



МБЭС

**МЕЖДУНАРОДНЫЙ БАНК
ЭКОНОМИЧЕСКОГО СОТРУДНИЧЕСТВА**

Международный банк экономического сотрудничества

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

30 июня 2022 г.

(с заключением по результатам обзорной проверки)

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Промежуточная сокращенная финансовая отчетность	
Промежуточный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	6
Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале	8
Промежуточный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Банка	12
2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность	14
3. Основы составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности и принципы учетной политики	18
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, реклассификации	19
5. Денежные средства и их эквиваленты	21
6. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	27
9. Кредиты и депозиты банкам	29
10. Кредиты корпоративным клиентам	31
11. Производные финансовые инструменты	35
12. Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	40
13. Прочие активы и обязательства	41
14. Средства кредитных организаций	42
15. Средства клиентов	43
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	44
17. Условные обязательства кредитного характера	45
18. Процентные доходы и процентные расходы	47
19. Чистые комиссионные доходы	48
20. Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	48
21. Административно-управленческие расходы	48
22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки	49
23. Прочие резервы	51
24. Управление рисками	51
25. Оценка справедливой стоимости	71
26. Информация по сегментам	76
27. Операции со связанными сторонами	80
28. Достаточность капитала	81
29. События после отчетной даты	82

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 2022 г., промежуточного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Банка несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «*Промежуточная финансовая отчетность*». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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



**НОВЫЕ ВЫЗОВЫ
НОВЫЕ РЕШЕНИЯ**

Вывод

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

Г.А. Шинин
Партнер
Общество с ограниченной ответственностью
«Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

19 августа 2022 г.

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги»

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.

Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Общество с ограниченной ответственностью «Центр аудиторских технологий и решений – аудиторские услуги» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

Сведения об организации

Наименование: Международный банк экономического сотрудничества

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

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

Промежуточный отчет о финансовом положении**на 30 июня 2022 г.**

(в тысячах евро)

	Прим.	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	128 923	27 855
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	6 469	10 307
- находящиеся в собственности Банка		6 120	10 307
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		349	-
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	75 747	200 695
- находящиеся в собственности Банка		53 664	148 538
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		22 083	52 157
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	46 322	77 634
- находящиеся в собственности Банка		34 390	37 460
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		11 932	40 174
Кредиты и депозиты банкам	9	77 083	175 596
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование		42 495	102 072
- срочные депозиты, размещенные в банках		20 106	38 430
- синдицированное кредитование		14 482	35 094
Кредиты корпоративным клиентам	10	147 208	203 981
Производные финансовые активы	11	36 029	472
Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования	12	51 646	52 088
Прочие активы	13	65 874	27 806
Итого активы		635 301	776 434
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	84 378	163 163
Средства клиентов	15	45 012	101 240
Производные финансовые обязательства	11	2 050	23 513
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	260 011	178 994
Прочие обязательства	13	55 893	4 829
Итого обязательства		447 344	471 739
Капитал			
Уставный капитал	1	200 000	200 000
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(9 148)	(4 724)
Фонд переоценки основных средств		21 528	21 528
Резерв хеджирования денежных потоков	11	(7 076)	(5 497)
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный период		93 388	89 667
Чистый (убыток) прибыль за отчетный период		(110 735)	3 721
Итого капитал		187 957	304 695
Итого обязательства и капитал		635 301	776 434
Внебалансовые обязательства			
Условные обязательства кредитного характера	17	181 198	191 300

Д.Ю. Иванов

Председатель Правления

И.Н. Железнова

Директор Финансового управления

19 августа 2022 г.

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



**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г.**

(в тысячах евро)

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2022 г.	2021 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		10 701	9 943
Прочие процентные доходы		95	168
Процентные расходы		(7 011)	(2 799)
Чистый процентный доход	18	3 785	7 312
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	22	(18 914)	(276)
Чистый процентный (расход) доход после резерва под ожидаемые кредитные убытки		(15 129)	7 036
Комиссионные доходы		1 133	832
Комиссионные расходы		(267)	(175)
Чистый комиссионный доход	19	866	657
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(2 323)	(74)
Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(12 807)	3 981
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	8	(2 438)	–
Чистые расходы по операциям с кредитами, учитываемыми по амортизированной стоимости	10	(2 880)	–
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой			
- торговые операции	11	(14 027)	(201)
- переоценка валютных статей		(56 537)	(421)
Доходы от аренды		1 155	930
Прочие банковские доходы		357	252
Административно-управленческие расходы	21	(6 311)	(6 589)
Прочие резервы	23	(154)	(116)
Прочие банковские расходы		(507)	(51)
(Убыток) прибыль за отчетный период		(110 735)	5 404

**Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г. (продолжение)**

(в тысячах евро)

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2022 г.	2021 г.
Прочий совокупный доход (расход)			
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	(28 612)	(2 106)
Реализованные расходы (доходы) по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	20	12 916	(4 270)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		11 272	(96)
Чистые расходы от хеджирования денежных потоков	11	(1 579)	(4 214)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка		(6 003)	(10 686)
Всего прочий совокупный расход		(6 003)	(10 686)
Итого совокупный расход за отчетный период		(116 738)	(5 282)

Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале**за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г.***(в тысячах евро)*

	Уставный капитал	Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Фонд переоценки основных средств	Резерв хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2022 г.	200 000	(4 724)	21 528	(5 497)	93 388	304 695
Чистый убыток за отчетный период	-	-	-	-	(110 735)	(110 735)
Прочий совокупный расход						
<i>Статьи, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>						
Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(28 612)	-	-	-	(28 612)
Реализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, перенесенные в состав прибыли или убытка	-	12 916	-	-	-	12 916
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	11 272	-	-	-	11 272
Чистые нереализованные доходы (расходы) от хеджирования денежных потоков	-	-	-	58 912	-	58 912
Чистые (доходы) расходы от хеджирования денежных потоков, реклассифицированные в состав прибыли или убытка	-	-	-	(60 491)	-	(60 491)
Всего статей, которые реклассифицированы или могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	-	(4 424)	-	(1 579)	-	(6 003)
Всего прочий совокупный расход	-	(4 424)	-	(1 579)	-	(6 003)
Итого совокупный расход за отчетный период	-	(4 424)	-	(1 579)	(110 735)	(116 738)
На 30 июня 2022 г. (неаудировано)	200 000	(9 148)	21 528	(7 076)	(17 347)	187 957

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

Промежуточный отчет об изменениях в собственном капитале
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г. (продолжение)

(в тысячах евро)

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

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

Промежуточный отчет о движении денежных средств
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г.

(в тысячах евро)

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2022 г.	2021 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
(Убыток) прибыль за отчетный период		(110 735)	5 404
<i>Поправки на:</i>			
Начисленные проценты к получению		290	(362)
Начисленные проценты к выплате		(3 869)	(3 589)
Прочие начисленные доходы к получению		(56)	(300)
Прочие начисленные расходы к оплате		4 394	84
Амортизационные отчисления	21	640	636
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам		18 914	276
Прочие резервы		154	116
Переоценка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 215	161
Переоценка валютных статей		57 482	99
Переоценка справедливой стоимости по операциям хеджирования		(945)	322
Чистые расходы (доходы) по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	20	12 807	(3 981)
Денежные средства, (использованные в) полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(19 709)	(1 134)
<i>(Увеличение) уменьшение операционных активов</i>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 605	(14 456)
Кредиты и депозиты банкам		106 373	(8 603)
Кредиты корпоративным клиентам		58 136	(10 540)
Прочие активы		(45 887)	(111)
<i>Увеличение (уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства кредитных организаций		(24 318)	(68 451)
Средства клиентов		(83 022)	(23 292)
Прочие обязательства		29 948	3 417
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности		24 126	(123 170)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(43 354)	(76 537)
Продажи ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		114 196	170 297
Приобретения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		(3 544)	(4 971)
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости		6 399	2 666
Приобретение основных средств		(198)	(62)
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		73 499	91 393

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

Промежуточный отчет о движении денежных средств
за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г. (продолжение)

(в тысячах евро)

	Прим.	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
		2022 г.	2021 г.
Денежные средства от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска облигаций	16	–	34 768
Погашение долгосрочного финансирования от банков		(41)	(41)
Выплаты по обязательствам аренды		(2)	(2)
Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности		(43)	34 725
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов до учета курсовых разниц		97 582	2 948
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		3 552	(9)
Влияние изменений величины ожидаемых кредитных убытков на величину денежных средств и их эквивалентов		(66)	–
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		101 068	2 939
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря года, предшествующего отчетному периоду	5	27 855	17 589
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня отчетного года	5	128 923	20 528
Дополнительная информация			
Проценты полученные		11 086	9 749
Проценты уплаченные		(10 880)	(6 388)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

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

Оплаченная часть уставного капитала МБЭС по состоянию на 30 июня 2022 г. составляет 200 000 тыс. евро (31 декабря 2021 г.: 200 000 тыс. евро). Распределение долей стран-членов МБЭС в оплаченной части уставного капитала Банка представлено ниже.

