



**МБЭС**

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК  
ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА**

# **Международный банк экономического сотрудничества**

**Промежуточная сокращенная  
финансовая отчетность**

**30 июня 2020 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.....	12
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность .....	13
3. Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики .	14
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации.....	16
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	16
6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	17
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	18
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости .....	21
9. Кредиты и депозиты банкам.....	23
10. Кредиты корпоративным клиентам.....	25
11. Производные финансовые инструменты.....	28
12. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования .....	33
13. Прочие активы и обязательства .....	35
14. Средства кредитных организаций .....	36
15. Средства клиентов .....	36
16. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	37
17. Условные обязательства кредитного характера.....	37
18. Процентные доходы и процентные расходы.....	39
19. Чистые комиссионные доходы .....	40
20. Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.....	40
21. Административно-управленческие расходы .....	40
22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки .....	41
23. Прочие резервы .....	43
24. Управление рисками .....	43
25. Оценка справедливой стоимости .....	62
26. Информация по сегментам.....	66
27. Операции со связанными сторонами .....	68
28. Достаточность капитала .....	70

## **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 2020 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».



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

24 августа 2020 г.

## **Сведения об организации**

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

## **Сведения об аудиторе**

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

## Промежуточный отчет о финансовом положении

на 30 июня 2020 года

(в тысячах евро)

	Прим.	30 июня 2020 г. (неаудировано)	31 декабря 2019 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	19 306	17 286
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	15 758	4 412
- находящиеся в собственности Банка		15 758	4 412
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	232 594	203 303
- находящиеся в собственности Банка		201 992	159 002
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		30 602	44 301
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	64 514	62 532
- находящиеся в собственности Банка		55 366	47 513
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		9 148	15 019
Кредиты и депозиты банкам	9	140 160	110 943
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		77 932	77 327
- срочные депозиты, размещенные в банках		27 897	19 723
- синдицированное кредитование		34 331	13 893
Кредиты корпоративным клиентам	10	200 456	187 068
Производные финансовые активы	11	1 093	5 689
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	12	56 745	57 013
Прочие активы	13	8 188	2 689
<b>Итого активов</b>		<b>738 814</b>	<b>650 935</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	14	168 886	129 382
Средства клиентов	15	89 564	97 266
Производные финансовые обязательства	11	7 234	1 800
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	153 996	102 526
Прочие обязательства	13	2 826	6 781
<b>Итого обязательства</b>		<b>422 506</b>	<b>337 755</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	1	200 000	200 000
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(949)	4 315
Фонд переоценки основных средств		25 107	25 107
Резерв хеджирования денежных потоков	11	2 648	893
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный период		82 865	76 279
Чистая прибыль за отчетный период		6 637	6 586
<b>Итого капитал</b>		<b>316 308</b>	<b>313 180</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>738 814</b>	<b>650 935</b>
<b>Внебалансовые обязательства</b>			
Условные обязательства кредитного характера	17	96 950	61 949

Д.Ю. Иванов



И.Н. Железнова

24 августа 2020 г

  

Председатель Правления

Директор Финансового управления

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

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе****за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г.***(в тысячах евро)*

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2020 г.	2019 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		8 743	5 525
Прочие процентные доходы		217	196
Процентные расходы		(3 635)	(1 515)
<b>Чистый процентный доход</b>	18	<b>5 325</b>	<b>4 206</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(2 266)	(359)
<b>Чистый процентный доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>		<b>3 059</b>	<b>3 847</b>
Комиссионные доходы		380	232
Комиссионные расходы		(105)	(45)
<b>Чистый комиссионный доход</b>	19	<b>275</b>	<b>187</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 189	883
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	4 337	1 455
Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой			
- торговые операции		854	(62)
- переоценка валютных статей		(1 704)	(791)
Доходы от аренды		785	993
Прочие банковские доходы	10	4 267	610
Административно-управленческие расходы	21	(6 277)	(6 455)
Прочие резервы	23	(35)	-
Прочие банковские расходы		(113)	(47)
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>6 637</b>	<b>620</b>

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г. (продолжение)**

(в тысячах евро)

**Прочий совокупный (расход) доход**

*Статьи, которые реклассифицированы или могут быть  
впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или  
убытка*

Нереализованные (расходы) доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(1 529)	8 216
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	(4 354)	(1 446)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		619	98
Чистые доходы от хеджирования денежных потоков	11	1 755	—
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>		<b>(3 509)</b>	<b>6 868</b>
<b>Всего прочий совокупный (расход) доход</b>		<b>(3 509)</b>	<b>6 868</b>
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>		<b>3 128</b>	<b>7 488</b>

**Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале  
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г.**

(в тысячах евро)

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



**Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале**

за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г. (продолжение)

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2019 г.	200 000	(3 024)	32 388	-	68 998	298 362
Чистая прибыль за отчетный период	-	-	-	-	620	620
<b>Прочий совокупный доход</b>						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Нереализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	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
<b>Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</b>	-	6 868	-	-	-	6 868
<b>Всего прочий совокупный доход</b>	-	6 868	-	-	-	6 868
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	-	6 868	-	-	620	7 488
На 30 июня 2019 г. (неаудировано)	200 000	3 844	32 388	-	69 618	305 850

**Промежуточный отчет о движении денежных средств**  
**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г.**

(в тысячах евро)

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</b>		
	<b>Прим.</b>	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b>6 637</b>	<b>620</b>
Поправки на:			
Начисленные проценты к получению		303	628
Начисленные проценты к выплате		(1 137)	249
Прочие начисленные доходы к получению		(1 681)	(150)
Прочие начисленные расходы к оплате		559	(68)
Амортизационные отчисления	21	616	738
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	2 266	359
Прочие резервы	23	35	-
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(180)	(643)
Переоценка валютных статей		179	791
Переоценка справедливой стоимости по операциям хеджирования		1 525	-
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(4 337)	(1 455)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>4 785</b>	<b>1 069</b>
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(11 486)	(1 377)
Кредиты и депозиты банкам		(29 694)	(7 722)
Кредиты корпоративным клиентам		(16 316)	(5 406)
Прочие активы		(3 655)	(689)
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(12 564)	29 801
Средства клиентов		(4 152)	30 541
Прочие обязательства		(4 335)	(119)
<b>Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности</b>		<b>(77 417)</b>	<b>46 098</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(223 447)	(136 700)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		192 588	102 940
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(9 491)	(26 258)
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		6 401	8 617
Приобретение основных средств		(362)	(140)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(34 311)</b>	<b>(51 541)</b>

**Промежуточный отчет о движении денежных средств****за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г. (продолжение)**

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2020 г.	2019 г.
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Поступления от выпуска облигаций	16	63 564	-
Поступления от привлечения долгосрочного финансирования от банков		51 136	-
Выплаты по обязательствам аренды		(2)	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>114 698</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц</b>		<b>2 970</b>	<b>(5 443)</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(950)	346
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов		-	-
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 020</b>	<b>(5 097)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному периоду</b>	5	<b>17 286</b>	<b>18 288</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня отчетного года</b>	5	<b>19 306</b>	<b>13 191</b>
<b>Дополнительная информация</b>			
Проценты полученные		9 263	6 349
Проценты уплаченные		(4 772)	(1 266)

(в тысячах евро)

**1. Основная деятельность Банка**

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

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

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 банковских консультаций и другие услуги;
- ▶ привлечение депозитов и кредитов, выпуск ценных бумаг;
- ▶ предоставление кредитов, банковских гарантий, размещение депозитов и других привлеченных средств, финансирование капитальных вложений, учет векселей, покупка и продажа ценных бумаг, участие в капитале банковских, финансовых и других организаций;
- ▶ другие банковские операции.

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 2020 г. составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 200 000 тыс. евро).

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.

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>		<b>31 декабря</b> <b>2019 г.</b>	
		<b>%</b>		<b>%</b>
Российская Федерация	103 179	51,59	103 179	51,59
Чешская Республика	26 684	13,34	26 684	13,34
Республика Польша	24 016	12,01	24 016	12,01
Республика Болгария	15 121	7,56	15 121	7,56
Румыния	14 232	7,12	14 232	7,12
Словацкая Республика	13 342	6,67	13 342	6,67
Монголия	2 668	1,33	2 668	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	758	0,38	758	0,38
<b>Итого</b>	<b>200 000</b>	<b>100</b>	<b>200 000</b>	<b>100</b>

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

(в тысячах евро)

## 1. Основная деятельность Банка (продолжение)

Банк осуществляет свою деятельность в соответствии со своим мандатом и с учетом целей, определенных в Стратегии развития Банка:

- ▶ В январе 2020 года международное рейтинговое агентство Moody's присвоило МБЭС долгосрочный рейтинг эмитента в иностранной валюте «Ваа3» со стабильным прогнозом. Это второй рейтинг инвестиционного уровня, полученный Банком после начала реализации Актуализированной стратегии развития МБЭС до конца 2020 года и реализации нового бизнес-профиля.
- ▶ В феврале 2020 года было заключено соглашение о сотрудничестве с российским Агентством по технологическому развитию. Соглашение предполагает совместную поддержку инициатив по созданию и продвижению передовых технологий, сотрудничество в части повышения доступности финансовых и административных ресурсов для реализации инвестиционных проектов в России и странах-членах Банка, партнерство в информационно-аналитической сфере. В числе приоритетных отраслей для взаимодействия – машиностроение, фармацевтика, энергетика, нефтехимия, биотехнологии, телекоммуникации, агропромышленный сектор.
- ▶ В феврале 2020 года был подписан Меморандум о взаимопонимании между МБЭС и Golomt bank (Монголия). Он направлен на развитие «зеленой экономики» и обозначает совместные планы финансовых институтов по финансированию проектов экологической направленности в Монголии, странах-членах МБЭС и регионах его присутствия. Меморандум базируется на Целях устойчивого развития ООН – недорогостоящая и чистая энергия, ответственное потребление и производство и борьба с изменением климата.
- ▶ В марте 2020 года рейтинговое агентство Fitch Ratings пересмотрело прогноз по долгосрочному рейтингу дефолта эмитента (РДЭ) МБЭС со «Стабильного» на «Позитивный», и подтвердило РДЭ на уровне «BBB-». Краткосрочный рейтинг МБЭС подтвержден на уровне F3. В июне 2020 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило позитивный прогноз по рейтингу МБЭС в условиях продолжающегося глобального кризиса, вызванного пандемией COVID-19.
- ▶ Председатель Правления МБЭС вошел в состав Делового совета Финансово-банковской ассоциации Евроазиатского сотрудничества (ФБА ЕАС). Основная цель Ассоциации – содействие своим участникам в организации благоприятных условий для их эффективной деятельности на евроазиатском пространстве. Сферой интересов ФБА ЕАС является малый и средний бизнес, коммерческие банки, государственно-частное партнерство.
- ▶ В мае 2020 года аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) присвоило МБЭС кредитный рейтинг по международной шкале – «А-», прогноз «Стабильный» и рейтинга «AAA(RU)» по национальной шкале для Российской Федерации, прогноз «Стабильный». В соответствии с национальной рейтинговой шкалой АКРА, уровень AAA(RU) является наивысшим для Российской Федерации.
- ▶ В мае 2020 года рейтинговое агентство ACRA Europe a.s присвоило МБЭС долгосрочный рейтинг в иностранной валюте на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. ACRA Europe a.s. (Братислава, Словакия) входит в Группу АКРА и является дочерней компанией АКРА (АО). Рейтинги, присвоенные ACRA Europe a.s., могут приниматься, в том числе, государственными учреждениями в качестве инструмента для оценки рисков на территории всего Европейского союза.
- ▶ В июне 2020 года МБЭС и Евразийский банк развития заключили Меморандум о сотрудничестве. Банки намерены взаимодействовать по проектам, направленным на сохранение окружающей среды, рациональное использование природных ресурсов, развитие «зеленой экономики», а также по программам, направленным на достижение Целей устойчивого развития ООН на период до 2030 года.
- ▶ 15 июня 2020 г. на Московской Бирже состоялось размещение второго выпуска биржевых облигаций МБЭС серии 001P-02. Инвесторы позитивно отреагировали на появление ценных бумаг – выпуск общей номинальной стоимостью в размере 5 млрд рублей размещен в полном объеме.

