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной 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.

19. Чистые комиссионные доходы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Валютный контроль	239	197
Комиссия за предоставление кредита/кредитной линии	209	–
Расчетные и кассовые операции	88	76
Ведение счетов	59	43
Документарные операции	37	1
Комиссионные доходы	632	317
Комиссионные расходы	(67)	(45)
Чистые комиссионные доходы	565	272

(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:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	3 913	5 609
Итого чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 913	–
Итого чистые доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	5 609

Доход от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с их реализацией в 2018 году перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» в сумме 3 504 тыс. евро (2017 год: 5 235 тыс. евро).

21. Административно-управленческие расходы

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Расходы на содержание персонала	8 142	7 031
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	1 694	1 834
Амортизация основных средств	1 440	1 401
Расходы по созыву заседаний Совета, Ревизионной комиссии, РГУП и представительские расходы	446	205
Информационно-консультационные расходы	311	272
Расходы по охране здания	306	343
Телекоммуникационные расходы	270	291
Расходы на автотранспорт	233	259
Командировочные расходы	192	130
Офисные расходы	130	118
Аудиторские услуги	61	49
Повышение квалификации	42	53
Прочие административно-управленческие расходы	48	57
Итого административно-управленческие расходы	13 315	12 043

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	<u>2018 г.</u>	<u>2017 г.</u>
Пенсионный фонд Российской Федерации	623	548
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	229	201
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	50	31
Фонд социального страхования Российской Федерации	27	24
Итого	929	804

(в тысячах евро)

22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

В таблице ниже представлены (доходы) расходы по резервам под ожидаемые кредитные убытки по долговым финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка за 2018 год:

	2018				
	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9	(319)	(215)	–	(534)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10	74	–	–	74
Кредиты и депозиты банкам	11	(477)	–	–	(477)
Кредиты клиентам	12	312	155	(116)	351
Условные обязательства кредитного характера	18	36	–	–	36
Прочие финансовые активы	14	9	–	–	9
		<u>(365)</u>	<u>(60)</u>	<u>(116)</u>	<u>(541)</u>

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам за 2017 год представлено ниже:

	Прим.	1 января	(Восстанов-	Курсо-	Списа-	31 декабря
		2017 года	ление) создание	вые разницы	ния	2017 года
Кредиты и депозиты банкам	11	5 020	(5 009)	–	–	11
Кредиты клиентам	12	40 816	(1 604)	–	–	39 212
Прочие финансовые активы	14	18	4	–	(5)	17
		<u>45 854</u>	<u>(6 609)</u>	<u>–</u>	<u>(5)</u>	<u>39 240</u>

(в тысячах евро)

Ниже представлена сверка остатков резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам на начало и на конец отчетного периода:

	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты клиентам	Ценные бумаги, оцениваем- ые по амортизи- рованной стоимости	Прочие финансо- вые активы	Услов- ные обяза- тель- ства кредит- ного харак- тера	Итого
По состоянию на 31 декабря 2017 года	–	11	39 212	–	17	–	39 240
Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 (Примечание 6)	1 116	686	–	44	–	–	1 846
Остаток на 1 января 2018 года	1 116	697	39 212	44	17	–	41 086
Чистое изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	46	503	351	74	9	36	1 019
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(580)	(980)	–	–	–	–	(1 560)
Списания (за счет созданного резерва)	–	–	(39 096)	–	(15)	–	(39 111)
Изменения курса валют	20	18	(1)	–	–	–	37
Остаток на 31 декабря 2018 года	602	238	466	118	11	36	1 471

23. Прочие резервы

Движение прочих резервов за 2018 и 2017 год представлено ниже:

	Резервы по судебным искам	Резерв по неиспользованным отпускам	Итого
На 31 декабря 2016 года	11	148	159
Создание	–	51	51
Списания	–	(70)	(70)
На 31 декабря 2017 года	11	129	140
Создание	–	41	41
Списания	–	(51)	(51)
На 31 декабря 2018 года	11	119	130

Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 31 декабря 2018 года включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли истца и/или 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.

(в тысячах евро)

Структура управления рисками

Ответственность за управление рисками лежит на Совете Банка, Правлении Банка, Кредитном комитете МБЭС, Комитете по управлению активами и пассивами 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.