	30 июня 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	(неаудировано)	%		%
Российская Федерация	103 179	51,59	103 179	51,59
Чешская Республика	26 684	13,34	26 684	13,34
Республика Польша	24 016	12,01	24 016	12,01
Республика Болгария	15 121	7,56	15 121	7,56
Румыния	14 232	7,12	14 232	7,12
Словацкая Республика	13 342	6,67	13 342	6,67
Монголия	2 668	1,33	2 668	1,33
Социалистическая Республика Вьетнам	758	0,38	758	0,38
Итого	200 000	100	200 000	100

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

Банк осуществляет свою деятельность в соответствии с утвержденной Советом МБЭС 8 декабря 2020 г. Стратегией развития на 2021-2025 годы. В отчетном периоде МБЭС стремился продолжать реализацию задач, установленных Стратегией.

В первом полугодии 2022 года Банк осуществил ряд мероприятий, значимых для развития операционной деятельности Банка, расширения партнерской сети и повышения узнаваемости МБЭС в бизнес-сообществе:

- ▶ разработаны критерии для определения соответствия потенциальных проектов и сделок МБЭС целям устойчивого развития ООН;
- ▶ в марте 2022 года представители МБЭС приняли участие в заседании Комиссии по экономическому и научно-техническому сотрудничеству республик Словакии и Казахстана, состоявшемся в Братиславе. Центральной темой в работе Комиссии стало торгово-экономическое сотрудничество между странами Центральной Европы и Средней Азии и новые возможности, открывающиеся в процессе трансформации международных хозяйственных связей;
- ▶ МБЭС и один из крупнейших вьетнамских финансовых институтов VietinBank подписали Меморандум о взаимопонимании, направленный на содействие в достижении Целей устойчивого развития ООН, прежде всего в сфере защиты окружающей среды и развития «зеленой» экономики, ответственного потребления и производства, борьбы с изменением климата.

(намеренный пропуск)

*(в тысячах евро)***2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность**

В первом полугодии 2022 года произошло ухудшение экономических условий ведения бизнеса как в регионе присутствия МБЭС, так и в мире. События начала 2022 года привели к значительному изменению экономических трендов, наблюдавшихся ранее. До начала геополитического конфликта ожидалось, что большинство ключевых глобальных макроэкономических переменных, а также показателей стран-членов МБЭС вернутся к норме после кризиса, вызванного пандемией COVID-19, в течение 2022 года – начале 2023 года. Однако, в настоящее время прогнозы заметно ухудшились, при этом они характеризуются высокой степенью неопределенности и рисками дальнейшего ухудшения.

Экономический рост

После начала геополитического конфликта мировые цены на энергоносители показали беспрецедентный рост, а к возникшим вследствие пандемии нарушениям производственно-сбытовых цепочек добавились новые, обусловленные логистическими сбоями, а также разрывом внешнеэкономических отношений в результате введенных санкций. Данные факторы привели к усилению тенденции роста инфляции, наблюдавшейся со второй половины 2021 года, и дополнительному повышению инфляционных ожиданий хозяйствующих субъектов, а также ухудшению инвестиционных и потребительских настроений.

Согласно текущим прогнозам, рост мировой экономики в 2022 году замедлится до 3,2%¹ (снижение прогноза на 1,4 п.п.). Во всех странах-членах МБЭС также ожидается снижение темпов роста экономики: средний темп роста реального ВВП в 2022 году по текущим оценкам составит 1,7% (снижение прогноза на 3,3 п.п.).

Динамика реального ВВП, % изменение	2021 г.	Средний темп роста 2017-2021 гг.	2022 г. (базовый прогноз)	2022 г. (текущий прогноз)
Республика Болгария	4,2	1,9	4,0	2,6
Социалистическая Республика Вьетнам	2,6	5,4	6,9	6,1
Монголия	1,4	3,2	6,7	4,0
Республика Польша	5,7	3,6	4,9	3,9
Российская Федерация	4,7	1,8	2,8	(10,1)
Румыния	5,9	3,6	4,8	2,4
Словацкая Республика	3,0	1,6	5,1	2,7
Чешская Республика	3,3	1,8	4,5	1,9

Источник: фактические данные – IMF, прогнозные – консенсус-прогноз МБЭС.

Мировая торговля

На международную торговлю товарами в первом полугодии 2022 года продолжили оказывать давление нарушения трансграничных цепочек поставок, а также сбой в работе крупных азиатских портов и антиковидные ограничения в Китае. Кроме того, введенные международные санкционные ограничения привели к ухудшению уже существовавших проблем в международных производственно-сбытовых цепочках и возникновению высокой неопределенности относительно дельнейших экономических, политических и финансовых условий ведения бизнеса. Торговля услугами восстановилась до уровней, существовавших до пандемии, благодаря росту в секторе нетуристических услуг.

В настоящее время ожидается, что рост мировой торговли замедлится до 4,5% в 2022 году (снижение прогноза на 2,3 п.п.).

(намеренный пропуск)

¹ Здесь и далее представлен консенсус-прогноз МБЭС.

(в тысячах евро)

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)**Финансовые условия**

Начиная с конца февраля 2022 года, наблюдалось резкое ухудшение экономических и инвестиционных настроений, возросли уровень неопределенности и волатильность финансовых рынков, произошло ужесточение финансовых условий.

Усиление проинфляционных факторов в начале 2022 года (рост глобальных цен на энергетические товары и продовольствие, усиление нарушений цепочек поставок) привело к ухудшению прогнозов по инфляции: по текущим оценкам средняя инфляция в странах-членах Банка ускорится до 11,1% (повышение прогноза на 7,7 п.п.).

Индекс потребительских цен, % изменение	2021 г.	Среднее значение 2017-2021 гг.	2022 г. (базовый прогноз)	2022 г. (текущий прогноз)
Республика Болгария	2,8	2,5	2,2	11,3
Социалистическая Республика Вьетнам	1,9	3,0	3,7	3,8
Монголия	7,1	5,8	6,6	13,7
Республика Польша	5,1	2,9	3,2	10,0
Российская Федерация	6,7	4,2	4,1	21,1
Румыния	5,0	3,5	3,0	9,2
Словацкая Республика	2,8	2,3	2,3	8,4
Чешская Республика	3,8	2,9	2,3	11,3

Источник: фактические данные – IMF, прогнозные – консенсус-прогноз МБЭС.

Всплеск волатильности на финансовых рынках, рост инфляции привели к ужесточению монетарной политики и повышению процентных ставок в большинстве стран, следствием чего стало увеличение стоимости фондирования. Данные факторы, а также нарастающие кризисные явления в мировой и национальных экономиках привели к ухудшению настроений инвесторов в первом полугодии 2022 года, что отразилось в снижении фондовых индексов во всех странах-членах Банка по сравнению с началом года.

	Ставка монетарной политики, %		Национальный фондовый индекс, % изменение к началу года
	31 декабря 2021 г.	30 июня 2022 г.	
Республика Болгария	0,00	0,00	(3,53) (SOFIX)
Социалистическая Республика Вьетнам	4,00	4,00	(20,07) (VNINDEX)
Монголия	6,00	10,00	(26,16) (MSE Top 20)
Республика Польша	1,75	6,00	(25,19) (WIG 20)
Российская Федерация	8,50	9,50	(41,78) (MOEX)
Румыния	1,75	3,75	(5,87) (BET)
Словацкая Республика	0,00 ²	0,00	(6,23) (SAX)
Чешская Республика	3,75	7,00	(12,22) (PX)

Источник: центральные банки стран-членов МБЭС, национальные биржи.