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

В первом полугодии 2020 года мировая экономика столкнулась с серьезными негативными последствиями пандемии COVID-19, а также ограничительными и карантинными мерами, принятыми для сдерживания ее распространения. Во всем мире наблюдалось беспрецедентное снижение деловой активности, резкое снижение потребления и инвестиций, особенно в секторах, требующих социального взаимодействия. По итогам первого квартала средний темп прироста ВВП в странах-членах МБЭС стал отрицательным и составил (0,67)%. Согласно прогнозам Группы Всемирного банка и МФВ негативные последствия кризиса, затронувшие как развитые экономики, так и страны с развивающимся рынком, приведут к сокращению мирового ВВП на 4,9% – 5,2% в 2020 году.

(в тысячах евро)

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

Серьезные негативные последствия кризиса проявились и в мировой торговле. На фоне слабого спроса, резкого падения трансграничного туризма (на который в последние годы приходится около 6,5% мирового экспорта товаров и услуг), а также вследствие перебоев в поставках в связи с закрытием предприятий, объемы мировой торговли сократились в первом квартале почти на 3,5% относительно предыдущего года. В настоящий момент глубина спада мировой торговли в 2020 году оценивается на уровне 11,9%-13,4%.

Понижительное давление на цены, вызванное сокращением совокупного спроса, в сочетании с последствиями снижения цен на топливо в отчетном периоде более чем компенсировало тенденции повышения издержек из-за перебоев в поставках. В связи с этим как в странах с развитой экономикой, так и в странах с формирующимся рынком наблюдалось снижение инфляции до 0,4% и 4,2% соответственно.

После резкого ухудшения условий в феврале-марте 2020 года финансовые рынки начали постепенно восстанавливаться, что было во многом обусловлено значительными мерами, принятыми центральными банками для поддержки ликвидности посредством прямого предоставления кредитов крупным компаниям инвестиционного уровня, расширения перечня активов, принимаемых в качестве обеспечения, и крупномасштабной покупки активов. Указанные ответные меры центральных банков позволили увеличить ликвидность и ограничить рост стоимости заимствования. Кроме того, такие действия органов финансового регулирования, как изменение условий погашения банковских ссуд и предоставление возможности использовать буферные резервы капитала и ликвидности, способствовали поддержанию предложения кредита в национальных экономиках.

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

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Банка по состоянию на 31 декабря 2019 г.

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

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

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

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

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

### Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в самом начале 2020 года многие правительства стран предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть.

(в тысячах евро)

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

#### Влияние пандемии COVID-19 (продолжение)

В условиях усложнившейся экономической ситуации и кризиса, оказывающего влияние на развитие мировой экономики, и каждую отрасль в отдельности, наблюдается повышенное внимание к оценке негативных экономических явлений, их влиянию на появление возможных убытков и размеру создаваемых под них резервов со стороны банковского сообщества и международных рейтинговых агентств.

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

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Банк в рамках модели ожидаемых кредитных убытков оценивает возможные убытки и рассматривает прогнозную информацию, отражая «непредвзятую и взвешенную по вероятности сумму, которая определяется путем оценки ряда возможных результатов» и принимая во внимание «разумную и подтверждаемую информацию, которая доступна на эту дату о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозах будущих экономических условий». Банк оценивает, в какой степени, помимо прочего, высокая степень неопределенности и любые внезапные изменения в краткосрочных экономических перспективах могут привести к негативным последствиям. Изменения экономических условий Банк отражает в применяемых макроэкономических сценариях и в их весовых коэффициентах. Для расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. Банк принял во внимание следующее:

- ▶ анализ развития экономик стран-членов МБЭС и прочих стран, где МБЭС осуществляет свою деятельность, в том числе изменение ВВП, индекса потребительских цен и т.д., а также учет мер государственной поддержки бизнеса,
- ▶ анализ прогнозов курса функциональной валюты МЭС (евро) к основным иностранным валютам,
- ▶ анализ влияния изменившихся экономических условий на различные сектора экономик,
- ▶ снижение доходов юридических лиц с учетом ограниченной экономической деятельности.

#### Важные оценки и профессиональные суждения

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

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

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 30 июня 2020 г., Банк отразил пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков (Примечание 22), оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 25).

Основные важные учетные оценки и суждения, использованные при применении учетной политики, раскрыты в финансовой отчетности за год, закончившейся 31 декабря 2019 г. 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 2019 г. в Примечании «Основные положения Учетной политики», за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2020 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Банк не применял досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

В 2020 году впервые применяются некоторые другие поправки и разъяснения, но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка.

(в тысячах евро)

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

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

- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «*Определение бизнеса*»;
- ▶ Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 – «*Реформа базовой процентной ставки*»;
- ▶ Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – «*Определение существенности*»;
- ▶ Концептуальные основы представления финансовых отчетов, выпущенные 29 марта 2018 г.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Наличные денежные средства	1 025	900
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	1 909	1 145
Корреспондентские счета в банках прочих стран	16 372	15 241
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>19 306</b>	<b>17 286</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–
<b>Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>19 306</b>	<b>17 286</b>

На 30 июня 2020 г. на трех основных контрагентов приходится 17 503 тыс. евро или 90,66% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2019 г.: на трех основных контрагентов приходилось 15 405 тыс. евро или 89,12% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

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

<b>Денежные средства и их эквиваленты</b> <b>(исключая наличные средства)</b>	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Денежные средства в Центральном банке	15 063	13 657
<b>Корреспондентские счета в банках</b>		
Имеющих международные рейтинги		
от AAA до A-	2 156	165
от BBB+ до BB-	974	2 228
от B+ до B-	49	330
от CCC+ до C	6	6
Имеющих только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	33	–
<b>Итого</b>	<b>18 281</b>	<b>16 386</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>18 281</b>	<b>16 386</b>

Все остатки денежных средств и их эквивалентов на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. отнесены к Стадии 1.

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

(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:

	<b>30 июня 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
	<b>(неаудировано)</b>	
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
Еврооблигации прочих стран	4 430	–
от BBB+ до BB-	4 430	–
Корпоративные еврооблигации	4 368	–
от BBB+ до BB-	4 368	–
Еврооблигации банков	4 017	–
от BBB+ до BB-	4 017	–
Еврооблигации стран-членов МБЭС	2 943	–
от BBB+ до BB-	2 943	–
Корпоративные облигации	–	4 412
от BBB+ до BB-	–	4 412
	<b>15 758</b>	<b>4 412</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>15 758</b>	<b>4 412</b>

Еврооблигации прочих стран выпущены в евро, со сроком погашения в июне 2035 года, ставка купона составляет 1,75% годовых.

Корпоративные еврооблигации выпущены в евро и в рублях РФ, со сроком погашения с июня 2023 года по июнь 2025 года, ставка купона находится в диапазоне от 2,7% до 6,3% годовых.

Еврооблигации банков выпущены в евро, со сроком погашения в июне 2025 года, ставка купона составляет 1,375% годовых.

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро, со сроком погашения в январе 2050 года, ставка купона составляет 3,375% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. корпоративные облигации выпущены в рублях РФ, со сроком погашения с октября 2022 года по октябрь 2025 года, ставка купона находится в диапазоне от 7,7% до 7,9% годовых.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
Корпоративные еврооблигации	119 914	102 349
от BBB+ до BB-	95 184	92 477
от B+ до B-	24 730	9 872
Еврооблигации стран-членов МБЭС	34 028	19 354
от AAA до A-	2 686	3 517
от BBB+ до BB-	30 462	11 256
от B+ до B-	880	4 581
Еврооблигации международных финансовых организаций	14 942	2 113
от AAA до A-	14 942	2 113
Корпоративные облигации	12 744	23 651
от BBB+ до BB-	10 142	23 651
от B+ до B-	2 602	-
Облигации стран членов-МБЭС	8 626	-
от AAA до A-	8 626	-
Еврооблигации прочих стран	5 473	-
от AAA до A-	3 000	-
от BBB+ до BB-	2 473	-
Облигации прочих стран	3 859	-
от B+ до B-	3 859	-
Облигации банков	1 326	2 550
от AAA до A-	1 005	-
от BBB+ до BB-	321	2 550
Еврооблигации банков	1 080	2 395
от AAA до A-	-	201
от BBB+ до BB-	1 080	2 194
Еврооблигации фондов	-	6 590
от AAA до A-	-	6 590
	<b>201 992</b>	<b>159 002</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	15 496	15 826
от AAA до A-	12 783	6 464
от BBB+ до BB-	2 713	9 362
Корпоративные еврооблигации	11 241	21 595
от BBB+ до BB-	11 241	15 852
от B+ до B-	-	5 743
Еврооблигации банков	2 692	6 880
от AAA до A-	-	3 814
от BBB+ до BB-	2 692	3 066
Еврооблигации международных финансовых организаций	1 125	-
от AAA до A-	1 125	-
Еврооблигации прочих стран	38	-
от BBB+ до BB-	38	-
Облигации стран-членов МБЭС	10	-
от AAA до A-	10	-
	<b>30 602</b>	<b>44 301</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>232 594</b>	<b>203 303</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>203 303</b>	–	<b>203 303</b>
Новые созданные или приобретенные активы	225 414	–	<b>225 414</b>
Перевод в Стадию 2	(6 029)	6 029	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(194 059)	–	<b>(194 059)</b>
Изменения курса валют	(2 064)	–	<b>(2 064)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>226 565</b>	<b>6 029</b>	<b>232 594</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>794</b>	–	<b>794</b>
Новые созданные или приобретенные активы	283	–	<b>283</b>
Перевод в Стадию 2	(584)	584	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(346)	–	<b>(346)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	685	–	<b>685</b>
Изменения курса валют	(3)	–	<b>(3)</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>829</b>	<b>584</b>	<b>1 413</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>130 747</b>	–	<b>130 747</b>
Новые созданные или приобретенные активы	147 276	–	<b>147 276</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(105 873)	–	<b>(105 873)</b>
Изменения курса валют	262	–	<b>262</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>172 412</b>	–	<b>172 412</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 г.</b>	<b>602</b>	–	<b>602</b>
Новые созданные или приобретенные активы	306	–	<b>306</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(301)	–	<b>(301)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	92	–	<b>92</b>
Изменения курса валют	1	–	<b>1</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>700</b>	–	<b>700</b>

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2020 г. составила 30 602 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 44 301 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США, рублях РФ 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 декабря 2022 года по февраль 2030 года (31 декабря 2019 г.: с декабря 2022 года по октябрь 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 0,84% до 6,75% годовых (31 декабря 2019 г.: от 0,875% до 7,75% годовых).