Кредитный комитет МБЭС (далее – «КК»)

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

Комитет по управлению активами и пассивами (далее – «КУАП»)

КУАП – 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 рыночным риском и риском ликвидности. КУАП подотчетен Правлению Банка.

Управление контроля рисков (далее – «УКР»)

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

Отдел внутреннего аудита (далее – «ОВА»)

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

Снижение риска

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

(в тысячах евро)

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 осуществляют 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 чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Банка включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Банк понесет убытки вследствие неисполнения либо ненадлежащего исполнения клиентами или контрагентами своих договорных обязательств перед Банком. Банк управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Банк готов принять по отдельным контрагентам, а также при помощи 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 основе внутрибанковской методологии клиенту или контрагенту присваивается внутренний кредитный рейтинг, который отражает уровень кредитного риска.

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

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 за счет 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 7–12, 14.

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

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

Определение дефолта

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Банка, экспертной оценке качества кредита и прогнозной информации.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Уровни (градации) кредитного риска

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

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

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

- информация, полученная в результате анализа на периодической основе информации о заемщиках – например, аудированная финансовая отчетность, управленческая отчетность, бюджеты, прогнозы и планы;

(в тысячах евро)

- 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);
- денежные потоки, используемые для обслуживания долга, при различных сценариях (по операциям кредитования юридических лиц);
- кредитные рейтинги ведущих международных рейтинговых агентств банков-контрагентов, долговых ценных бумаг;
- волатильность цены акции/индекса (по операциям с банками-контрагентами, не имеющими кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств).

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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, информация, полученная из баз данных Bloomberg, Thomson Reuters и т.п.

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

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

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

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

(в тысячах евро)

	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)				
Денежные средства в Центральных банках	14 984	–	–	14 984
Корреспондентские счета в прочих банках				
<i>Имеющих международные рейтинги</i>				
от AAA до A-	566	–	–	566
от BBB+ до BB-	1 577	–	–	1 577
с B+ до B-	8	–	–	8
от CCC+ до C	7	–	–	7
<i>Имеющих только внутренние кредитные рейтинги</i>				
от BBB+ до BB-	11	–	–	11
Итого	17 153	–	–	17 153
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	–
Балансовая стоимость	17 153	–	–	17 153
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:				
– находящиеся в собственности Банка				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>				
от AAA до A-	10 849	–	–	10 849
от BBB+ до BB-	54 545	–	–	54 545
от B+ до B-	18 591	–	–	18 591
Балансовая стоимость	83 985	–	–	83 985
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(487)	–	–	(487)
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>				
от AAA до A-	8 685	–	–	8 685
от BBB+ до BB-	38 077	–	–	38 077
Балансовая стоимость	46 762	–	–	46 762
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(115)	–	–	(115)
Кредиты и депозиты банкам				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>				
от BBB+ до BB-	1 206	–	–	1 206
от B+ до B-	25 334	–	–	25 334
от CCC+ до C	24 787	–	–	24 787
Без рейтинга	–	–	11	11
Итого	51 327	–	11	51 338
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(227)	–	(11)	(238)
Балансовая стоимость	51 100	–	–	51 100

(в тысячах евро)

	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
Кредиты клиентам:				
Кредиты, предоставленные юридическим лицам				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>				
от BBB+ до BB-	44 982	–	–	44 982
<i>Имеющим только внутренние кредитные рейтинги</i>				
от BBB+ до BB-	30 007	–	–	30 007
от B+ до B-	–	8 814	–	8 814
Итого	74 989	8 814		83 803
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(311)	(155)	–	(466)
Балансовая стоимость	74 678	8 659	–	83 337
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости – находящиеся в собственности Банка				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>				
от BBB+ до BB-	26 447	–	–	26 447
Итого	26 447	–	–	26 447
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(59)	–	–	(59)
Балансовая стоимость	26 388	–	–	26 388
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>				
от BBB+ до BB-	14 587	–	–	14 587
Итого	14 587	–	–	14 587
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(59)	–	–	(59)
Балансовая стоимость	14 528	–	–	14 528

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

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

Кредиты и депозиты банкам, долговые инвестиционные ценные бумаги по состоянию на 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже в соответствии с международными рейтингами S&P, Moody's, Fitch. К высоким рейтингам относятся рейтинги уровня «от AAA до A-», к стандартным рейтингам относятся рейтинги «от BBB+ до B-». Потребительское кредитование (кредиты сотрудникам Банка) имеет ограниченный объем и отнесено к категории «высокий рейтинг».