(намеренный пропуск)

² Ставка ЕЦБ.

(в тысячах евро)

2. Экономическая среда, в которой Банк осуществляет свою деятельность (продолжение)**Финансовые условия (продолжение)**

Ухудшение финансовых условий, кризисные явления в реальном секторе экономики, в том числе изменение объемов экспортно-импортных операций под влиянием санкционных ограничений и нарушений глобальных производственно-сбытовых цепочек оказали влияние на динамику курсов национальных валют стран-членов МБЭС к функциональной валюте Банка. В настоящее время прогнозируется более значительное, чем предполагалось ранее, укрепление валют азиатских стран (Монголия, Вьетнам) к евро, а также ожидается ослабление курса российского рубля по итогам года. При этом необходимо отметить, что на фоне санкций официальный курс рубля стал крайне волатильным и в первом полугодии 2022 года колебался в диапазоне от 54 до 133 рублей за евро. В связи с этим разброс текущих прогнозов среднегодового курса рубля на 2022 год ожидается – от 60 до 80 рублей за евро.

Курс национальной валюты к евро, среднее за период	2022 г. (базовый прогноз)	2022 г. (текущий прогноз)
Республика Болгария	1,96	1,96
Социалистическая Республика Вьетнам	27 965,8	25 116,8
Монголия	3 445,1	3 234,2
Республика Польша	4,46	4,68
Российская Федерация	89,80	76,31
Румыния	4,83	4,95
Словацкая Республика	–	–
Чешская Республика	24,74	24,49

Источник: консенсус-прогноз МБЭС

Начиная с февраля 2022 года обострение геополитической напряженности оказали отрицательное влияние на экономику страны местопребывания Банка. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В марте 2022 года в Российской Федерации в ответ были введены временные контрсанкционные экономические меры ограничительного характера. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%; впоследствии ключевая ставка была постепенно снижена до 8%.

Влияние экономической среды на деятельность МБЭС

Геополитические события, описанные ранее, оказали значительное влияние на деятельность Банка:

- ▶ несмотря на наднациональный статус международного института развития к МБЭС в самом начале геополитического кризиса столкнулся с рядом ограничений (частично заблокированы депозитарные счета и основной корреспондентский счет МБЭС в европейском банке), связанных с местонахождением штаб-квартиры Банка в Москве и потребовавших дальнейших разъяснений международного наднационального статуса Банка для их преодоления. К концу 1 полугодия 2022 года ситуация существенно улучшилась и МБЭС смог стабилизировать свою деятельность с учетом оставшихся частичных ограничений;
- ▶ снижение международными рейтинговыми агентствами суверенных рейтингов Российской Федерации являлся одним из факторов, приведших к снижению ранее присвоенных МБЭС международных кредитных рейтингов Fitch Ratings и Moody's. Последующий запрет европейского регулятора на работу рейтинговых агентств с организациями, находящимися на территории Российской Федерации, привели к отзыву присвоенных МБЭС международных кредитных рейтингов Fitch Ratings и Moody's;

(в тысячах евро)

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

Влияние экономической среды на деятельность МБЭС (продолжение)

- ▶ в связи с усилением комплаенс-процедур банков-партнеров получение средств от заемщиков в счет погашения своей задолженности перед МБЭС осложнилось с учетом увеличения сроков проведения платежей;
- ▶ пять европейских стран-членов МБЭС публично в начале марта 2022 года заявили о выходе из состава стран-членов Банка, однако по состоянию на отчетную дату никаких официальных документов, предусмотренных статьей IX Соглашения об организации и деятельности МБЭС, ни от одной из стран-членов Банка не поступило.

В совокупности перечисленные события в начале геополитического кризиса послужили основанием для вынужденного расторжения существенной части сделок в портфеле Банка и создали для МБЭС угрозу дефицита ликвидности, которую Банку удалось минимизировать и предотвратить к концу второго квартала отчетного периода, избежав тем самым неисполнения ключевых обязательств.

В частности, Банком были предприняты следующие меры, позволившие обеспечить его платежеспособность и непрерывность деятельности:

- ▶ для целей погашения обязательств МБЭС с учетом возникающих задержек в части осуществления переводов с корреспондентских счетов МБЭС осуществил реализацию значительной части портфеля ценных бумаг. Для целей закрытия двух сделок «РЕПО» был осуществлен ликвидационный неттинг с портфелем ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости (Примечание 8);
- ▶ МБЭС увеличил количество корреспондентских счетов, используемых для расчетов с контрагентами;
- ▶ МБЭС с рядом заемщиков подписал соглашения о досрочном погашении их задолженности (Примечание 10);
- ▶ МБЭС осуществил продажу одного кредита (Примечание 10).

При этом вынужденное досрочное закрытие сделок хеджирования (Примечание 11), оказавшее существенное влияние на открытую валютную позицию Банка с учетом последовавшего укрепления российского рубля, а также необходимое дополнительное формирование резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам (Примечание 22) оказали негативное влияние на финансовый результат Банка. По совокупности по итогам полугодия Банк получил убыток в размере 110 735 тыс. евро. Полученный убыток снизил величину капитала МБЭС, что повлияло на снижение показателя достаточности капитала до 23,5%.

Аккумуляция ликвидных средств на корреспондентских счетах и в прочих ликвидных инструментах позволяет МБЭС обеспечить обслуживание текущих обязательств и обязательств в обозримом будущем.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 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 2021 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.

Важные оценки и профессиональные суждения

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

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

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 30 июня 2022 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 2021 г. Руководство не выявило областей для применения новых оценок или суждений.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

Изменения в учетной политике

Учетная политика и методы расчета, использованные при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют учетной политике и методам, использованным и описанным в финансовой отчетности Банка за год, завершившийся 31 декабря 2021 г. в Примечании «Основные положения Учетной политики», за исключением применения новых стандартов, описанных ниже, начиная с 1 января 2022 г. Характер и влияние этих изменений раскрыты ниже. Банк не применял досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним.

Были применены некоторые поправки, вступившие в силу с 1 января 2022 г., но они не оказывают влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка.

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

Поправки к стандартам МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и разъяснения не оказывают значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Банка:

Поправки предусматривают следующее:

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Наличные денежные средства	2 174	1 124
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС	54 043	9 804
Корреспондентские счета в банках прочих стран	39 570	16 927
Корреспондентские счета в международных финансовых организациях	33 205	–
Итого денежные средства и их эквиваленты	128 992	27 855
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(69)	–
Денежные средства и их эквиваленты за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	128 923	27 855

На 30 июня 2022 г. на трех основных контрагентов приходится 95 276 тыс. евро или 73,90% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2021 г.: на трех основных контрагентов приходилось 22 072 тыс. евро или 79,24% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов).

В соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 марта 2022 г. № 95 для проведения расчетов и осуществления сделок с контрагентами из Российской Федерации в целях исполнения обязательств перед МБЭС открыты счета типа «С» с особым режимом. На 30 июня 2022 г. на счетах типа «С» было размещено 6 416 тыс. евро (на 31 декабря 2021 г. остатки на данных счетах отсутствовали).