(в тысячах евро)

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

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2022 года по январь 2032 года (31 декабря 2019 г.: с декабря 2022 года по июль 2031 года), ставка купона находится в диапазоне от 0% до 5,125% годовых (31 декабря 2019 г.: от 1% до 5,125% годовых).

Еврооблигации международных финансовых организаций выражены в евро и долларах США и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту. Еврооблигации имеют срок погашения с января 2022 года по ноябрь 2023 года (31 декабря 2019 г.: октябрь 2020 года), ставка купона находится в диапазоне от 0,1640% до 1,4588 % годовых (31 декабря 2019 г.: 1,4514% годовых).

Корпоративные облигации, выраженные в рублях РФ и евро, выпущены финансовыми организациями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на биржевом рынке. Корпоративные облигации имеют срок погашения с декабря 2024 года по март 2034 года (31 декабря 2019 г.: с октября 2022 года по март 2034 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,75% до 9,1% годовых (31 декабря 2019 г.: от 1,75% до 9,1% годовых).

Облигации стран-членов МБЭС выпущены в евро для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке и имеют срок погашения с мая 2025 года по май 2032 года, ставка купона находится в диапазоне от 0,25% до 1% годовых.

Еврооблигации прочих стран выпущены в евро и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту, имеют срок погашения с июня 2030 года по апрель 2032 года, ставка купона находится в диапазоне от 0,125% до 1,625% годовых.

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

Облигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в рублях РФ и евро для обращения на внутренних рынках страны нахождения эмитента. Облигации банков имеют срок погашения с ноября 2020 года по июнь 2025 года (31 декабря 2019 г.: с ноября 2020 года по ноябрь 2026 года), ставка купона находится в диапазоне от 0,01% до 8% годовых (31 декабря 2019 г.: от 7,27% до 8% годовых).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту. Еврооблигации банков имеют срок погашения в феврале 2023 года (31 декабря 2019 г.: с апреля 2021 года по июль 2029 года), ставка купона составляет 4,0320% годовых (31 декабря 2019 г.: от 0% до 5,15% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2019 г. 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 января 2020 года по июль 2023 года, ставка купона находится в диапазоне от 0% до 1,5% годовых.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
Корпоративные еврооблигации	30 524	22 663
от BBB+ до BB-	19 503	16 134
от B+ до B-	11 021	6 529
Еврооблигации банков	16 857	17 170
от BBB+ до BB-	12 256	12 515
от B+ до B-	4 601	4 655
Еврооблигации стран-членов МБЭС	5 129	-
от BBB+ до BB-	5 129	-
Корпоративные облигации	3 344	8 054
от BBB+ до BB-	342	8 054
от B+ до B-	3 002	-
	<b>55 854</b>	<b>47 887</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>		
Корпоративные еврооблигации	9 236	9 949
от BBB+ до BB-	9 236	9 949
Еврооблигации стран-членов МБЭС	11	5 163
от BBB+ до BB-	11	5 163
	<b>9 247</b>	<b>15 112</b>
<b>Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>65 101</b>	<b>62 999</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(587)	(467)
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>64 514</b>	<b>62 532</b>

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», амортизированная стоимость которых по состоянию на 30 июня 2020 г. составила 9 148 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 15 019 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

Корпоративные еврооблигации и облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро, долларах США и рублях РФ финансовыми организациями и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних и внешних рынках по отношению к эмитенту и торговли на внебиржевом и биржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с мая 2021 года по февраль 2028 года (31 декабря 2019 г.: с мая 2021 года по май 2027 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,5 % до 7,75% годовых (31 декабря 2019 г.: от 1,5 % до 7,75% годовых). Корпоративные облигации имеют срок погашения с декабря 2024 года по март 2034 года (31 декабря 2019 г.: с декабря 2024 года по март 2034 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,75 % до 9,1% годовых (31 декабря 2019 г.: от 1,75 % до 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 2019 г.: с февраля 2023 года по октябрь 2023 года), ставка купона находится в диапазоне от 4,032% до 7,25% годовых (31 декабря 2019 г.: от 4,032% до 7,25% годовых).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2026 года по апрель 2027 года (31 декабря 2019 г.: с декабря 2026 года по апрель 2027 года), ставка купона находится в диапазоне от 2% до 2,375% годовых (31 декабря 2019 г.: от 2% до 2,375% годовых).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Итого</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>62 999</b>	<b>62 999</b>
Новые созданные или приобретенные активы	10 648	10 648
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(8 128)	(8 128)
Изменения курса валют	(418)	(418)
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>65 101</b>	<b>65 101</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>467</b>	<b>467</b>
Новые созданные или приобретенные активы	42	42
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(44)	(44)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	125	125
Изменения курса валют	(3)	(3)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>587</b>	<b>587</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>41 034</b>	<b>41 034</b>
Новые созданные или приобретенные активы	27 097	27 097
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(9 315)	(9 315)
Изменения курса валют	343	343
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>59 159</b>	<b>59 159</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 г.</b>	<b>118</b>	<b>118</b>
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)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>332</b>	<b>332</b>

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

	<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Кредитно-инвестиционный портфель ценных бумаг	32 078	29 635
Ценные бумаги, купленные на рынках капитала	32 436	32 897
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>64 514</b>	<b>62 532</b>

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**9. Кредиты и депозиты банкам**

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	78 371	77 805
Синдицированное кредитование	34 793	14 078
Срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	28 000	16 024
Срочные депозиты, размещенные в банках прочих стран	–	3 925
<b>Итого кредиты и депозиты банкам</b>	<b>141 164</b>	<b>111 832</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 004)	(889)
<b>Кредиты и депозиты банкам</b>	<b>140 160</b>	<b>110 943</b>

На 30 июня 2020 г. на трех основных контрагентов приходится 57 634 тыс. евро или 41,12% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2019 г.: 46 725 тыс. евро или 42,12% от общей суммы кредитов и депозитов банкам).

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

<b>Кредиты и депозиты банкам</b>	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Имеющим международные рейтинги		
от BBB+ до BB-	284	5 194
от B+ до B-	110 872	76 802
от CCC+ до C	26 480	27 261
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	–	574
от B+ до B-	3 528	2 001
<b>Итого</b>	<b>141 164</b>	<b>111 832</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 004)	(889)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>140 160</b>	<b>110 943</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>111 832</b>	–	–	<b>111 832</b>
Новые созданные или приобретенные активы	145 776	–	–	<b>145 776</b>
Перевод в Стадию 2	(10 029)	10 029	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(115 795)	–	–	<b>(115 795)</b>
Изменения курса валют	(649)	–	–	<b>(649)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>131 135</b>	<b>10 029</b>	–	<b>141 164</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>889</b>	–	–	<b>889</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 090	–	–	<b>1 090</b>
Перевод в Стадию 2	(86)	86	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(213)	–	–	<b>(213)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(754)	–	–	<b>(754)</b>
Изменения курса валют	(8)	–	–	<b>(8)</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>918</b>	<b>86</b>	–	<b>1 004</b>

<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>51 327</b>	–	11	<b>51 338</b>
Новые созданные или приобретенные активы	84 912	–	–	<b>84 912</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(77 328)	–	(11)	<b>(77 339)</b>
Изменения курса валют	466	–	–	<b>466</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>59 377</b>	–	–	<b>59 377</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 г.</b>	<b>227</b>	–	11	<b>238</b>
Новые созданные или приобретенные активы	611	–	–	<b>611</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(133)	–	(11)	<b>(144)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(327)	–	–	<b>(327)</b>
Изменения курса валют	1	–	–	<b>1</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>379</b>	–	–	<b>379</b>

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

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



(в тысячах евро)

**10. Кредиты корпоративным клиентам**

Кредиты корпоративным клиентам включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	94 357	83 208
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	79 271	40 010
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из прочих стран	20 866	27 682
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	7 628	36 545
<b>Итого кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>202 122</b>	<b>187 445</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 666)	(377)
<b>Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>200 456</b>	<b>187 068</b>

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

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>		<b>31 декабря 2019 г.</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Транспорт	57 487	28,68	12 830	6,86
Газовая промышленность	50 017	24,95	50 012	26,73
Энергетика	39 875	19,89	39 953	21,36
Инвестиционная деятельность – лизинг	27 499	13,72	28 021	14,98
Алюминиевая промышленность	8 002	3,99	9 002	4,81
Телекоммуникации	7 742	3,86	22 369	11,96
Инвестиционная деятельность	4 987	2,49	–	–
Розничная торговля	4 847	2,42	5 034	2,69
Фармацевтика	–	–	19 847	10,61
<b>Итого кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>200 456</b>	<b>100</b>	<b>187 068</b>	<b>100</b>

По состоянию на 30 июня 2020 г. на трех основных контрагентов Банка приходилось 128 501 тыс. евро или 64,10% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2019 г.: 110 267 тыс. евро или 58,95% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Кредиты предоставлены клиентам, осуществляющим деятельность в следующих странах:

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Российская Федерация	67 157	68 909
Республика Болгария	62 747	58 518
Монголия	38 609	–
Румыния	12 848	27 900
Республика Польша	11 731	4 177
Прочие страны	7 364	7 717
Венгрия	–	19 847
<b>Итого</b>	<b>200 456</b>	<b>187 068</b>

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>30 июня 2020 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Имеющим международные рейтинги		
от BBB+ до BB-	20 172	42 807
от B+ до B-	7 799	-
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги		
от AAA до A-	-	4 178
от BBB+ до BB-	69 814	140 460
от B+ до B-	104 337	-
<b>Итого</b>	<b>202 122</b>	<b>187 445</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 666)	(377)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>200 456</b>	<b>187 068</b>

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

<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 г.</b>	<b>179 611</b>	<b>7 834</b>	<b>187 445</b>
Новые созданные или приобретенные активы	55 035	260	55 295
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(38 833)	(408)	(39 241)
Изменения курса валют	(1 319)	(58)	(1 377)
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>194 494</b>	<b>7 628</b>	<b>202 122</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>260</b>	<b>117</b>	<b>377</b>
Новые созданные или приобретенные активы	662	-	662
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(67)	-	(67)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	547	148	695
Изменения курса валют	-	(1)	(1)
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>1 402</b>	<b>264</b>	<b>1 666</b>
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>Стадия 1</b>	<b>Стадия 2</b>	<b>Итого</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 г.</b>	<b>74 989</b>	<b>8 814</b>	<b>83 803</b>
Новые созданные или приобретенные активы	16 197	292	16 489
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(10 379)	(677)	(11 056)
Списания	-	-	-
Изменения курса валют	108	58	166
<b>Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>80 915</b>	<b>8 487</b>	<b>89 402</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 г.</b>	<b>311</b>	<b>155</b>	<b>466</b>
Новые созданные или приобретенные активы	22	-	22
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	-	-	-
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(90)	(8)	(98)
Списания	-	-	-
Изменения курса валют	1	1	2
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>244</b>	<b>148</b>	<b>392</b>

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

За шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., у Банка не было кредитов, условия по которым были пересмотрены.