(в тысячах евро)

	Непросроченные и необесцененные			Итого
	Высокий рейтинг	Стандартный рейтинг	Индивидуально обесцененные	
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	82	6 428	–	6 510
Кредиты и депозиты банкам	–	46 003	–	46 003
Кредиты клиентам:				
<i>Коммерческое кредитование</i>	–	13 061	–	13 061
<i>Потребительское кредитование</i>	84	–	–	84
	166	65 492	–	65 658
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:				
– находящиеся в собственности Банка	18 490	172 244	–	190 734
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	5 127	–	–	5 127
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	–	5 188	–	5 188
	23 617	177 432	–	201 049
Итого	23 783	242 924	–	266 707

Ниже представлена информация по валовой балансовой стоимости финансовых активов, по которым было движение между стадиями в 2018 году:

	2018 год			Итого
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
Кредиты клиентам, предоставленные юридическим лицам				
Остаток на 1 января 2018 года	13 061	–	39 212	52 273
Вновь созданные или приобретенные финансовые активы	75 976	–	–	75 976
Перевод в Стадию 2	(9 886)	9 886	–	–
Финансовые активы, признание которых было прекращено, погашения	(4 042)	(1 457)	(116)	(5 615)
Списание	–	–	(39 096)	(39 096)
Изменения курса валют	(120)	385	–	265
Остаток на 31 декабря 2018 года	74 989	8 814	–	83 803

По другим финансовым активам движения между стадиями за 2018 год не было.

(в тысячах евро)

Географический риск

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>Страны</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	757	1 197	693	35 244	2 520	26 287	4 403	1 205	49 787	122 094	37,11
Румыния	6	2 924	–	5 784	25 533	–	–	–	15 350	49 596	15,07
Болгария	9	–	–	6 712	10 024	101	10 125	–	10 007	36 978	11,24
Монголия	7	868	–	3 934	–	–	–	34 470	–	39 279	11,94
Чехия	12	–	–	18 809	–	–	–	–	–	18 821	5,72
Германия	14 602	–	–	–	–	–	–	–	–	14 602	4,44
Польша	1	–	–	3 158	8 685	–	–	–	–	11 844	3,60
Вьетнам	8	–	–	2 653	–	–	–	8 436	–	11 097	3,37
Панама	–	–	–	–	–	–	–	–	8 257	8 257	2,51
МФО ¹	–	–	–	7 691	–	–	–	–	–	7 691	2,34
Беларусь	–	–	–	–	–	–	–	6 989	–	6 989	2,12
Австрия	1 201	–	–	–	–	–	–	–	–	1 201	0,37
Люксембург	545	–	–	–	–	–	–	–	–	545	0,17
Швейцария	5	–	–	–	–	–	–	–	–	5	0,00
ИТОГО	17 153	4 989	693	83 985	46 762	26 388	14 528	51 100	83 401	328 999	100

¹ МФО – международные финансовые организации. На 31.12.2018 представлены Европейским фондом финансовой стабильности, который является финансируемой 27 странами-членами Еврозоны компанией специального назначения по борьбе с европейским долговым кризисом, а также Европейским механизмом стабильности, который оказывает финансовую помощь государствам-членам Еврозоны и участвует в кредитной деятельности.

(в тысячах евро)

Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>Страны</i>	<i>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>	<i>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Итого</i>	<i>Доля, %</i>
Россия	3 032	66 873	–	5 188	9 333	84	84 510	31,69
Румыния	119	44 045	–	–	–	1 000	45 164	16,93
Монголия	7	6 967	–	–	34 157	–	41 131	15,42
Болгария	2	39 813	–	–	–	–	39 815	14,93
Польша	–	17 419	5 127	–	–	–	22 546	8,45
Панама	–	–	–	–	–	8 694	8 694	3,26
Нидерланды	–	4 754	–	–	–	–	4 754	1,78
Словакия	–	1 072	–	–	–	3 367	4 439	1,67
Кипр	–	4 270	–	–	–	–	4 270	1,60
Вьетнам	–	894	–	–	2 513	–	3 407	1,28
Чехия	11	2 695	–	–	–	–	2 706	1,02
Германия	2 269	–	–	–	–	–	2 269	0,85
Люксембург	68	1 932	–	–	–	–	2 000	0,75
Австрия	996	–	–	–	–	–	996	0,37
Швейцария	6	–	–	–	–	–	6	0,00
ИТОГО	6 510	190 734	5 127	5 188	46 003	13 145	266 707	100