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

Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Денежные средства в Центральных банках	1 529	18 820
Корреспондентские счета в банках		
Имеющих международные рейтинги		
от AAA до A-	4 662	2 185
от BBB+ до BB-	78 188	5 531
от B+ до B-	5	121
Имеющих только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	13	74
от CCC+ до C	42 421	–
Итого	126 818	26 731
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(69)	–
Балансовая стоимость	126 749	26 731

Кредитное качество и риск изменения процентной ставки денежных средств и их эквивалентов представлены 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:

	<u>30 июня 2022 г.</u>	<u>31 декабря 2021 г.</u>
	<i>(неаудировано)</i>	
Находящиеся в собственности Банка		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	1 790	4 963
<i>от BBB+ до BB-</i>	1 790	4 963
Еврооблигации стран-членов МБЭС	–	5 344
<i>от BBB+ до BB-</i>	–	5 344
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>		
Еврооблигации стран-членов МБЭС	3 521	–
<i>от CCC+ до C</i>	3 521	–
Корпоративные еврооблигации	809	–
<i>от CCC+ до C</i>	809	–
	6 120	10 307
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	349	–
<i>от BBB+ до BB-</i>	349	–
	349	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 469	10 307

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», справедливая стоимость которых по состоянию на 30 июня 2022 г. составила 349 тыс. евро (31 декабря 2021 г.: ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО», отсутствуют). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	(неаудировано)	
Находящиеся в собственности Банка		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	14 949	55 668
от BBB+ до BB-	9 595	35 637
от B+ до B-	5 354	20 031
Еврооблигации международных финансовых организаций	1 126	26 164
от AAA до A-	–	24 159
от BBB+ до BB-	1 126	2 005
Еврооблигации стран-членов МБЭС	–	33 166
от AAA до A-	–	1 395
от BBB+ до BB-	–	15 664
от B+ до B-	–	16 107
Еврооблигации фондов	–	12 645
от AAA до A-	–	12 645
Еврооблигации банков	–	11 708
от AAA до A-	–	5 201
от BBB+ до BB-	–	6 507
Облигации банков	–	3 705
от AAA до A-	–	3 705
Облигации стран членов-МБЭС	–	2 045
от AAA до A-	–	2 045
Корпоративные облигации	–	967
от BBB+ до BB-	–	967
Еврооблигации прочих стран	–	168
от BBB+ до BB-	–	168
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	20 778	–
от CCC+ до C	20 778	–
Облигации стран членов-МБЭС	9 151	–
от CCC+ до C	9 151	–
Еврооблигации банков	4 139	–
от CCC+ до C	4 139	–
Еврооблигации стран-членов МБЭС	3 521	–
от CCC+ до C	3 521	–
Корпоративные облигации	–	2 302
от B+ до B-	–	2 302
	53 664	148 538

(продолжение таблицы на следующей странице)

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

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	(неаудировано)	
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	9 232	16 491
<i>от BBB+ до BB-</i>	9 232	16 491
Еврооблигации стран-членов МБЭС	6 731	25 194
<i>от AAA до A-</i>	–	8 632
<i>от BBB+ до BB-</i>	6 731	16 562
Еврооблигации международных финансовых организаций	2 850	–
<i>от AAA до A-</i>	2 850	–
Облигации банков	1 934	1 657
<i>от AAA до A-</i>	1 934	1 657
Еврооблигации банков	1 336	2 176
<i>от AAA до A-</i>	803	196
<i>от BBB+ до BB-</i>	533	1 980
Еврооблигации прочих стран	–	6 639
<i>от BBB+ до BB-</i>	–	6 639
	22 083	52 157
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	75 747	200 695

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Валовая балансовая стоимость			
на 1 января 2022 г.	193 875	6 820	200 695
Новые созданные или приобретенные активы	45 104	231	45 335
Перевод в Стадию 2	(38 713)	38 713	–
Изменение справедливой стоимости	(25 306)	(1 697)	(27 003)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(150 320)	–	(150 320)
Изменения курса валют	7 040	–	7 040
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 680	44 067	75 747
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
на 1 января 2022 г.	788	478	1 266
Новые созданные или приобретенные активы	59	–	59
Перевод в Стадию 2	(12 163)	12 163	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(700)	–	(700)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	10 058	(185)	9 873
Изменения курса валют	2 041	–	2 041
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	83	12 456	12 539
Валовая балансовая стоимость			
на 1 января 2021 г.	280 196	6 110	286 306
Новые созданные или приобретенные активы	78 465	231	78 696
Изменение справедливой стоимости	(2 627)	859	(1 768)
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(173 027)	–	(173 027)
Изменения курса валют	1 383	–	1 383
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	184 390	7 200	191 590
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
на 1 января 2021 г.	738	562	1 300
Новые созданные или приобретенные активы	76	–	76
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(263)	–	(263)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	87	2	89
Изменения курса валют	2	–	2
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	640	564	1 204

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 2022 г. составила 22 083 тыс. евро (31 декабря 2021 г.: 52 157 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

(в тысячах евро)

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

Корпоративные еврооблигации представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро, долларах США и рублях РФ, выпущенные финансовыми и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС и прочих стран для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, и торговли на биржевом рынке. Корпоративные еврооблигации имеют срок погашения с июня 2023 года по январь 2030 года (31 декабря 2021 г.: с декабря 2022 года по сентябрь 2029 года), ставка купона находится в диапазоне от 0,45% до 6,75% годовых (31 декабря 2021 г.: от 0,45% до 6,75% годовых).

Еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро (31 декабря 2021 г.: 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 ноября 2027 года по сентябрь 2050 года (31 декабря 2021 г.: с июля 2023 года по сентябрь 2050 года), ставка купона находится в диапазоне от 1,125% до 2,625% годовых (31 декабря 2021 г.: от 0% до 4,45% годовых).

Облигации стран-членов МБЭС выпущены в рублях РФ (31 декабря 2021 г.: в евро) для обращения на внутренних и биржевых рынках стран-эмитентов и торговли на внебиржевом рынке и имеют срок погашения с сентября 2031 года по март 2039 года (31 декабря 2021 г.: в мае 2025 года), ставка купона находится в диапазоне от 7,7% до 8,5% годовых (31 декабря 2021 г.: 0,25% годовых).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту. Еврооблигации банков имеют срок погашения с января 2026 года по октябрь 2028 года (31 декабря 2021 г.: с января 2026 года по октябрь 2028 года), ставка купона составляет от 0,375% до 3,875% годовых (31 декабря 2021 г.: от 0,375% до 3,875% годовых).

Еврооблигации международных финансовых организаций выражены в евро (31 декабря 2021 г.: в евро и долларах США) и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту. Еврооблигации имеют срок погашения с ноября 2023 года по март 2026 года (31 декабря 2021 г.: с января 2022 года по март 2026 года), ставка купона находится в диапазоне от 0% до 1% годовых (31 декабря 2021 г.: от 0% до 1% годовых).

По состоянию на 31 декабря 2021 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 в декабре 2024 года, ставка купона составляет 0% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. еврооблигации прочих стран выпущены в евро и обращаются на биржевых рынках, внешних по отношению к стране-эмитенту, имеют срок погашения в сентябре 2028 года, ставка купона составляет 0,125% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. облигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выраженные в евро для обращения на внутренних рынках страны нахождения эмитента. Облигации банков имеют срок погашения в апреле 2028 года, ставка купона составляет 0,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2021 г. корпоративные облигации, выраженные в рублях РФ и евро, выпущены финансовыми организациями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних рынках стран-эмитентов и торговли на биржевом рынке. Корпоративные облигации имеют срок погашения с декабря 2024 года по май 2033 года, ставка купона находится в диапазоне от 1,75% до 5,83% годовых.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	(неаудировано)	
Находящиеся в собственности Банка		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	5 948	12 191
от BBB+ до BB-	2 013	12 191
от B+ до B-	3 935	–
Еврооблигации банков	4 868	16 989
от BBB+ до BB-	–	12 451
от B+ до B-	4 868	4 538
Корпоративные облигации	–	5 740
от BBB+ до BB-	–	719
от B+ до B-	–	5 021
<i>Имеющие только внутренние кредитные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	12 932	–
от CCC+ до C	12 932	–
Еврооблигации банков	12 191	–
от CCC+ до C	12 191	–
Корпоративные облигации	1 122	3 003
от B+ до B-	–	3 003
от CCC+ до C	1 122	–
	37 061	37 923
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		
<i>Имеющие международные рейтинги</i>		
Корпоративные еврооблигации	12 021	35 369
от BBB+ до BB-	12 021	24 364
от B+ до B-	–	11 005
Еврооблигации стран-членов МБЭС	–	5 133
от BBB+ до BB-	–	5 133
	12 021	40 502
Итого ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	49 082	78 425
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 760)	(791)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	46 322	77 634

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, включают ценные бумаги, предоставленные в качестве обеспечения по сделкам «РЕПО», амортизированная стоимость которых по состоянию на 30 июня 2022 г. составила 11 932 тыс. евро (31 декабря 2021 г.: 40 174 тыс. евро). По условиям договора по окончании срока сделки контрагент обязан вернуть ценные бумаги, переданные по сделкам «РЕПО» (Примечание 14).