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

**Обеспечение и другие инструменты, снижающие кредитный риск**

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

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

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения по кредитам корпоративным клиентам:

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

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

Ниже представлена информация о полученном обеспечении по кредитам корпоративным клиентам:

	<b>30 июня 2020 г.</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
	<b>(неаудировано)</b>	
Кредиты, обеспеченные депозитами	50 017	50 012
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	27 737	57 472
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	23 346	11 123
Кредиты, обеспеченные залогом (движимого) имущества	20 872	21 075
Необеспеченные кредиты	78 484	47 386
<b>Итого кредиты корпоративным клиентам</b>	<b>200 456</b>	<b>187 068</b>

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

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

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

**11. Производные финансовые инструменты**

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

	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>			
<b>Процентно-валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	25 237	10	572
<b>Валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	19 104	1	1 570
<b>Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	111 936	1 082	4 504
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран, используемые в качестве инструментов хеджирования	38 488	–	588
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>1 093</b>	<b>7 234</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>			
<b>Процентно-валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	24 662	1 968	–
<b>Валютные контракты</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	19 824	–	1 800
<b>Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования</b>			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	73 691	3 721	–
<b>Итого производные активы/обязательства</b>		<b>5 689</b>	<b>1 800</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

	30 июня 2020 г. (неаудировано)		31 декабря 2019 г.	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<b>Процентно-валютные контракты «своп»: справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	20 223	19 016	-
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (+)	5 050	19 651	25 738	-
- Кредиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (-)	5 040	-	4 754	-
<b>Валютные контракты «своп»: справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	-	13 290	-	16 724
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	5 812	11 720	-	17 319
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	5 811	-	-	2 395
<b>Процентно-валютные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования: справедливая стоимость на конец отчетного периода</b>				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	12 866	145 827	76 990	-
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (+)	13 948	140 735	80 711	-
<b>Чистая справедливая стоимость процентных, валютных и процентно- валютных контрактов «своп»</b>	<b>1 093</b>	<b>(7 234)</b>	<b>5 689</b>	<b>(1 800)</b>

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

(намеренный пропуск)

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

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

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

Финансовыми обязательствами Банка, определенными в качестве объекта хеджирования в течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2020 г. (30 июня 2019 г.: отсутствуют), в отношении хеджирования денежных потоков, являются:

<b>Хеджирование денежных потоков</b>	<b>Резерв хеджирования денежных потоков</b>	
	<b>Продолжающееся хеджирование</b>	<b>Прекращаемое хеджирование</b>
<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	2 648	–
<b>31 декабря 2019 г.</b>		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	893	–

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

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

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

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

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

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

	Условная основная сумма	Балансовая стоимость			Изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования, используемых для оценки неэффективности хеджирования					
		Активы	Обязательства	Итого	Эффективная доля	Эффективная доля	Неэффективная доля хеджирования	Реклассифицировано в состав прибыли или убытка в		
Хеджирование денежных потоков					Признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков исключая валютный базисный спрэд)	Признанная в прочем совокупном доходе (валютный базисный спрэд)	Признанная в отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой»	Чистые процентные доходы (расходы), рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой
<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>										
Процентно-валютные контракты «своп»	150 424	1 082	5 092	(4 327)	(3 345)	(1 081)	(99)	2 591	(8 548)	(224)
<b>31 декабря 2019 г.</b>										
Процентно-валютные контракты «своп»	73 691	3 721	-	4 115	4 536	(353)	(68)	1 146	2 232	(88)

Накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования с момента начала отношений хеджирования составила (813) тыс. евро по состоянию на 30 июня 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 4 536 тыс. евро). Накопленная величина изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования, исключая валютный базисный спрэд, с момента начала хеджирования составила (3 263) тыс. евро на 30 июня 2020 г. (31 декабря 2019 г.: 4 590 тыс. евро). В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2020 г., эффективная доля отношений хеджирования, признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков, исключая валютный базисный спрэд) была скорректирована до наименьшей из двух величин (30 июня 2019 г.: отношения хеджирования отсутствовали).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

<b>Хеджирование денежных потоков</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Итого</b>
<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>		
Процентно-валютные контракты «своп»		
Условная основная сумма	150 424	<b>150 424</b>
Средняя фиксированная процентная ставка евро	1,24%	<b>1,24%</b>
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	7,14%	<b>7,14%</b>
Средний курс евро к рублю	0,0132	<b>0,0132</b>
<b>31 декабря 2019 г.</b>		
Процентно-валютные контракты «своп»		
Условная основная сумма	73 691	<b>73 691</b>
Средняя фиксированная процентная ставка евро	1,1%	<b>1,1%</b>
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	7,9%	<b>7,9%</b>
Средний курс евро к рублю	0,0142	<b>0,0142</b>

В таблице ниже приведен эффект влияния деятельности хеджирования на капитал:

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

В течение шестимесячного периода, завершившегося 30 июня 2019 г., отношения хеджирования денежных потоков отсутствовали.

(намеренный пропуск)



(в тысячах евро)

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

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

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

Ниже представлено движение по статьям основных средств за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2019 г.:

<i>30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>Прим.</i>	<i>Здание</i>	<i>Офисное оборудо- вание и вычисли- тельная техника</i>	<i>Мебель</i>	<i>Транспорт</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
Остаток на 1 января 2019 г.		100 859	1 455	577	568	103 459
Поступления		43	57	40	-	140
Выбытия		-	(3)	-	-	(3)
<b>Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>		<b>100 902</b>	<b>1 509</b>	<b>617</b>	<b>568</b>	<b>103 596</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
Остаток на 1 января 2019 г.		29 312	1 310	375	215	31 212
Амортизационные отчисления за отчетный период	21	650	36	10	42	738
Выбытия		-	(3)	-	-	(3)
<b>Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>		<b>29 962</b>	<b>1 343</b>	<b>385</b>	<b>257</b>	<b>31 947</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость</b>						
Остаточная стоимость на 1 января 2019 г.		71 547	145	202	353	72 247
<b>Остаточная стоимость на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>		<b>70 940</b>	<b>166</b>	<b>232</b>	<b>311</b>	<b>71 649</b>

(в тысячах евро)

**12. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования (продолжение)***Чувствительность справедливой стоимости здания*

По состоянию на 30 июня 2020 г. справедливая стоимость здания, принадлежащего Банку на праве собственности, составила 54 159 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 54 636 тыс. евро). Справедливая стоимость одного квадратного метра составила 2 139 евро (31 декабря 2019 г.: 2 158 евро). При увеличении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 59 575 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 60 100 тыс. евро), при уменьшении стоимости одного квадратного метра на 10% справедливая стоимость здания составит 48 743 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 49 172 тыс. евро).

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

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	48 273	48 235
Накопленная амортизация	(14 903)	(14 573)
<b>Остаточная стоимость</b>	<b>33 370</b>	<b>33 662</b>

**Переоценка стоимости активов**

Банк на регулярной основе осуществляет оценку справедливой стоимости здания, чтобы удостовериться, что его текущая стоимость не существенно отличается от справедливой стоимости. Последняя переоценка здания по рыночной стоимости была произведена по состоянию на 31 декабря 2015 г. Оценка проводилась независимой фирмой профессиональных оценщиков, которая обладает признанной квалификацией и имеет соответствующий профессиональный опыт проведения оценки имущества с аналогичным местоположением и аналогичной категории.

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Банк не привлекал независимого оценщика для оценки справедливой стоимости здания. Руководство Банка провело анализ стоимости аналогичных объектов, предлагаемых на рынке, и пришло к выводу, что в течение отчетного периода не произошло существенных изменений на рынке недвижимости и в состоянии здания. Руководство Банка считает, что по состоянию на 30 июня 2020 г. (неаудировано) и 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость здания существенно не отличается от ее балансовой стоимости.

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 – 3,5 тыс. евро за квадратный метр;
- ▶ стоимость аналогов была уменьшена на скидку на торг в размере 10%;
- ▶ стоимость аналогов была скорректирована на корректировку на местоположение, а также на корректировку на площадь здания в диапазоне 0-10%.

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 350 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 10,0%.

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.

(в тысячах евро)

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

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

Банк ожидает после 30 июня 2020 г. по операционной аренде к получению арендные платежи: в течение 30 дней в размере 156 тыс. евро, от 31 дней до 180 дней – 738 тыс. евро, от 181 дней до года – 878 тыс. евро, свыше одного года до 3 лет – 674 тыс. евро.

**13. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
	<i>Прим. (неаудировано)</i>	
<b>Финансовые активы</b>		
Маржин колл	6 660	1 778
Дебиторы по хозяйственным операциям	964	446
Потребительское кредитование	312	293
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий	98	28
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22 (4)	(7)
<b>Итого финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>8 030</b>	<b>2 538</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Имущество, переданное Банку в погашение задолженности по кредиту	103	103
Материальные запасы	55	48
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>158</b>	<b>151</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>8 188</b>	<b>2 689</b>

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. прочие финансовые активы отнесены к Стадии 1.

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2020 г.</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
	<i>Прим. (неаудировано)</i>	
<b>Финансовые обязательства</b>		
Обязательства по социальным выплатам	1 524	1 218
Расчеты по финансово-хозяйственным операциям	843	5 180
Обязательства по аренде	22	23
Авансы полученные	11	85
Прочие начисленные обязательства	23	11
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>2 423</b>	<b>6 517</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера	17, 22 262	154
Резерв по неиспользованным отпускам	23 130	99
Резерв на выплаты по судебным искам	23 11	11
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>403</b>	<b>264</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>2 826</b>	<b>6 781</b>

(в тысячах евро)

**14. Средства кредитных организаций**

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	<u>30 июня 2020 г.</u> <u>(неаудировано)</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Кредиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС	45 913	59 278
Долгосрочное связанное финансирование от банков стран-членов МБЭС	39 656	–
Сделки «РЕПО»	36 666	54 205
Кредиты, привлеченные от международных финансовых организаций	26 383	1 010
Долгосрочное финансирование от банков прочих стран	19 861	9 920
Кредиты, привлеченные от банков прочих стран	–	4 599
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС	407	370
<b>Средства кредитных организаций</b>	<b><u>168 886</u></b>	<b><u>129 382</u></b>

По состоянию на 30 июня 2020 г. на трех основных контрагентов приходится 94 004 тыс. евро или 55,66% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2019 г.: на трех основных контрагентов приходилось 70 364 тыс. евро или 54,38% 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 2020 г. составляет 39 750 тыс. евро (31 декабря 2019 г.: 59 320 тыс. евро) (Примечания 7, 8).

**Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается**

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

	<u>Прим.</u>	<u>30 июня 2020 г.</u> <u>(неаудировано)</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	30 602	44 301
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	9 148	15 019
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций		(36 666)	(54 205)

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.

**15. Средства клиентов**

Средства клиентов включают в себя следующие позиции:

	<u>30 июня 2020 г.</u> <u>(неаудировано)</u>	<u>31 декабря 2019 г.</u>
Депозиты организаций стран-членов МБЭС	79 609	82 357
Текущие счета организаций стран-членов МБЭС	4 445	9 437
Текущие счета организаций прочих стран	918	449
Прочие текущие счета	4 592	5 023
<b>Средства клиентов</b>	<b><u>89 564</u></b>	<b><u>97 266</u></b>

(в тысячах евро)

**15. Средства клиентов (продолжение)**

На 30 июня 2020 г. на трех основных клиентов Банка приходится 79 136 тыс. евро или 88,36% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2019 г.: 88 754 тыс. евро или 91,25% от общей суммы средств клиентов).

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

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>		<b>31 декабря 2019 г.</b>	
	<b>Сумма</b>	<b>%</b>	<b>Сумма</b>	<b>%</b>
Газовая промышленность	50 451	59,4	50 882	55,2
Энергетика	27 643	32,5	30 175	32,7
Финансовый сектор	1 817	2,2	874	0,9
Строительство	1 687	2,0	7 714	8,4
Исследовательская деятельность	970	1,1	843	0,9
Фармацевтика	936	1,1	712	0,8
Производство	282	0,3	326	0,3
Торговля	276	0,3	235	0,3
Транспорт	86	0,1	205	0,2
Прочее	824	1,0	277	0,3
<b>Итого средства клиентов</b>	<b>84 972</b>	<b>100</b>	<b>92 243</b>	<b>100</b>

**16. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Облигации, деноминированные в рублях	153 996	102 526
<b>Выпущенные долговые ценные бумаги</b>	<b>153 996</b>	<b>102 526</b>

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

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

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

**17. Условные обязательства кредитного характера**

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	49 000	18 448
Предоставленные гарантии	22 444	24 502
Рамбурсные обязательства	18 184	17 080
Аккредитивы	7 584	2 073
<b>Итого условные обязательства кредитного характера</b>	<b>97 212</b>	<b>62 103</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечание 13, 22)	(262)	(154)
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>	<b>96 950</b>	<b>61 949</b>

(в тысячах евро)

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

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

	<i>30 июня 2020 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2019 г.</i>
Российская Федерация	67 585	28 673
Румыния	8 838	1 673
Польша	1 731	12 568
Монголия	930	1 416
Прочие страны	17 866	17 619
<b>Итого</b>	<b>96 950</b>	<b>61 949</b>

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

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

<i>Условные обязательства кредитного характера</i>	<i>Стадия 1</i>	<i>Итого</i>
<b>Величина обязательств на 1 января 2020 г.</b>	<b>62 103</b>	<b>62 103</b>
Новые обязательства	117 085	117 085
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(79 440)	(79 440)
Изменения курса валют	(2 536)	(2 536)
<b>Величина обязательств на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>97 212</b>	<b>97 212</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2020 г.</b>	<b>154</b>	<b>154</b>
Новые обязательства	771	771
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(705)	(705)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	41	41
Изменения курса валют	1	1
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>262</b>	<b>262</b>
<b>Величина обязательств на 1 января 2019 г.</b>	<b>38 639</b>	<b>38 639</b>
Новые обязательства	2 711	2 711
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(12 077)	(12 077)
Изменения курса валют	2 650	2 650
<b>Величина обязательств на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>31 923</b>	<b>31 923</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 г.</b>	<b>36</b>	<b>36</b>
Новые обязательства	1	1
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	-	-
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(21)	(21)
Изменения курса валют	3	3
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>19</b>	<b>19</b>

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.

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

**18. Процентные доходы и процентные расходы**

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
	<u>2020 г.</u>	<u>2019 г.</u>
<b>Процентные доходы</b>		
<b><i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i></b>		
Кредиты корпоративным клиентам	2 629	1 350
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 537	2 270
Кредиты и депозиты банкам	2 393	1 064
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	1 253	828
- синдицированное кредитование	608	–
- срочные депозиты, размещенные в банках	532	236
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 179	839
Прочие	5	2
<b><i>Прочие процентные доходы</i></b>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	217	196
<b>Итого процентные доходы</b>	<u><b>8 960</b></u>	<u><b>5 721</b></u>
<b>Процентные расходы</b>		
<b><i>Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i></b>		
Средства клиентов	(1 625)	(139)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1 151)	–
Средства кредитных организаций	(853)	(1 376)
Обязательства по аренде	(1)	–
Прочие	(5)	–
<b>Итого процентные расходы</b>	<u><b>(3 635)</b></u>	<u><b>(1 515)</b></u>
<b>Чистый процентный доход</b>	<u><u><b>5 325</b></u></u>	<u><u><b>4 206</b></u></u>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**19. Чистые комиссионные доходы**

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</b>	
	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Документарные операции	280	92
Расчетные и кассовые операции	40	44
Ведение счетов	25	27
Валютный контроль	20	19
Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	15	50
<b>Комиссионные доходы</b>	<b>380</b>	<b>232</b>
Комиссионные расходы	(105)	(45)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>275</b>	<b>187</b>

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

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

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</b>	
	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	4 337	1 455
<b>Итого чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>4 337</b>	<b>1 455</b>

Доход от переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в связи с их реализацией в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» в сумме 4 354 тыс. евро (шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2019 г.: 1 446 тыс. евро).

**21. Административно-управленческие расходы**

	<b>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</b>	
	<b>2020 г.</b>	<b>2019 г.</b>
Расходы на содержание персонала	4 322	4 131
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	667	744
Амортизация основных средств	616	738
Информационно-консультационные расходы	156	96
Расходы на автотранспорт	125	112
Телекоммуникационные расходы	123	132
Расходы по охране здания	92	137
Офисные расходы	76	85
Аудиторские услуги	42	48
Командировочные расходы	21	71
Расходы по созыву заседаний Совета, Ревизионной комиссии, РГУП и представительские расходы	6	130
Повышение квалификации	6	10
Прочие административно-управленческие расходы	25	21
<b>Итого административно-управленческие расходы</b>	<b>6 277</b>	<b>6 455</b>



(в тысячах евро)

**21. Административно-управленческие расходы (продолжение)**

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2020 г.	2019 г.
Пенсионный фонд Российской Федерации	442	397
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	128	119
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	21	16
Фонд социального страхования Российской Федерации	–	14
<b>Итого</b>	<b>591</b>	<b>546</b>

**22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки**

В таблицах ниже представлены расходы (доходы) по резервам под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2019 г.:

30 июня 2020 г. (неаудировано)	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	622	–	–	622
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	123	–	–	123
Кредиты и депозиты банкам	9	123	–	–	123
Кредиты корпоративным клиентам	10	1 142	148	–	1 290
Условные обязательства кредитного характера	17	107	–	–	107
Прочие финансовые активы	13	1	–	–	1
		<b>2 118</b>	<b>148</b>	<b>–</b>	<b>2 266</b>

30 июня 2019 г. (неаудировано)	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	97	–	–	97
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	215	–	–	215
Кредиты и депозиты банкам	9	151	–	(11)	140
Кредиты корпоративным клиентам	10	(68)	(8)	–	(76)
Условные обязательства кредитного характера	17	(20)	–	–	(20)
Прочие финансовые активы	13	3	–	–	3
		<b>378</b>	<b>(8)</b>	<b>(11)</b>	<b>359</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Ниже представлена сверка остатков резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам на 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г.:

	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</i>	<i>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>	<i>Кредиты и депозиты банкам</i>	<i>Кредиты корпоративным клиентам</i>	<i>Условные обязательства кредитного характера</i>	<i>Прочие финансовые активы</i>	<i>Итого</i>
<b>Остаток на 1 января 2020 г.</b>	<b>794</b>	<b>467</b>	<b>889</b>	<b>377</b>	<b>154</b>	<b>7</b>	<b>2 688</b>
Новые созданные или приобретенные активы	283	42	1 090	662	771	2	<b>2 850</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(346)	(44)	(213)	(67)	(705)	(1)	<b>(1 376)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	685	125	(754)	695	41	-	<b>792</b>
Списания	-	-	-	-	-	(4)	<b>(4)</b>
Изменения курса валют	(3)	(3)	(8)	(1)	1	-	<b>(14)</b>
<b>Остаток на 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>1 413</b>	<b>587</b>	<b>1 004</b>	<b>1 666</b>	<b>262</b>	<b>4</b>	<b>4 936</b>
<b>Остаток на 1 января 2019 г.</b>	<b>602</b>	<b>118</b>	<b>238</b>	<b>466</b>	<b>36</b>	<b>11</b>	<b>1 471</b>
Новые созданные или приобретенные активы	306	152	611	22	1	3	<b>1 095</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(301)	(13)	(144)	-	-	-	<b>(458)</b>
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	92	76	(327)	(98)	(21)	-	<b>(278)</b>
Списания	-	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Изменения курса валют	1	(1)	1	2	3	-	<b>6</b>
<b>Остаток на 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>700</b>	<b>332</b>	<b>379</b>	<b>392</b>	<b>19</b>	<b>14</b>	<b>1 836</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

**23. Прочие резервы**

Изменение прочих резервов за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2019 г. представлено ниже:

	<i>Резервы по судебным искам</i>	<i>Резерв по неиспользован- ным отпускам</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2020 г.</b>	<b>11</b>	<b>99</b>	<b>110</b>
Создание	–	35	<b>35</b>
Списания	–	(4)	<b>(4)</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>На 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>11</b>	<b>130</b>	<b>141</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>На 1 января 2019 г.</b>	<b>11</b>	<b>119</b>	<b>130</b>
Создание	–	–	–
Списания	–	(54)	<b>(54)</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>На 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>11</b>	<b>65</b>	<b>76</b>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>

Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств. Резервы по судебным искам на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. включают сумму ожидаемых судебных расходов и возможных выплат в связи с разбирательствами, в которых Банк выступает в роли ответчика.

**24. Управление рисками****Введение**

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

**Структура управления рисками**

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

*Совет Банка*

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

*Правление*

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

*Кредитный комитет (далее – «КК»)*

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

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

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

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Структура управления рисками (продолжение)

*Управление контроля рисков (далее – «УКР»)*

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

*Управление внутреннего аудита (далее – «УВА»)*

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

### Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

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

### Снижение риска

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

### Чрезмерные концентрации риска

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

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

### Кредитный риск

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

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

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

#### *Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера*

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

#### *Определение дефолта*

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

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

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

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

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

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

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

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

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

Банк считает, что кредитный риск по конкретной позиции, подверженной кредитному риску, значительно повысился с момента ее первоначального признания, в т.ч. если внутренний или внешний рейтинг снизился на 2 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 корпоративных клиентов). Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

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

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

#### Уровни (градации) кредитного риска

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

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

#### *Создание временной структуры вероятности дефолта*

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

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

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

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

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

#### *Исходные данные при оценке ожидаемых кредитных убытков*

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

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

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

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

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

#### *Прогнозная информация*

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

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

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

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



(в тысячах евро)

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

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

*Кредитное качество по классам финансовых активов*

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

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

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.