(в тысячах евро)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования

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

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

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

	<i>До востребования и до 30 дней</i>	<i>От 31 до 180 дней</i>	<i>От 181 до 365 дней</i>	<i>Свыше 365 дней</i>	<i>Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств</i>	<i>Балансовая величина</i>
31.12.2018 г.						
Средства кредитных организаций	27 742	56 913	7 639	5 192	97 486	96 082
Средства клиентов	7 092	–	–	–	7 092	7 092
Прочие обязательства	1 371	–	–	–	1 371	1 371
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
– поступления	–	(5 563)	(9 093)	(12 664)	(27 320)	(27 320)
– выбытия	–	5 664	9 109	13 270	28 043	28 043
Итого	36 205	57 014	7 655	5 798	106 672	105 268

	<i>До востребования и до 30 дней</i>	<i>От 31 до 180 дней</i>	<i>От 181 до 365 дней</i>	<i>Свыше 365 дней</i>	<i>Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств</i>	<i>Балансовая величина</i>
31.12.2017 г.						
Средства кредитных организаций	7 795	15 029	–	–	22 824	22 719
Средства клиентов	8 662	–	–	–	8 662	8 662
Прочие обязательства	1 373	–	–	–	1 373	1 373
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе:						
– поступления	(1 571)	–	–	–	(1 571)	(1 571)
– выбытия	1 582	–	–	–	1 582	1 582
Итого	17 841	15 029	–	–	32 870	32 765

(в тысячах евро)

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

	<i>До востребования и менее 1 месяца</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
31.12.2018 г.	26 536	10 056	2 011	38 603
31.12.2017 г.	16 921	–	–	16 921

Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Приведенные ниже таблицы отражают анализ всех финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года по установленным в договорах датам наступления срока погашения. Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не заложенные по сделкам «РЕПО» отнесены в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как являются высоколиквидными ценными бумагами, которые могут быть реализованы Банком на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Банка.

31.12.2018 г.	<i>До востребования и менее 1 мес.</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	18 288	–	–	–	–	18 288
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:						
– находящиеся в собственности Банка	4 989	–	–	–	–	4 989
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	693	–	–	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
– находящиеся в собственности Банка	83 985	–	–	–	–	83 985
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	17 394	21 360	8 008	–	–	46 762
Кредиты и депозиты банкам	2 110	39 449	9 541	–	–	51 100
Кредиты клиентам	150	115	410	74 620	8 106	83 401
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
– находящиеся в собственности Банка	–	8 089	–	15 188	3 111	26 388
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	–	4 403	10 125	14 528
Прочие финансовые активы	774	10	–	4	–	788
Итого финансовые активы	127 690	69 023	18 652	94 215	21 342	330 922
Средства кредитных организаций	27 701	56 684	7 287	4 410	–	96 082
Средства клиентов	7 092	–	–	–	–	7 092
Прочие финансовые обязательства	1 205	101	16	606	–	1 928
Итого финансовые обязательства	35 998	56 785	7 303	5 016	–	105 102
Чистая позиция	91 692	12 238	11 349	89 199	21 342	225 820
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	91 692	103 930	115 279	204 478	225 820	–

(в тысячах евро)

31.12.2017 г.	<i>До востребования и менее 1 мес.</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	7 082	–	–	–	–	7 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
– находящиеся в собственности Банка	190 734	–	–	–	–	190 734
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3 353	1 774	–	–	–	5 127
Кредиты и депозиты банкам	22 386	14 941	8 676	–	–	46 003
Кредиты клиентам	–	164	18	4 426	8 537	13 145
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения:	–	–	–	5 188	–	5 188
Прочие финансовые активы	701	515	249	–	–	1 465
Итого финансовые активы	224 256	17 394	8 943	9 614	8 537	268 744
Средства кредитных организаций	7 789	14 930	–	–	–	22 719
Средства клиентов	8 647	15	–	–	–	8 662
Прочие финансовые обязательства	1 244	–	–	–	–	1 244
Итого финансовые обязательства	17 680	14 945	–	–	–	32 625
Чистая позиция	206 576	2 449	8 943	9 614	8 537	236 119
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	206 576	209 025	217 968	227 582	236 119	–