Корпоративные еврооблигации и облигации представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро, долларах США и рублях РФ финансовыми организациями и промышленными предприятиями стран-членов МБЭС для обращения на внутренних и внешних рынках по отношению к эмитенту и торговли на внебиржевом и биржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с июня 2024 года по июль 2028 года (31 декабря 2021 г.: с июня 2024 года по июль 2028 года), ставка купона находится в диапазоне от 2,2% до 8,5% годовых (31 декабря 2021 г.: от 1,5% до 7,75% годовых). Корпоративные облигации имеют срок погашения в декабре 2025 года (31 декабря 2021 г.: с декабря 2024 года по ноябрь 2026 года), ставка купона составляет 6,89% годовых (31 декабря 2021 г.: от 1,75% до 6,89% годовых).

Еврооблигации банков представляют собой долговые ценные бумаги, выпущенные в евро и долларах США для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к эмитенту, со сроком погашения с февраля 2023 года по октябрь 2023 года (31 декабря 2021 г.: с февраля 2023 года по октябрь 2023 года), ставка купона находится в диапазоне от 4,032% до 7,25% годовых (31 декабря 2021 г.: от 4,032% до 7,25% годовых).

(в тысячах евро)

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

По состоянию на 31 декабря 2021 г. еврооблигации стран-членов МБЭС выпущены в евро для обращения на рынках, являющихся внешними по отношению к стране-эмитенту, и торговли на внебиржевом рынке. Еврооблигации имеют срок погашения с декабря 2026 года по апрель 2027 года, ставка купона находится в диапазоне от 2% до 2,375% годовых.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, Банк реализовал 44,33% портфеля ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, по ликвидационному неттингу в рамках закрытия сделок «РЕПО». Отрицательный результат в размере 2 438 тыс. евро признан в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости» (30 июня 2021 г.: отсутствует).

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

**Ценные бумаги, оцениваемые по
амортизированной стоимости**

	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Валовая балансовая стоимость			
на 1 января 2022 г.	78 425	–	78 425
Новые созданные или приобретенные активы	4 850	–	4 850
Перевод в Стадию 2	(26 245)	26 245	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(35 555)	–	(35 555)
Изменения курса валют	1 362	–	1 362
Валовая балансовая стоимость	22 837	26 245	49 082
на 30 июня 2022 г. (неаудировано)			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
на 1 января 2022 г.	791	–	791
Новые созданные или приобретенные активы	26	–	26
Перевод в Стадию 2	(2 468)	2 468	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(398)	–	(398)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	2 281	–	2 281
Изменения курса валют	60	–	60
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	292	2 468	2 760
на 30 июня 2022 г. (неаудировано)			
Валовая балансовая стоимость			
на 1 января 2021 г.	65 218	–	65 218
Новые созданные или приобретенные активы	6 212	–	6 212
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(4 401)	–	(4 401)
Изменения курса валют	310	–	310
Валовая балансовая стоимость	67 339	–	67 339
на 30 июня 2021 г. (неаудировано)			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки			
на 1 января 2021 г.	622	–	622
Новые созданные или приобретенные активы	9	–	9
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(3)	–	(3)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(26)	–	(26)
Изменения курса валют	7	–	7
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	609	–	609
на 30 июня 2021 г. (неаудировано)			

(в тысячах евро)

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

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

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Ценные бумаги, купленные на рынках капитала	23 437	30 077
Кредитно-инвестиционный портфель ценных бумаг	22 885	47 557
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	46 322	77 634

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

9. Кредиты и депозиты банкам

Кредиты и депозиты банкам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	42 887	102 602
Срочные депозиты, размещенные в банках стран-членов МБЭС	19 115	38 617
Синдицированное кредитование	14 539	35 253
Срочные депозиты, размещенные в банках прочих стран	1 074	–
Итого кредиты и депозиты банкам	77 615	176 472
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(532)	(876)
Кредиты и депозиты банкам	77 083	175 596

На 30 июня 2022 г. на трех основных контрагентов приходится 33 954 тыс. евро или 44,05% от общей суммы кредитов и депозитов банкам (31 декабря 2021 г.: 59 108 тыс. евро или 33,66% 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):

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Кредиты и депозиты банкам		
Имеющим международные рейтинги		
от AAA до A-	1 074	–
от BBB+ до BB-	–	54 215
от B+ до B-	71 143	121 407
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги		
от B+ до B-	–	850
от CCC+ до C	5 398	–
Итого	77 615	176 472
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(532)	(876)
Балансовая стоимость	77 083	175 596

(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:

Кредиты и депозиты банкам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	176 472	–	–	176 472
Новые созданные или приобретенные активы	20 672	–	–	20 672
Перевод в Стадию 2	(6 199)	6 199	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(126 551)	–	–	(126 551)
Изменения курса валют	7 022	–	–	7 022
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	71 416	6 199	–	77 615
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 г.	876	–	–	876
Новые созданные или приобретенные активы	148	–	–	148
Перевод в Стадию 2	(184)	184	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(7 594)	–	–	(7 594)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	6 712	–	–	6 712
Изменения курса валют	390	–	–	390
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	348	184	–	532
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	163 631	2 440	–	166 071
Новые созданные или приобретенные активы	109 441	63	–	109 504
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(100 542)	(64)	–	(100 606)
Изменения курса валют	2 538	81	–	2 619
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	175 068	2 520	–	177 588
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	772	23	–	795
Новые созданные или приобретенные активы	397	–	–	397
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(265)	(6)	–	(271)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(226)	(13)	–	(239)
Изменения курса валют	20	1	–	21
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	698	5	–	703

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

(в тысячах евро)

10. Кредиты корпоративным клиентам

Кредиты корпоративным клиентам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	73 467	101 236
Кредиты на внешнеторговые цели, предоставленные юридическим лицам стран-членов МБЭС	41 242	41 605
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из стран-членов МБЭС	31 421	26 345
Синдицированные кредиты, предоставленные юридическим лицам из прочих стран	16 009	39 799
Итого кредиты корпоративным клиентам	162 139	208 985
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14 931)	(5 004)
Кредиты корпоративным клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	147 208	203 981

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

	30 июня 2022 г. (неаудировано)		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Транспорт	63 609	43,21	71 243	34,93
Финансовый сектор	35 863	24,36	19 991	9,80
Газовая промышленность	17 039	11,57	16 072	7,88
Инвестиционная деятельность – лизинг	15 275	10,38	47 408	23,24
Пищевая промышленность	6 853	4,66	31 490	15,44
Инвестиционная деятельность	4 998	3,40	5 004	2,45
Торговля	1 696	1,15	5 929	2,91
Строительство	897	0,61	895	0,44
Машиностроение	679	0,46	1 295	0,63
Алюминиевая промышленность	–	–	4 654	2,28
Прочее	299	0,20	–	–
Итого кредиты корпоративным клиентам	147 208	100	203 981	100

По состоянию на 30 июня 2022 г. на трех основных контрагентов Банка приходилось 71 725 тыс. евро или 48,72% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (31 декабря 2021 г.: 93 194 тыс. евро или 45,69% от совокупной величины кредитного портфеля Банка за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки).

Кредиты предоставлены клиентам, осуществляющим деятельность в следующих странах:

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Республика Болгария	41 951	41 066
Монголия	39 553	39 598
Социалистическая Республика Вьетнам	29 125	19 338
Российская Федерация	13 655	42 794
Республика Польша	9 264	12 308
Румыния	1 617	9 393
Словацкая Республика	1 576	2 190
Чешская Республика	299	–
Прочие страны	10 168	37 294
Итого	147 208	203 981

(в тысячах евро)

10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

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

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

Кредиты корпоративным клиентам	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Имеющим международные рейтинги		
от BBB+ до BB-	6 853	73 188
от B+ до B-	15 156	15 147
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги		
от BBB+ до BB-	38 046	52 778
от B+ до B-	56 364	42 507
от CCC+ до C	45 720	25 365
Итого	162 139	208 985
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(14 931)	(5 004)
Балансовая стоимость	147 208	203 981

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

Кредиты корпоративным клиентам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 г.	190 428	10 256	8 301	208 985
Новые созданные или приобретенные активы	36 698	98	208	37 004
Перевод в Стадию 2	(30 855)	30 855	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(84 873)	(5 531)	–	(90 404)
Активы, которые были проданы	–	(4 759)	–	(4 759)
Изменения курса валют	10 730	(64)	647	11 313
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	122 128	30 855	9 156	162 139
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 г.	1 643	863	2 498	5 004
Новые созданные или приобретенные активы	630	–	140	770
Перевод в Стадию 2	(7 895)	7 895	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(11 668)	(798)	–	(12 466)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	14 067	–	2 838	16 905
Активы, которые были проданы	–	(55)	–	(55)
Изменения курса валют	4 419	(10)	364	4 773
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	1 196	7 895	5 840	14 931