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 2020 г.:

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)</b>				
<i>Денежные средства в Центральных банках</i>	15 063	–	–	<b>15 063</b>
<i>Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги</i>	3 185	–	–	<b>3 185</b>
<i>Корреспондентские счета в банках, имеющих только внутренние кредитные рейтинги</i>	33	–	–	<b>33</b>
<b>Итого</b>	<b>18 281</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18 281</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	–	–	–	–
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>18 281</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>18 281</b>

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые кредитные убытки за 12 месяцев</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Ожидаемые кредитные убытки за весь срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>				
<b>- находящиеся в собственности Банка</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	195 963	6 029	-	201 992
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>195 963</b>	<b>6 029</b>	<b>-</b>	<b>201 992</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(735)</b>	<b>(584)</b>	<b>-</b>	<b>(1 319)</b>
<b>- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	30 602	-	-	30 602
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>30 602</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>30 602</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(94)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(94)</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>				
<b>- находящиеся в собственности Банка</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	55 854	-	-	55 854
<b>Итого</b>	<b>55 854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 854</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(488)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(488)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>55 366</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 366</b>
<b>- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	9 247	-	-	9 247
<b>Итого</b>	<b>9 247</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 247</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(99)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(99)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>9 148</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 148</b>
<b>Кредиты и депозиты банкам</b>				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>	127 607	10 029	-	137 636
<i>Имеющим только внутренние кредитные рейтинги</i>	3 528	-	-	3 528
<b>Итого</b>	<b>131 135</b>	<b>10 029</b>	<b>-</b>	<b>141 164</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(918)</b>	<b>(86)</b>	<b>-</b>	<b>(1 004)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>130 217</b>	<b>9 943</b>	<b>-</b>	<b>140 160</b>
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>	27 971	-	-	27 971
<i>Имеющим только внутренние кредитные рейтинги</i>	166 523	7 628	-	174 151
<b>Итого</b>	<b>194 494</b>	<b>7 628</b>	<b>-</b>	<b>202 122</b>
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(1 402)</b>	<b>(264)</b>	<b>-</b>	<b>(1 666)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>193 092</b>	<b>7 364</b>	<b>-</b>	<b>200 456</b>

(в тысячах евро)

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

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, по трем стадиям обесценения в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних) на 31 декабря 2019 г.:

	<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>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b> <b>(исключая наличные средства)</b>				
<i>Денежные средства в Центральных банках</i>	13 657	-	-	13 657
<i>Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги</i>	2 729	-	-	2 729
<b>Итого</b>	<b>16 386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 386</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	-	-	-
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>16 386</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 386</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по</b> <b>справедливой стоимости через прочий</b> <b>совокупный доход</b>				
<b>- находящиеся в собственности Банка</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	159 002	-	-	159 002
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>159 002</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>159 002</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(546)	-	-	(546)
<b>- обремененные залогом по сделкам</b> <b>«РЕПО»</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	44 301	-	-	44 301
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>44 301</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>44 301</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(248)	-	-	(248)
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по</b> <b>амортизированной стоимости</b>				
<b>- находящиеся в собственности Банка</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	47 887	-	-	47 887
<b>Итого</b>	<b>47 887</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 887</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(374)	-	-	(374)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>47 513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47 513</b>
<b>- обремененные залогом по сделкам</b> <b>«РЕПО»</b>				
<i>Имеющие международные рейтинги</i>	15 112	-	-	15 112
<b>Итого</b>	<b>15 112</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 112</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(93)	-	-	(93)
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>15 019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 019</b>

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	
	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	
	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	
	<i>за 12 месяцев</i>	<i>за весь срок</i>	<i>за весь срок</i>	<i>Итого</i>
<b>Кредиты и депозиты банкам</b>				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>	109 257	–	–	<b>109 257</b>
<i>Имеющим только внутренние кредитные рейтинги</i>	2 575	–	–	<b>2 575</b>
<b>Итого</b>	<b>111 832</b>	–	–	<b>111 832</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(889)	–	–	<b>(889)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>110 943</b>	–	–	<b>110 943</b>
<b>Кредиты корпоративным клиентам</b>				
<i>Имеющим международные рейтинги</i>	42 807	–	–	<b>42 807</b>
<i>Имеющим только внутренние кредитные рейтинги</i>	136 804	7 834	–	<b>144 638</b>
<b>Итого</b>	<b>179 611</b>	<b>7 834</b>	–	<b>187 445</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(261)	(116)	–	<b>(377)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	<b>179 350</b>	<b>7 718</b>	–	<b>187 068</b>

Условные обязательства кредитного характера по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. относятся к стадии 1.

По другим финансовым активам движения между стадиями за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2019 г., не было.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 30 июня 2020 г.:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %
Российская Федерация	1 778	4 062	–	44 055	7 894	27 375	148	284	67 157	1 093	4 908	158 754	23,31
Монголия	6	–	–	880	–	4 456	–	43 966	38 609	–	–	87 917	12,91
Республика Болгария	33	–	–	4 998	473	2 705	7 274	–	62 747	–	118	78 348	11,51
Чешская Республика	–	306	–	60 313	4 193	3 299	1 715	–	–	–	–	69 826	10,25
Румыния	89	2 943	–	34 980	2 713	14 546	11	–	12 848	–	–	68 130	10,01
Республика Польша	3	–	–	8 789	14 156	–	–	–	11 731	–	–	34 679	5,09
Социалистическая Республика Вьетнам	–	–	–	–	–	–	–	19 521	–	–	–	19 521	2,87
МФО <sup>1</sup>	–	–	–	14 942	1 125	–	–	–	–	–	–	16 067	2,36
Венгрия	–	8 447	–	7 494	38	–	–	–	–	–	3	15 982	2,35
Словацкая Республика	–	–	–	12 652	10	2 985	–	–	–	–	–	15 647	2,30
Прочие страны	16 372	–	–	12 889	–	–	–	76 389	7 364	–	3 001	116 015	17,04
<b>Итого</b>	<b>18 281</b>	<b>15 758</b>	<b>–</b>	<b>201 992</b>	<b>30 602</b>	<b>55 366</b>	<b>9 148</b>	<b>140 160</b>	<b>200 456</b>	<b>1 093</b>	<b>8 030</b>	<b>680 886</b>	<b>100</b>

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

(намеренный пропуск)

<sup>1</sup> МФО – международные финансовые фонды и организации. На 30 июня 2020 г. представлены Европейским инвестиционным банком.

(в тысячах евро)

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

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, находящиеся в собственности Банка	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %
Российская Федерация	1 006	4 412	–	60 707	6 288	31 618	1 002	5 272	68 909	5 689	2 448	187 351	31,60
Республика Болгария	23	–	–	2 504	3 512	4 351	5 804	–	58 518	–	–	74 712	12,60
Чешская Республика	12	–	–	52 402	12 574	2 022	3 057	–	–	–	–	70 067	11,82
Румыния	96	–	–	13 858	9 362	5 011	5 156	–	27 900	–	–	61 383	10,35
Монголия	6	–	–	4 581	–	4 511	–	26 913	–	–	6	36 017	6,08
Республика Польша	3	–	–	6 682	6 798	–	–	–	4 177	–	–	17 660	2,98
Социалистическая Республика Вьетнам	–	–	–	–	–	–	–	16 557	–	–	–	16 557	2,79
Словацкая Республика	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Венгрия	–	–	–	2 395	5 767	–	–	–	19 847	–	–	28 009	4,72
МФО <sup>2</sup>	–	–	–	8 703	–	–	–	–	–	–	4	8 707	1,47
Прочие страны	15 240	–	–	7 170	–	–	–	62 201	7 717	–	80	92 408	15,59
<b>Итого</b>	<b>16 386</b>	<b>4 412</b>	<b>–</b>	<b>159 002</b>	<b>44 301</b>	<b>47 513</b>	<b>15 019</b>	<b>110 943</b>	<b>187 068</b>	<b>5 689</b>	<b>2 538</b>	<b>592 871</b>	<b>100</b>

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

(намеренный пропуск)

<sup>2</sup> МФО – международные финансовые фонды и организации. На 31 декабря 2019 г. представлены Европейским фондом финансовой стабильности, который является финансируемой 27 странами-членами Еврозоны компанией специального назначения по борьбе с европейским долговым кризисом, и Европейским инвестиционным банком.

(в тысячах евро)

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

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

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

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Банка по состоянию на 30 июня 2020 г. и на 31 декабря 2019 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>До востре-</b> <b>бования и</b> <b>до 30 дней</b>	<b>От 31 до</b> <b>180 дней</b>	<b>От 181 до</b> <b>365 дней</b>	<b>Свыше</b> <b>365 дней</b>	<b>Суммарная</b> <b>величина</b> <b>(поступления)</b> <b>выбытия</b> <b>потоков</b> <b>денежных</b> <b>средств</b>	<b>Балансовая</b> <b>величина</b>
Средства кредитных организаций	62 333	47 358	279	62 529	172 499	168 886
Средства клиентов	38 471	50 670	808	–	89 949	89 564
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 469	5 469	174 823	185 761	153 996
Прочие обязательства	2 805	2	3	16	2 826	2 826
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	(18 093)	(4 513)	(8 494)	(156 829)	(187 929)	(172 106)
- выбытия	18 669	856	5 279	150 455	175 259	179 340
<b>Итого</b>	<b>104 185</b>	<b>99 842</b>	<b>3 344</b>	<b>230 994</b>	<b>438 365</b>	<b>422 506</b>

<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>До востре-</b> <b>бования и</b> <b>до 30 дней</b>	<b>От 31 до</b> <b>180 дней</b>	<b>От 181 до</b> <b>365 дней</b>	<b>Свыше</b> <b>365 дней</b>	<b>Суммарная</b> <b>величина</b> <b>(поступления)</b> <b>выбытия</b> <b>потоков</b> <b>денежных</b> <b>средств</b>	<b>Балансовая</b> <b>величина</b>
Средства кредитных организаций	26 996	58 382	34 644	10 136	130 158	129 382
Средства клиентов	14 996	52 340	31 452	–	98 788	97 266
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	3 977	3 977	116 860	124 814	102 526
Прочие обязательства	6 781	–	–	–	6 781	6 781
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	(2 387)	(3 417)	–	(11 515)	(17 319)	(17 319)
- выбытия	2 394	3 996	–	12 729	19 119	19 119
<b>Итого</b>	<b>48 780</b>	<b>115 278</b>	<b>70 073</b>	<b>128 210</b>	<b>362 341</b>	<b>337 755</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

	<i>До востребо- вания и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 мес. до 6 месяцев</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
30 июня 2020 г. (неаудировано)	22 351	2 742	7 556	64 301	–	<b>96 950</b>
31 декабря 2019 г.	25 794	2 420	–	16 970	16 765	<b>61 949</b>

**Классификация активов и обязательств по срокам погашения**

Приведенные ниже таблицы отражают анализ всех финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. по установленным в договорах датам наступления срока погашения. Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не заложенные по сделкам «РЕПО» отнесены в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как являются высоколиквидными ценными бумагами, которые могут быть реализованы Банком на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Банка.