Рыночный риск

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок:

	<i>31.12.2018 г.</i>		<i>31.12.2017 г.</i>	
	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>	<i>Прибыль или убыток</i>	<i>Капитал</i>
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	16	16	271	271
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(16)	(16)	(271)	(271)

(в тысячах евро)

Средние процентные ставки

Следующая таблица ниже отражает средневзвешенные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	2018 год				2017 год			
	Средняя процентная ставка, %				Средняя процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты
Процентные активы								
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и прочих банках	(0,40)	0,01	0,00	(0,48)	(0,27)	(0,19)	–	(0,09)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:								
– находящиеся в собственности Банка	2,88	7,25	9,10	–	–	–	–	–
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	9,10	–	–	–	–	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход / Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:								
– находящиеся в собственности Банка	2,64	8,03	–	2,65	2,86	6,98	–	2,31
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3,04	3,00	9,10	–	–	3,00	–	–
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости / Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения:								
– находящиеся в собственности Банка	3,46	–	–	–	3,08	–	–	–
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3,50	–	9,10	–	–	–	–	–
Кредиты и депозиты банкам	2,49	5,28	8,93	–	2,18	4,28	7,68	–
Кредиты, предоставленные юридическим лицам	2,16	5,94	–	–	6,27	7,00	–	–
Потребительское кредитование	3,00	–	–	–	3,00	–	–	–
Процентные обязательства								
Средства кредитных организаций	0,01	3,20	8,67	–	–	1,83	8,00	–
Корреспондентские счета банков стран – членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,01)	–	2,65	–	(0,50)	–	2,82	–
Средства клиентов	–	–	–	–	–	–	6,50	–

(в тысячах евро)

Валютный риск

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

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

	<i>Прим.</i>	<u>Доллар США</u>	<u>Рубль РФ</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты		2 394	616	15 223	55	18 288
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:						
– находящиеся в собственности Банка		868	1 198	2 923	–	4 989
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		–	693	–	–	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:						
– находящиеся в собственности Банка		18 251	–	59 448	6 286	83 985
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		8 685	2 520	35 557	–	46 762
Кредиты и депозиты банкам		31 606	2 272	17 222	–	51 100
Кредиты клиентам		28 018	–	55 383	–	83 401
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости:						
– находящиеся в собственности Банка		–	–	26 388	–	26 388
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		–	4 403	10 125	–	14 528
Прочие финансовые активы (за исключением производных финансовых инструментов)	14,25	–	394	379	–	773
Итого финансовые активы		89 822	12 096	222 648	6 341	330 907
Средства кредитных организаций		56 277	12 882	26 918	5	96 082
Средства клиентов		1 164	1 180	4 741	7	7 092
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	14,25	12	185	1 174	–	1 371
Итого финансовые обязательства		57 453	14 247	32 833	12	104 545
Чистая балансовая позиция		32 369	(2 151)	189 815	6 329	226 362
Чистая забалансовая позиция		(28 777)	–	33 041	(4 972)	(708)
Чистая балансовая и забалансовая позиция		3 592	(2 151)	222 856	1 357	225 654

(в тысячах евро)

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Прим.</i>	<u>Доллар США</u>	<u>Рубль РФ</u>	<u>Евро</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
Денежные средства и их эквиваленты		1 710	753	4 425	194	7 082
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи:						
– находящиеся в собственности Банка		17 289	–	153 290	20 155	190 734
– обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		5 127	–	–	–	5 127
Кредиты и депозиты банкам		22 812	3 344	19 847	–	46 003
Кредиты клиентам		8 694	–	4 451	–	13 145
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения		–	–	5 188	–	5 188
Прочие финансовые активы (за исключением производных финансовых инструментов)	14,25	42	310	601	5	958
Итого финансовые активы		55 674	4 407	187 802	20 354	268 237
Средства кредитных организаций		21 825	805	84	5	22 719
Средства клиентов		858	2 944	4 752	108	8 662
Прочие обязательства (за исключением производных финансовых инструментов)	14,25	–	168	1 205	–	1 373
Итого финансовые обязательства		22 683	3 917	6 041	113	32 754
Чистая балансовая позиция		32 991	490	181 761	20 241	235 483
Чистая забалансовая позиция		(29 407)	–	49 048	(18 689)	952
Чистая балансовая и забалансовая позиция		3 584	490	230 809	1 552	236 435

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к доллару США и российскому рублю по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года вызвало бы приведенное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли (или убытка). Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях и убытках.