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

10. Кредиты корпоративным клиентам (продолжение)

Кредиты корпоративным клиентам	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 г.	182 873	11 362	7 240	201 475
Новые созданные или приобретенные активы	69 882	251	222	70 355
Перевод из Стадии 2 в Стадию 1	5 998	(5 998)	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(58 389)	(1 023)	–	(59 412)
Изменения курса валют	1 566	154	242	1 962
Валовая балансовая стоимость на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	201 930	4 746	7 704	214 380
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	914	315	1 203	2 432
Новые созданные или приобретенные активы	481	–	–	481
Перевод из Стадии 2 в Стадию 1	160	(160)	–	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(35)	(281)	–	(316)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(278)	175	573	470
Изменения курса валют	2	2	50	54
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	1 244	51	1 826	3 121

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., Банк продал несвязанной стороне задолженность по кредиту в сумме 4 759 тыс. евро. Цена продажи составила 4 477 тыс. евро. Убыток от продажи (с учетом списания ранее сформированного резерва под ожидаемые кредитные убытки) в сумме 227 тыс. евро отражен в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Прочие банковские расходы». В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 года, продажи отсутствуют.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года досрочно погашен кредит с дисконтом в размере 2 880 тыс. евро, который был признан в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Чистые расходы по операциям с кредитами, учитываемыми по амортизированной стоимости» (30 июня 2021 г.: отсутствует).

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.

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

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:

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	(неаудировано)	
Кредиты, гарантированные другими сторонами, в том числе кредитное страхование	74 045	81 315
Кредиты, обеспеченные залогом (движимого) имущества	51 844	75 095
Кредиты, обеспеченные объектами недвижимости	133	9 393
Необеспеченные кредиты	21 186	38 178
Итого кредиты корпоративным клиентам	147 208	203 981

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

По состоянию на 30 июня 2022 г. Банк изменил условия выдачи кредитов четырем заемщикам (31 декабря 2021 г.: четырем заемщикам), в том числе в контексте мер, принятых в связи с последствиями пандемии коронавируса (COVID-19) и в связи с геополитическим кризисом в феврале 2022 года. Влияние данных модификаций является несущественным.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

11. Производные финансовые инструменты

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

	<i>Условная основная сумма</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	
		<i>Актив</i>	<i>Обязательство</i>
30 июня 2022 г. (неаудировано)			
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	101 510	226	2 050
Производные финансовые инструменты – контракты с международными финансовыми организациями	9 508	8	–
Процентные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	9 284	322	–
Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	111 948	35 473	–
Итого производные активы/обязательства		36 029	2 050
31 декабря 2021 г.			
Валютные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	84 262	210	1 139
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран	6 578	–	18
Процентные контракты			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	17 948	213	–
Процентные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС	14 000	49	1
Процентно-валютные контракты, используемые в качестве инструментов хеджирования			
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами стран-членов МБЭС, используемые в качестве инструментов хеджирования	111 952	–	16 509
Производные финансовые инструменты – контракты с резидентами прочих стран, используемые в качестве инструментов хеджирования	38 500	–	5 846
Итого производные активы/обязательства		472	23 513

(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 2022 г. <i>(неаудировано)</i>		31 декабря 2021 г.	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
Валютные контракты «своп»:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете (-)	89 282	21 217	36 980	33 924
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	89 516	19 167	47 348	41 928
- Кредиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (-)	-	-	6 039	6 034
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете (-)	-	-	4 119	3 127
Процентные контракты «своп»:				
справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в рублях РФ, выплачиваемая при расчете (-)	9 284	-	5 948	-
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	-	12 124	-
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, выплачиваемая при расчете (+)	9 606	-	6 037	-
- Кредиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (-)	-	-	12 000	-
Процентные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	-	-	4 000	10 001
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете (+)	-	-	4 049	10 000
Процентно-валютные контракты «своп», используемые в качестве инструментов хеджирования: справедливая стоимость на конец отчетного периода				
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете (-)	112 182	-	-	154 343
- Дебиторская задолженность в рублях РФ, погашаемая при расчете (+)	147 655	-	-	131 988
Чистая справедливая стоимость процентных, валютных и процентно-валютных контрактов «своп»	36 029	(2 050)	472	(23 513)

(в тысячах евро)

11. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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.

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 на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г. в отношениях хеджирования денежных потоков, являются:

Хеджирование денежных потоков	Резерв хеджирования денежных потоков	
	Продолжающееся хеджирование	Прекращаемое хеджирование
30 июня 2022 г. (неаудировано)		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	(7 076)	–
31 декабря 2021 г.		
Облигации, деноминированные в рублях с фиксированной процентной ставкой	(5 497)	–

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

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

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

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г. досрочно расторгнуты сделки своп с двумя контрагентами. Результат в размере (12 777) тыс. евро (с учетом выбытия инструментов) признан в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой» (30 июня 2021 г.: 4 тыс. евро). Отражаемые в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой включают в себя в том числе торговые операции с производными финансовыми инструментами в размере (2 212) тыс. евро (30 июня 2021 г.: (215) тыс. евро и торговые операции с валютой в размере 962 тыс. евро (30 июня 2021 г.: 10 тыс. евро).

(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:

		<u>Балансовая стоимость</u>			<u>Изменения в справедливой стоимости инструментов хеджирования, используемых для оценки неэффективности хеджирования</u>						
					<u>Эффективная доля</u>		<u>Неэффективная доля хеджирования</u>	<u>Реклассифицировано в состав прибыли или убытка в</u>			
					<u>Признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков исключая валютный базисный спрэд)</u>	<u>Признанная в прочем совокупном доходе (валютный базисный спрэд)</u>	<u>Признанная в промежуточном отчете о прибыли или убытке в статье «Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой»</u>	<u>Процентные доходы (расходы), рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</u>		<u>Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой</u>	<u>Чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой</u>
<u>Хеджирование денежных потоков</u>	<u>Условная основная сумма</u>	<u>Активы</u>	<u>Обязательства</u>	<u>Итого</u>							
30 июня 2022 г. (неаудировано)											
Процентно-валютные контракты «своп»	111 948	35 473	–	60 010	63 678	(4 766)	1 098	3 300	57 173	18	
31 декабря 2021 г.											
Процентно-валютные контракты «своп»	150 452	–	22 355	10 411	10 741	(393)	63	7 296	9 860	(690)	

Накопленная величина изменения справедливой стоимости объекта хеджирования составила 57 306 тыс. евро по состоянию на 30 июня 2022 г. (31 декабря 2021 г.: (6 372) тыс. евро). Накопленная величина изменения справедливой стоимости инструмента хеджирования, исключая валютный базисный спрэд, с момента начала хеджирования составила (41 564) тыс. евро на 30 июня 2022 г. (31 декабря 2021 г.: (19 152) тыс. евро). В течение шестимесячных периодов, завершившихся 30 июня 2022 г. и 30 июня 2021 г., эффективная доля отношений хеджирования, признанная в прочем совокупном доходе (резерв хеджирования денежных потоков, исключая валютный базисный спрэд) была скорректирована до наименьшей из двух величин).