<i>30 июня 2020 г. (неаудировано)</i>	<i>До востребо- вания и менее 1 мес.</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 6 до 12 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Более 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	19 306	–	–	–	–	<b>19 306</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка	15 758	–	–	–	–	<b>15 758</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	–	–	–	<b>–</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка	201 992	–	–	–	–	<b>201 992</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	30 602	–	–	–	<b>30 602</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка	–	–	2 553	32 701	20 112	<b>55 366</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	9 148	–	–	–	<b>9 148</b>
Кредиты и депозиты банкам	15 187	63 610	25 149	36 214	–	<b>140 160</b>
Кредиты корпоративным клиентам	508	90 005	4 981	40 506	64 456	<b>200 456</b>
Производные финансовые активы	11	–	–	1 082	–	<b>1 093</b>
Прочие финансовые активы	7 713	4	22	291	–	<b>8 030</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>260 475</b>	<b>193 369</b>	<b>32 705</b>	<b>110 794</b>	<b>84 568</b>	<b>681 911</b>
Средства кредитных организаций	62 302	47 068	–	19 860	39 656	<b>168 886</b>
Средства клиентов	38 394	50 367	803	–	–	<b>89 564</b>
Производные финансовые обязательства	571	–	484	6 179	–	<b>7 234</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	1 760	–	152 236	–	<b>153 996</b>
Прочие финансовые обязательства	2 400	2	3	18	–	<b>2 423</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>103 667</b>	<b>99 197</b>	<b>1 290</b>	<b>178 293</b>	<b>39 656</b>	<b>422 103</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>156 808</b>	<b>94 172</b>	<b>31 415</b>	<b>(67 499)</b>	<b>44 912</b>	<b>259 808</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>156 808</b>	<b>250 980</b>	<b>282 395</b>	<b>214 896</b>	<b>259 808</b>	<b>–</b>

(намеренный пропуск)



(в тысячах евро)

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

<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>До востребо- вания и менее 1 мес.</b>	<b>От 1 до 6 мес.</b>	<b>От 6 до 12 мес.</b>	<b>От 12 мес. до 5 лет</b>	<b>Более 5 лет</b>	<b>Итого</b>
Денежные средства и их эквиваленты	17 286	-	-	-	-	<b>17 286</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка	4 412	-	-	-	-	<b>4 412</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	-	<b>-</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка	159 002	-	-	-	-	<b>159 002</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	5 744	10 697	27 860	-	-	<b>44 301</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка	-	-	-	31 040	16 473	<b>47 513</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	6 367	8 652	-	-	<b>15 019</b>
Кредиты и депозиты банкам	8 186	45 022	32 630	25 105	-	<b>110 943</b>
Кредиты корпоративным клиентам	883	59 474	44 055	76 445	6 211	<b>187 068</b>
Производные финансовые активы	-	-	1 968	3 721	-	<b>5 689</b>
Прочие финансовые активы	2 238	-	17	283	-	<b>2 538</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>197 751</b>	<b>121 560</b>	<b>115 182</b>	<b>136 594</b>	<b>22 684</b>	<b>593 771</b>
Средства кредитных организаций	26 985	58 213	34 228	9 956	-	<b>129 382</b>
Средства клиентов	14 996	52 094	30 176	-	-	<b>97 266</b>
Производные финансовые обязательства	7	579	-	1 214	-	<b>1 800</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 773	-	100 753	-	<b>102 526</b>
Прочие финансовые обязательства	6 495	2	2	18	-	<b>6 517</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>48 483</b>	<b>112 661</b>	<b>64 406</b>	<b>111 941</b>	<b>-</b>	<b>337 491</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>149 268</b>	<b>8 899</b>	<b>50 776</b>	<b>24 653</b>	<b>22 684</b>	<b>256 280</b>
<b>Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам</b>	<b>149 268</b>	<b>158 167</b>	<b>208 943</b>	<b>233 596</b>	<b>256 280</b>	<b>-</b>

(намеренный пропуск)

*(в тысячах евро)***24. 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*

	<b>30 июня 2020 г.</b> <i>(неаудировано)</i>		<b>31 декабря 2019 г.</b>	
	<b>Прибыль или убыток</b>	<b>Капитал</b>	<b>Прибыль или убыток</b>	<b>Капитал</b>
<b>Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону уменьшения ставок</b>	<b>170</b>	<b>168</b>	<b>247</b>	<b>187</b>
Евро	(576)	(576)	(293)	(353)
Доллар США	319	319	257	257
Рубль РФ	382	380	168	168
Прочие валюты	45	45	115	115
<b>Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону увеличения ставок</b>	<b>(170)</b>	<b>(168)</b>	<b>(247)</b>	<b>(187)</b>
Евро	576	576	293	353
Доллар США	(319)	(319)	(257)	(257)
Рубль РФ	(382)	(380)	(168)	(168)
Прочие валюты	(45)	(45)	(115)	(115)

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

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

Средние процентные ставки

Следующая таблица ниже отражает средневзвешенные процентные ставки по процентным активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 июня 2020 г. (неаудировано)				31 декабря 2019 г.			
	Средняя процентная ставка, %				Средняя процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты
<b>Процентные активы</b>								
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и банках прочих стран	(1,41)	0,23	-	(0,11)	(0,01)	0,30	-	(0,01)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- находящиеся в собственности Банка	2,15	-	6,30	-	-	-	7,77	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	-	-	-	-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
- находящиеся в собственности Банка	2,14	3,15	7,21	1,04	2,26	4,73	7,44	1,05
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	0,93	4,00	-	0,84	2,66	4,72	-	0,90
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости								
- находящиеся в собственности Банка	2,86	7,50	9,10	-	3,19	7,50	9,10	-
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3,40	-	-	-	2,98	-	-	-
Кредиты и депозиты банкам	2,82	4,36	8,26	-	2,61	4,66	10,58	-
Кредиты корпоративным клиентам	1,10	5,67	10,00	5,22	1,63	5,77	10,00	5,36
Потребительское кредитование	3,00	-	-	-	3,00	-	-	-
<b>Процентные обязательства</b>								
Средства кредитных организаций	0,40	1,30	5,35	3,00	0,23	2,49	6,62	2,97
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,50)	-	(0,36)	-	(0,01)	-	1,37	-
Средства клиентов	-	1,96	7,90	-	-	2,00	8,07	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	7,19	-	-	-	7,90	-

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 30 июня 2020 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		1 798	1 542	15 774	192	<b>19 306</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка		-	2 537	13 221	-	<b>15 758</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка		11 201	15 590	169 534	5 667	<b>201 992</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		8 304	-	22 092	206	<b>30 602</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка		8 825	341	46 200	-	<b>55 366</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-	9 148	-	<b>9 148</b>
Кредиты и депозиты банкам		47 164	793	92 203	-	<b>140 160</b>
Кредиты корпоративным клиентам		35 501	7 147	152 962	4 846	<b>200 456</b>
Прочие финансовые активы	13	-	885	7 145	-	<b>8 030</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>112 793</b>	<b>28 835</b>	<b>528 279</b>	<b>10 911</b>	<b>680 818</b>
Средства кредитных организаций		25 813	13 440	125 102	4 531	<b>168 886</b>
Средства клиентов		51 382	29 386	8 769	27	<b>89 564</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	153 996	-	-	<b>153 996</b>
Прочие финансовые обязательства	13	2	851	1 570	-	<b>2 423</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>77 197</b>	<b>197 673</b>	<b>135 441</b>	<b>4 558</b>	<b>414 869</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>35 596</b>	<b>(168 838)</b>	<b>392 838</b>	<b>6 353</b>	<b>265 949</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(33 513)</b>	<b>179 384</b>	<b>(146 201)</b>	<b>(5 811)</b>	<b>(6 141)</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>2 083</b>	<b>10 546</b>	<b>246 637</b>	<b>542</b>	<b>259 808</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2019 г.:

	<i>Прим.</i>	<i>Доллар США</i>	<i>Рубль РФ</i>	<i>Евро</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты		1 935	779	14 340	232	<b>17 286</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка		-	4 412	-	-	<b>4 412</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-	-	-	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка		27 094	23 598	99 149	9 161	<b>159 002</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		3 584	-	40 661	56	<b>44 301</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка		8 928	5 040	33 545	-	<b>47 513</b>
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		-	-	15 019	-	<b>15 019</b>
Кредиты и депозиты банкам		38 301	2 348	70 294	-	<b>110 943</b>
Кредиты корпоративным клиентам		37 023	8 653	128 925	12 467	<b>187 068</b>
Прочие финансовые активы	13	6	361	2 152	19	<b>2 538</b>
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>116 871</b>	<b>45 191</b>	<b>404 085</b>	<b>21 935</b>	<b>588 082</b>
Средства кредитных организаций		27 071	3 959	79 309	19 043	<b>129 382</b>
Средства клиентов		52 144	37 776	7 326	20	<b>97 266</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги		-	102 526	-	-	<b>102 526</b>
Прочие финансовые обязательства	13	1	5 173	1 343	-	<b>6 517</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>79 216</b>	<b>149 434</b>	<b>87 978</b>	<b>19 063</b>	<b>335 691</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>		<b>37 655</b>	<b>(104 243)</b>	<b>316 107</b>	<b>2 872</b>	<b>252 391</b>
<b>Чистая забалансовая позиция</b>		<b>(35 740)</b>	<b>100 732</b>	<b>(58 708)</b>	<b>(2 395)</b>	<b>3 889</b>
<b>Чистая балансовая и забалансовая позиция</b>		<b>1 915</b>	<b>(3 511)</b>	<b>257 399</b>	<b>477</b>	<b>256 280</b>

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к доллару США и российскому рублю по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. вызвало бы приведенное далее увеличение (уменьшение) капитала и прибыли (или убытка). Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Банка, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными. Влияние на капитал не отличается от влияния на промежуточный отчет о прибылях и убытках.