	<u>31.12.2018 г.</u>	<u>31.12.2017 г.</u>
20% рост курса доллара США по отношению к евро	718	717
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	(430)	98

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(в тысячах евро)

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 и 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. Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным форвардным контрактам или 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.

	2018 г.		2017 г.	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные форвардные контракты и контракты «своп»: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
– Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (–)	5 705	23 071	27 824	1 582
– Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	5 720	27 320	47 476	1 571
– Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (–)	–	4 972	18 689	–
Чистая справедливая стоимость валютных форвардных контрактов и контрактов «своп»	14	15 (723)	963	(11)

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, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая справедливая стоимость производных финансовых инструментов может существенно изменяться с течением времени.

(в тысячах евро)

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов**Иерархия источников справедливой стоимости**

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

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого</u>
2018 год			
Финансовые активы			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации стран–членов МБЭС	2 924	–	2 924
• корпоративные облигации	1 197	–	1 197
• еврооблигации банков	868	–	868
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»:			
• корпоративные облигации	693	–	693
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка:			
• корпоративные еврооблигации	50 515	–	50 515
• еврооблигации стран–членов МБЭС	21 107	–	21 107
• облигации стран–членов МБЭС	1 134	–	1 134
• еврооблигации фондов	7 691	–	7 691
• еврооблигации банков	3 538	–	3 538
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»:			
• еврооблигации стран–членов МБЭС	34 218		34 218
• корпоративные еврооблигации	10 024		10 024
• корпоративные облигации	2 520	–	2 520
Производные финансовые активы	–	15	15
	136 429	15	136 444
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	–	(723)	(723)

(в тысячах евро)

	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Итого</u>
2017 год			
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, находящиеся в собственности Банка:			
• еврооблигации стран–членов МБЭС	97 105	–	97 105
• облигации стран–членов МБЭС	2 220	–	2 220
• еврооблигации банков	33 870	–	33 870
• корпоративные еврооблигации	57 539	–	57 539
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»:			
• еврооблигации стран–членов МБЭС	5 127	–	5 127
Производные финансовые активы	–	963	963
	195 861	963	196 824
Финансовые обязательства			
Производные финансовые обязательства	–	(11)	(11)

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.

Процедуры оценки справедливой стоимости

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.

Справедливая стоимость здания относится к Уровню 3 в иерархии справедливой стоимости. Основные предпосылки, заложенные в оценке справедливой стоимости раскрыты в Примечании 13.

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, входят кредиты и депозиты банкам, кредиты клиентам, средства кредитных организаций, средства клиентов и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

27. Операции со связанными сторонами

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

Банк в ходе обычной операционной деятельности вступает в договорные отношения с организациями с государственным участием. В ходе своей обычной деятельности Банк, в основном, осуществляет операции с организациями стран–членов МБЭС (Примечания 8–11).

За 2018 год сумма вознаграждения руководству Банка составила 2 088 тыс. евро (2017 год: 1 615 тыс. евро). Вознаграждения руководству Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 55 тыс. евро (2017 год: 28 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран–членов МБЭС – 24 тыс. евро (2017 год: 18 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 26 тыс. евро (2017 год: 14 тыс. евро).

(в тысячах евро)

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года остатки по счетам руководства Банка составили:

	2018 г.	2017 г.
Расчетные счета	1 836	2 224

Иные операции со связанными сторонами в 2018 и в 2017 годах Банк не осуществлял.

28. Достаточность капитала

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

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

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

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

Норматив достаточности капитала Банка, рассчитанный по итогам 2018 года и 2017 года, составляет 89,6% и 142% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне в условиях существенного преобладания в пассивах собственных средств.

**Международный банк
экономического сотрудничества**

**Промежуточная сокращенная финансовая
отчетность**

30 июня 2019 года

(с заключением по результатам обзорной проверки)

Содержание

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

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

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

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

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

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации

Совету Международного банка экономического сотрудничества

Введение

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

Объем обзорной проверки

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

Вывод

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

Прочие сведения

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

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



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

23 августа 2019 г.