(в тысячах евро)

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

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

<i>Хеджирование денежных потоков</i>	<i>От 1 до 6 мес.</i>	<i>От 12 мес. до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
30 июня 2022 г. (неаудировано)			
Процентно-валютные контракты «своп»			
Условная основная сумма	86 286	25 662	111 948
Средняя фиксированная процентная ставка евро	1,1%	1,41%	1,18%
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	7,9%	6,2%	7,49%
Средний курс евро к рублю	0,0186	0,0186	0,0186
31 декабря 2021 г.			
Процентно-валютные контракты «своп»			
Условная основная сумма	–	150 452	150 452
Средняя фиксированная процентная ставка евро	–	1,24%	1,24%
Средняя фиксированная процентная ставка в рублях	–	7,14%	7,14%
Средний курс евро к рублю	–	0,0119	0,0119

В таблице ниже приведен эффект влияния деятельности хеджирования на капитал:

<i>Хеджирование денежных потоков</i>	<i>Резерв хеджирования денежных потоков исключая валютный базисный спрэд</i>	<i>Валютный базисный спрэд</i>
Остаток на 1 января 2022 г.		
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости процентно-валютных контрактов «своп»	(5 347)	(150)
Чистые суммы, реклассифицированные в состав прибыли или убытка:		
- процентные расходы	63 678	(4 766)
- чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(3 300)	–
	(57 173)	(18)
Остаток на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	(2 142)	(4 934)
Остаток на 1 января 2021 г.		
Эффективная доля изменений в справедливой стоимости процентно-валютных контрактов «своп»	1 068	(447)
Чистые суммы, реклассифицированные в состав прибыли или убытка:		
- процентные расходы	5 968	(504)
- чистые доходы (расходы) по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(3 495)	–
	(6 528)	345
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	(2 987)	(606)

Хеджирование справедливой стоимости

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., в целях управления изменениями справедливой стоимости ценных бумаг, учитываемых в статье Промежуточного отчета о финансовом положении «Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход», была установлена взаимосвязь, отвечающая критериям учета хеджирования справедливой стоимости. Результат в размере 534 тыс. евро (с учетом выбытия инструмента) признан в Промежуточном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в статье «Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой» (30 июня 2021 г.: 43 тыс. евро).

(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 2022 г.:

30 июня 2022 г. (неаудировано)	Прим.	Здание	Офисное оборудо- вание и вычисли- тельная техника	Мебель	Транспорт	Нематери- альные активы и вложения в нематери- альные активы	Активы в форме права пользо- вания	Итого
Первоначальная стоимость								
Остаток на 1 января 2022 г.		73 254	1 620	474	568	2 073	26	78 015
Поступления		138	14	–	–	46	–	198
Выбытия		–	(5)	–	–	–	–	(5)
Остаток на 30 июня 2022 г. (неаудировано)		73 392	1 629	474	568	2 119	26	78 208
Накопленная амортизация								
Остаток на 1 января 2022 г.		24 104	1 034	305	453	18	13	25 927
Амортизационные отчисления за отчетный период	21	488	91	8	35	16	2	640
Выбытия		–	(5)	–	–	–	–	(5)
Остаток на 30 июня 2022 г. (неаудировано)		24 592	1 120	313	488	34	15	26 562
Остаточная балансовая стоимость								
Остаточная стоимость на 1 января 2022 г.		49 150	586	169	115	2 055	13	52 088
Остаточная стоимость на 30 июня 2022 г. (неаудировано)		48 800	509	161	80	2 085	11	51 646

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

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

(в тысячах евро)

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

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

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Первоначальная стоимость	48 353	48 334
Накопленная амортизация	(16 244)	(15 907)
Остаточная стоимость	32 109	32 427

Переоценка стоимости активов

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

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

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

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

Банк ожидает после 30 июня 2022 г. по операционной аренде к получению арендные платежи: в течение 30 дней в размере 322 тыс. евро, от 31 дней до 180 дней – 1 401 тыс. евро, от 181 дней до года – 1 334 тыс. евро, свыше одного года до 3 лет – 936 тыс. евро.

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2022 г. Прим. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы		
Маржин колл	53 185	26 439
Дебиторы по финансово-хозяйственным операциям	2 492	912
Потребительское кредитование	97	160
Дебиторская задолженность клиентов по оплате банковских комиссий	6	220
Прочие требования	10 405	–
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(386)	(1)
Итого финансовые активы за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	65 799	27 730
Нефинансовые активы		
Материальные запасы	75	76
Итого нефинансовые активы	75	76
Итого прочие активы	65 874	27 806

(в тысячах евро)

13. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

		30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	Прим.	(неаудировано)	
Финансовые обязательства			
Маржин колл		40 600	–
Расчеты по финансово-хозяйственным операциям		1 951	1 730
Авансы полученные		1 918	45
Обязательства по социальным выплатам		552	2 174
Обязательства по аренде		12	14
Прочие начисленные обязательства		–	52
Итого финансовые обязательства		45 033	4 015
Нефинансовые обязательства			
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера	17, 22	10 390	493
Резерв по неиспользованным отпускам	23	470	321
Итого нефинансовые обязательства		10 860	814
Итого прочие обязательства		55 893	4 829

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

		30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
		(неаудировано)	
Долгосрочное связанное финансирование от банков стран-членов МБЭС		50 247	49 428
Сделки «РЕПО»		33 926	84 727
Корреспондентские счета банков прочих стран		123	6
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС		82	228
Кредиты, привлеченные от банков стран-членов МБЭС		–	24 344
Кредиты, привлеченные от банков прочих стран		–	4 430
Средства кредитных организаций		84 378	163 163

По состоянию на 30 июня 2022 г. на трех основных контрагентов приходится 71 314 тыс. евро или 84,52% от общей суммы средств кредитных организаций (31 декабря 2021 г.: на трех основных контрагентов приходилось 111 910 тыс. евро или 68,59% 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 2022 г. составляет 34 364 тыс. евро (31 декабря 2021 г.: 92 331 тыс. евро) (Примечания 6, 7, 8).

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

14. Средства кредитных организаций (продолжение)**Переданные финансовые активы, признание которых не прекращается**

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

		30 июня 2022 г.	
	Прим.	(неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	349	–
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	22 083	52 157
Балансовая стоимость переданных активов – ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	11 932	40 174
Балансовая стоимость соответствующих обязательств – средства кредитных организаций		(33 926)	(84 727)

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:

	30 июня 2022 г.	
	(неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Текущие счета организаций стран-членов МБЭС	34 800	24 662
Средства Фонда	7 025	12 001
Текущие счета организаций прочих стран	42	262
Депозиты организаций стран-членов МБЭС	–	60 002
Прочие текущие счета	3 145	4 313
Средства клиентов	45 012	101 240

На 30 июня 2022 г. на трех основных клиентов Банка приходится 39 170 тыс. евро или 87,02% от общей суммы средств клиентов (31 декабря 2021 г.: 91 693 тыс. евро или 90,57% от общей суммы средств клиентов).

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

15. Средства клиентов (продолжение)

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

	30 июня 2022 г. (неаудировано)		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Строительство	30 917	88,7	19 720	23,2
Транспорт	817	2,4	1 324	1,6
Финансовый сектор	738	2,1	1 495	1,8
Фармацевтика	270	0,8	514	0,6
Производство	212	0,6	679	0,8
Торговля	158	0,5	49	0,1
Исследовательская деятельность	149	0,4	368	0,4
Горнодобывающая промышленность	2	0,0	2	0,0
Газовая промышленность	–	–	60 002	70,6
Прочее	1 579	4,5	773	0,9
Итого средства клиентов	34 842	100	84 926	100

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2022 г. (неаудировано)		31 декабря 2021 г.	
	Сумма	%	Сумма	%
Облигации, деноминированные в рублях	225 326		144 338	
Облигации, деноминированные в болгарских левых	34 685		34 656	
Выпущенные долговые ценные бумаги	260 011		178 994	

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

*(в тысячах евро)***17. Условные обязательства кредитного характера**

Условные обязательства кредитного характера включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Предоставленные гарантии	100 803	70 313
Обязательства по предоставлению кредитов	71 330	63 395
Аккредитивы	19 455	53 137
Рамбурсные обязательства	–	4 948
Итого условные обязательства кредитного характера	191 588	191 793
Резерв под ожидаемые кредитные убытки (Примечания 13, 22)	(10 390)	(493)
Условные обязательства кредитного характера	181 198	191 300

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

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Российская Федерация	127 094	114 189
Монголия	10 677	29 425
Чешская Республика	1 882	1 195
Словацкая Республика	813	199
Румыния	796	775
Республика Польша	486	297
Республика Болгария	–	4 227
Прочие страны	39 450	40 993
Итого	181 198	191 300

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

17. Условные обязательства кредитного характера (продолжение)