**30 июня 2020 г.**  
**(неаудировано) 31 декабря 2019 г.**

20% рост курса доллара США по отношению к евро	417	383
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	2 109	(702)

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

## 24. Управление рисками (продолжение)

### Операционный риск

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

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

## 25. Оценка справедливой стоимости

### Процедуры оценки справедливой стоимости

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

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

### Иерархия источников справедливой стоимости

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

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

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

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

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

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г.:

<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка			
- еврооблигации прочих стран	4 430	-	<b>4 430</b>
- корпоративные еврооблигации	4 368	-	<b>4 368</b>
- еврооблигации банков	4 017	-	<b>4 017</b>
- еврооблигации стран-членов МБЭС	2 943	-	<b>2 943</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка			
- корпоративные еврооблигации	117 999	1 915	<b>119 914</b>
- еврооблигации стран-членов МБЭС	34 028	-	<b>34 028</b>
- еврооблигации международных финансовых организаций	14 942	-	<b>14 942</b>
- корпоративные облигации	5 672	7 072	<b>12 744</b>
- облигации стран-членов-МБЭС	8 626	-	<b>8 626</b>
- еврооблигации прочих стран	5 473	-	<b>5 473</b>
- облигации прочих стран	3 859	-	<b>3 859</b>
- облигации банков	1 005	321	<b>1 326</b>
- еврооблигации банков	1 080	-	<b>1 080</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»			
- еврооблигации стран-членов МБЭС	15 496	-	<b>15 496</b>
- корпоративные еврооблигации	11 241	-	<b>11 241</b>
- еврооблигации банков	2 692	-	<b>2 692</b>
- еврооблигации международных финансовых организаций	1 125	-	<b>1 125</b>
- еврооблигации прочих стран	38	-	<b>38</b>
- облигации стран-членов МБЭС	10	-	<b>10</b>
Производные финансовые активы	-	1 093	<b>1 093</b>
	<b>239 044</b>	<b>10 401</b>	<b>249 445</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(7 234)	<b>(7 234)</b>

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Итого</b>
<b>Финансовые активы</b>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка			
- корпоративные облигации	4 412	-	<b>4 412</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка			
- корпоративные еврооблигации	102 349	-	<b>102 349</b>
- корпоративные облигации	18 600	5 051	<b>23 651</b>
- еврооблигации стран-членов МБЭС	19 354	-	<b>19 354</b>
- еврооблигации фондов	6 590	-	<b>6 590</b>
- облигации банков	2 550	-	<b>2 550</b>
- еврооблигации банков	2 395	-	<b>2 395</b>
- еврооблигации международных финансовых организаций	2 113	-	<b>2 113</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»			
- корпоративные еврооблигации	21 595	-	<b>21 595</b>
- еврооблигации стран-членов МБЭС	15 826	-	<b>15 826</b>
- еврооблигации банков	6 880	-	<b>6 880</b>
Производные финансовые активы	-	5 689	<b>5 689</b>
	<b>202 664</b>	<b>10 740</b>	<b>213 404</b>
<b>Финансовые обязательства</b>			
Производные финансовые обязательства	-	(1 800)	<b>(1 800)</b>

**Производные финансовые инструменты**

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

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

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

**Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости**

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

(намеренный пропуск)



*(в тысячах евро)***25. Оценка справедливой стоимости (продолжение)***Перевод между уровнями 1 и 2*

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

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

В таблице ниже показаны переводы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 г., между уровнем 1 и уровнем 2 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	<b><i>Переводы с уровня 1 на уровень 2</i></b>
<b>Финансовые активы</b>	
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
	<b>4 900</b>

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 шести месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г., и шести месяцев, завершившихся 30 июня 2019 г., 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 2020 г. и 31 декабря 2019 г. справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых в Промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, существенно не отличается от их балансовой стоимости. В состав финансовых активов и обязательств, не учитываемых в Промежуточном отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, входят кредиты и депозиты банкам, кредиты корпоративным клиентам, средства кредитных организаций, средства клиентов, выпущенные долговые ценные бумаги и ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости.

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

**26. Информация по сегментам**

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

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

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

В таблице ниже отражена информация о доходах и расходах по сегментам, прибыли за шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г., соответственно:

<b>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>Портфель развития</b>	<b>Прочая банковская деятельность</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	6 464	2 274	5	<b>8 743</b>
Прочие процентные доходы	94	123	-	<b>217</b>
Процентные расходы	(3 339)	(277)	(19)	<b>(3 635)</b>
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>	<b>3 219</b>	<b>2 120</b>	<b>(14)</b>	<b>5 325</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(1 782)	(484)	-	<b>(2 266)</b>
<b>Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1 437</b>	<b>1 636</b>	<b>(14)</b>	<b>3 059</b>
Чистые комиссионные доходы (расходы)	302	(27)	-	<b>275</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	630	559	-	<b>1 189</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 403	1 934	-	<b>4 337</b>
Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(383)	(478)	11	<b>(850)</b>
Доходы от аренды	-	-	785	<b>785</b>
Прочие банковские доходы	1	4 074	192	<b>4 267</b>
Прочие резервы	-	-	(35)	<b>(35)</b>
Прочие банковские расходы	(92)	(20)	(1)	<b>(113)</b>
<b>Прибыль сегмента</b>	<b>4 298</b>	<b>7 678</b>	<b>938</b>	<b>12 914</b>

(в тысячах евро)

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

<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. (неаудировано)</i>	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	3 212	2 311	2	<b>5 525</b>
Прочие процентные доходы	196	-	-	<b>196</b>
Процентные расходы	(1 262)	(235)	(18)	<b>(1 515)</b>
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>	<b>2 146</b>	<b>2 076</b>	<b>(16)</b>	<b>4 206</b>
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(237)	(122)	-	<b>(359)</b>
<b>Чистый процентный доход (расход) после резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1 909</b>	<b>1 954</b>	<b>(16)</b>	<b>3 847</b>
Чистые комиссионные доходы (расходы)	206	(19)	-	<b>187</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	854	29	-	<b>883</b>
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	196	1 259	-	<b>1 455</b>
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(447)	(413)	7	<b>(853)</b>
Доходы от аренды	-	-	993	<b>993</b>
Прочие банковские доходы	-	541	69	<b>610</b>
Прочие резервы	-	-	-	<b>-</b>
Прочие банковские расходы	(30)	(16)	(1)	<b>(47)</b>
<b>Прибыль сегмента</b>	<b>2 688</b>	<b>3 335</b>	<b>1 052</b>	<b>7 075</b>

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

	<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
	<i>2020 г.</i>	<i>2019 г.</i>
<b>Итого прибыль сегментов</b>	12 914	7 075
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами	(6 277)	(6 455)
<b>Прибыль за период</b>	<b>6 637</b>	<b>620</b>

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Банка:

	<i>Портфель развития</i>	<i>Прочая банковская деятельность</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
	<b>Активы сегмента</b>			
На 30 июня 2020 г. (неаудировано)	460 029	220 607	58 178	738 814
На 31 декабря 2019 г.	435 715	157 336	57 884	650 935
<b>Обязательства сегмента</b>				
На 30 июня 2020 г. (неаудировано)	337 176	78 201	7 129	422 506
На 31 декабря 2019 г.	264 347	61 843	11 565	337 755

(в тысячах евро)

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

	<b>Портфель развития</b>	<b>Прочая банковская деятельность</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
<b>Условные обязательства кредитного характера</b>				
На 30 июня 2020 г. (неаудировано)	47 973	48 977	–	96 950
На 31 декабря 2019 г.	43 510	18 439	–	61 949

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г. у Банка было два внешних контрагента (30 июня 2019 г.: один), выручка от арендных операций с которыми составила более 20 процентов от доходов Банка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г. 725 тыс. евро (30 июня 2019 г.: 569 тыс. евро).

В таблицах ниже представлена информация о выручке сегментов по договорам с внешними клиентами, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 15, за шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г., соответственно:

<b>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>Портфель развития</b>	<b>Прочая банковская деятельность</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы	6 558	2 397	5	<b>8 960</b>
Комиссионные доходы	365	15	–	<b>380</b>
- Документарные операции	280	–	–	<b>280</b>
- Расчетные и кассовые операции	32	8	–	<b>40</b>
- Ведение счетов	20	5	–	<b>25</b>
- Валютный контроль	18	2	–	<b>20</b>
- Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	15	–	–	<b>15</b>
Доходы от аренды	–	–	785	<b>785</b>
<b>Итого выручка по договорам с клиентами</b>	<b>6 923</b>	<b>2 412</b>	<b>790</b>	<b>10 125</b>

<b>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>	<b>Портфель развития</b>	<b>Прочая банковская деятельность</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
Процентные доходы	3 408	2 311	2	<b>5 721</b>
Комиссионные доходы	225	7	–	<b>232</b>
- Документарные операции	92	–	–	<b>92</b>
- Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	50	–	–	<b>50</b>
- Расчетные и кассовые операции	42	2	–	<b>44</b>
- Ведение счетов	22	5	–	<b>27</b>
- Валютный контроль	19	–	–	<b>19</b>
Доходы от аренды	–	–	993	<b>993</b>
<b>Итого выручка по договорам с клиентами</b>	<b>3 633</b>	<b>2 318</b>	<b>995</b>	<b>6 946</b>

**27. Операции со связанными сторонами**

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

(намеренный пропуск)

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

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 г., сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка составила 840 тыс. евро (30 июня 2019 г.: 945 тыс. евро). Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 18 тыс. евро (30 июня 2019 г.: 18 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС – 6 тыс. евро (30 июня 2019 г.: 10 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 8 тыс. евро (30 июня 2019 г.: 8 тыс. евро).

По состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г. остатки по счетам ключевого управленческого персонала Банка составили:

	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Текущие счета	1 226	1 363

**Операции с компаниями, связанными с государством**

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

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

<b>Промежуточный отчет о финансовом положении</b>	<b>30 июня 2020 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
<b>Активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	1 442	651
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 943	4 412
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	129 773	114 166
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	44 728	50 046
Кредиты и депозиты банкам	37 180	19 043
Кредиты корпоративным клиентам	155 784	118 920
Производные финансовые активы	1 092	2 634
Прочие активы	1 154	1 828
<b>Обязательства</b>		
Средства кредитных организаций	74 135	18 793
Средства клиентов	78 181	81 129
Производные финансовые обязательства	3 358	1 793
Прочие обязательства	95	113
<b>Внебалансовые обязательства</b>		
Условные обязательства кредитного характера	138	5 765

*(намеренный пропуск)*

(в тысячах евро)

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

Суммы, включенные в состав промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, по операциям с компаниями, связанными с государством, за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2020 г. и 30 июня 2019 г., представлены следующим образом:

<b>Промежуточный отчет о прибыли или убытке</b>	<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>30 июня 2019 г. (неаудировано)</b>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4 108	3 037
Прочие процентные доходы	159	162
Процентные расходы	(1 856)	(473)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(511)	(213)
Комиссионные доходы	7	6
Комиссионные расходы	(7)	(2)
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 313	955
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 478	1 566
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(4 188)	(102)
Доходы от аренды	766	777
Прочие банковские доходы	96	12
Административно-управленческие расходы	(148)	(241)
Прочие банковские расходы	(13)	-

**28. Достаточность капитала**

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

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

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

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 2020 г. и 31 декабря 2019 г., составляет 48,9% и 57,2% соответственно и показывает, что достаточность капитала Банка поддерживается на должном уровне.

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 30 июня 2020 г. и 31 декабря 2019 г.

	<b>30 июня 2020 г. (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2019 г.</b>
Капитал	316 308	313 180
<b>Итого капитал</b>	<b>316 308</b>	<b>313 180</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Кредитный риск	544 597	450 169
Рыночный риск	98 060	90 122
Операционный риск	4 025	7 459
<b>Итого активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>646 682</b>	<b>547 750</b>