Сведения об организации

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

Сведения об аудиторе

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

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

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

Д.Ю. Иванов



И.Н. Железнова

«23» августа 2019 года

Председатель Правления

Директор Финансового управления

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

(в тысячах евро)

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

(в тысячах евро)

1. Основная деятельность Банка

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

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

Основными целями Банка являются:

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

1. Основная деятельность Банка (продолжение)

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

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

По итогам мероприятий Банком были заключены ряд соглашений.

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

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

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

Общая часть

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

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

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

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

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

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

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

Важные оценки и профессиональные суждения

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

Изменения в учетной политике

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

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

9. Кредиты и депозиты банкам

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

9. Кредиты и депозиты банкам (продолжение)

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

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

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

10. Кредиты корпоративным клиентам

Кредиты корпоративным клиентам включают в себя следующие позиции:

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

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

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

(в тысячах евро)

10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

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

Кредиты предоставлены клиентам, осуществляющим деятельность в следующих странах:

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

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

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

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

Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск

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

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

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения по кредитам корпоративным клиентам:

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

(в тысячах евро)

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

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

Ниже представлена информация о полученном обеспечении по кредитам корпоративным клиентам:

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

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

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

11. Основные средства

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

11. Основные средства (продолжение)

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

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

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

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

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

(в тысячах евро)

12. Прочие активы и обязательства (продолжение)

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

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

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

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

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

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

(в тысячах евро)

13. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

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

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

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

Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

14. Средства клиентов

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

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

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

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

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

15. Уставный капитал

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

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

16. Условные обязательства кредитного характера

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

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

(в тысячах евро)

16. Условные обязательства кредитного характера (продолжение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

17. Процентные доходы и процентные расходы

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

18. Чистые комиссионные доходы

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

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

20. Административно-управленческие расходы

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

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

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

(намеренный пропуск)

*(в тысячах евро)***21. Резервы под ожидаемые кредитные убытки**

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

	<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	97	-	-	97
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	215	-	-	215
Кредиты и депозиты банкам	9	151	-	(11)	140
Кредиты корпоративным клиентам	10	(68)	(8)	-	(76)
Условные обязательства кредитного характера	16	(20)	-	-	(20)
Прочие финансовые активы	12	3	-	-	3
		378	(8)	(11)	359

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

	<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	(257)	(96)	-	(353)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	4	-	-	4
Кредиты и депозиты банкам	9	(299)	-	-	(299)
Кредиты корпоративным клиентам	10	-	-	(82)	(82)
Условные обязательства кредитного характера	16	-	-	-	-
Прочие финансовые активы	12	4	-	-	4
		(548)	(96)	(82)	(726)

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

21. Резервы под ожидаемые кредитные убытки (продолжение)

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

22. Прочие резервы

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

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

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

23. Управление рисками**Введение**

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

Структура управления рисками

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

Совет Банка

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

Правление

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

Кредитный комитет (далее – «КК»)

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

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

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

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Управление контроля рисков (далее – «УКР»)

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

Управление внутреннего аудита (далее – «УВА»)

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

Снижение риска

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

Чрезмерные концентрации риска

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск

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

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

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

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

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

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

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

Определение дефолта

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Уровни (градации) кредитного риска

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

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

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

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

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

23. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков

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

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

Кредитное качество по классам финансовых активов

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

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

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

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

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

(в тысячах евро)

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

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

	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>	14 984	-	-	14 984
<i>Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги</i>	2 158	-	-	2 158
<i>Имеющих только внутренние кредитные рейтинги</i>	11	-	-	11
Итого	17 153	-	-	17 153
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-
Балансовая стоимость	17 153	-	-	17 153
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход - находящиеся в собственности Банка Имеющие международные рейтинги				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	83 985	-	-	83 985
Балансовая стоимость	83 985	-	-	83 985
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(487)	-	-	(487)
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО» Имеющие международные рейтинги				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	46 762	-	-	46 762
Балансовая стоимость	46 762	-	-	46 762
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(115)	-	-	(115)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

Классификация активов и обязательств по срокам погашения

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

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

(в тысячах евро)

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

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

(намеренный пропуск)

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

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

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

24. Производные финансовые инструменты

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

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

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

(в тысячах евро)

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Процедуры оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

(в тысячах евро)

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости

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

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

Перевод между уровнями 1 и 2

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

26. Операции со связанными сторонами

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

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

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

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

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

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

27. Достаточность капитала

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

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

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

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

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