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

Условные обязательства кредитного характера	Стадия 1	Стадия 2	Итого
Величина обязательств на 1 января 2022 г.	191 793	–	191 793
Новые обязательства	96 743	–	96 743
Перевод в Стадию 2	(137 459)	137 459	–
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(134 962)	–	(134 962)
Изменения курса валют	38 014	–	38 014
Величина обязательств на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	54 129	137 459	191 588
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2022 г.	493	–	493
Новые обязательства	11	–	11
Перевод в Стадию 2	(10 366)	10 366	–
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(364)	–	(364)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	3 201	–	3 201
Изменения курса валют	7 049	–	7 049
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	24	10 366	10 390
Величина обязательств на 1 января 2021 г.	140 256	–	140 256
Новые обязательства	111 902	–	111 902
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(93 027)	–	(93 027)
Изменения курса валют	2 857	–	2 857
Величина обязательств на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	161 988	–	161 988
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2021 г.	384	–	384
Новые обязательства	375	–	375
Обязательства, срок действия которых истек либо которые были уплачены	(223)	–	(223)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(281)	–	(281)
Изменения курса валют	17	–	17
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	272	–	272

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>	
	<i>2022 г.</i>	<i>2021 г.</i>
Процентные доходы		
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты корпоративным клиентам	5 286	4 165
Кредиты и депозиты банкам	2 441	2 448
- кредиты, выданные банкам под торговое финансирование	1 200	1 088
- синдицированное кредитование	777	1 008
- срочные депозиты, размещенные в банках	464	352
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 775	2 251
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	1 196	1 073
Прочие	3	6
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	95	168
Итого процентные доходы	10 796	10 111
Процентные расходы		
<i>Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(2 577)	(1 353)
Средства клиентов	(2 214)	(346)
Средства кредитных организаций	(1 787)	(1 073)
Обязательства по аренде	(1)	(1)
Прочие	(432)	(26)
Итого процентные расходы	(7 011)	(2 799)
Чистый процентный доход	3 785	7 312

(в тысячах евро)

19. Чистые комиссионные доходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2022 г.	2021 г.
Документарные операции	984	553
Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	94	121
Ведение счетов	22	21
Расчетные и кассовые операции	21	28
Валютный контроль	12	8
Доходы по операциям доверительного управления	–	101
Комиссионные доходы	1 133	832
Комиссионные расходы	(267)	(175)
Чистые комиссионные доходы	866	657

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

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

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2022 г.	2021 г.
Результат от выбытия долговых ценных бумаг	(12 807)	3 981
Итого чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(12 807)	3 981

(Расход) 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 2022 г., перенесен из прочего совокупного дохода в статью «Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» в сумме (12 916) тыс. евро (шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2021 г.: 4 270 тыс. евро).

Нереализованные расходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2022 г., составили 28 612 тыс. евро (шесть месяцев, завершившиеся 30 июня 2021 г.: 2 106 тыс. евро).

21. Административно-управленческие расходы

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2022 г.	2021 г.
Расходы на содержание персонала	4 190	4 493
Расходы на ремонт и содержание здания, оборудования и квартир	674	707
Амортизация основных средств	640	636
Расходы по охране здания	182	139
Информационно-консультационные расходы	138	155
Прочие административно-управленческие расходы	487	459
Итого административно-управленческие расходы	6 311	6 589

(в тысячах евро)

21. Административно-управленческие расходы (продолжение)

Расходы на содержание персонала включают взносы в:

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2022 г.	2021 г.
Пенсионный фонд Российской Федерации	457	455
Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации	134	137
Пенсионные фонды других стран-членов МБЭС	28	21
Итого	619	613

22. Резервы под ожидаемые кредитные убытки

В таблицах ниже представлены (доходы) расходы по резервам под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, признанные в составе прибыли или убытка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2022 г., и шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2021 г.:

**30 июня 2022 г.
(неаудировано)**

	Прим.	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	66	–	–	66
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	7	9 417	(185)	–	9 232
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	1 909	–	–	1 909
Кредиты и депозиты банкам	9	(734)	–	–	(734)
Кредиты корпоративным клиентам	10	3 029	(798)	2 978	5 209
Условные обязательства кредитного характера	17	2 848	–	–	2 848
Прочие финансовые активы	13	384	–	–	384
		16 919	(983)	2 978	18 914

**30 июня 2021 г.
(неаудировано)**

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

(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 2022 г. и 30 июня 2021 г.:

	Денежные средства и их эквиваленты	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Условные обязательства кредитного характера	Прочие финансовые активы	Итого
Остаток на 1 января 2022 г.	–	1 266	791	876	5 004	493	1	8 431
Новые созданные или приобретенные активы	71	59	26	148	770	11	2	1 087
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(76)	(700)	(398)	(7 594)	(12 466)	(364)	(7)	(21 605)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	71	9 873	2 281	6 712	16 905	3 201	389	39 432
Активы, которые были проданы	–	–	–	–	(55)	–	–	(55)
Изменения курса валют	3	2 041	60	390	4 773	7 049	1	14 317
Остаток на 30 июня 2022 г. (неаудировано)	69	12 539	2 760	532	14 931	10 390	386	41 607
Остаток на 1 января 2021 г.	–	1 300	622	795	2 432	384	3	5 536
Новые созданные или приобретенные активы	–	76	9	397	481	375	3	1 341
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	–	(263)	(3)	(271)	(316)	(223)	(2)	(1 078)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	–	89	(26)	(239)	470	(281)	–	13
Изменения курса валют	–	2	7	21	54	17	–	101
Остаток на 30 июня 2021 г. (неаудировано)	–	1 204	609	703	3 121	272	4	5 913

(в тысячах евро)

23. Прочие резервы

Изменение прочих резервов представлено ниже:

	<i>Резервы по судебным искам</i>	<i>Резерв по неиспользован- ным отпускам</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2022 г.	–	321	321
Создание	–	154	154
Списания	–	(5)	(5)
На 30 июня 2022 г. (неаудировано)	–	470	470
На 1 января 2021 г.	11	181	192
Создание	–	116	116
Списания	–	(7)	(7)
На 30 июня 2021 г. (неаудировано)	11	290	301

Резервы по неиспользованным отпускам и под судебные иски отражаются в составе прочих обязательств.

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.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

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

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

Управление контроля рисков (далее – «УКР»)

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

Управление внутреннего аудита (далее – «УВА»)

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

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

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

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

Информация, полученная по всем видам деятельности, изучается 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.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

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.

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

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

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

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

Риски, связанные с условными обязательствами кредитного характера

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

Определение дефолта

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

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

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

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

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное повышение кредитного риска

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

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

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

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

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

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

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

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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

Уровни (градации) кредитного риска

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

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

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

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

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Создание временной структуры вероятности дефолта

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

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.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

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

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 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.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)***Кредитное качество по классам финансовых активов*

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

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

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, по трем стадиям обесценения в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних) на 30 июня 2022 г.:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	Ожидаемые	Ожидаемые	Ожидаемые	
	кредитные	кредитные	кредитные	
	убытки	убытки	убытки	
	за 12 месяцев	за весь срок	за весь срок	Итого
Денежные средства и их эквиваленты (исключая наличные средства)				
Денежные средства в Центральных банках	42	1 487	–	1 529
Корреспондентские счета в банках, имеющих международные рейтинги	82 855	–	–	82 855
Корреспондентские счета в банках, имеющих только внутренние кредитные рейтинги	10 043	32 391	–	42 434
Итого	92 940	33 878	–	126 818
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(7)	(62)	–	(69)
Балансовая стоимость	92 933	33 816	–	126 749
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход				
Находящиеся в собственности Банка				
Имеющие международные рейтинги	9 597	6 478	–	16 075
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	–	37 589	–	37 589
Балансовая стоимость	9 597	44 067	–	53 664
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(26)	(12 456)	–	(12 482)
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
Имеющие международные рейтинги	22 083	–	–	22 083
Балансовая стоимость	22 083	–	–	22 083
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(57)	–	–	(57)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

	<i>Стадия 1</i>	<i>Стадия 2</i>	<i>Стадия 3</i>	
	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	<i>Ожидаемые</i>	
	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	<i>кредитные</i>	
	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	<i>убытки</i>	
	<i>за 12 месяцев</i>	<i>за весь срок</i>	<i>за весь срок</i>	<i>Итого</i>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Находящиеся в собственности Банка				
Имеющие международные рейтинги	10 816	–	–	10 816
Имеющие только внутренние кредитные рейтинги	–	26 245	–	26 245
Итого	10 816	26 245	–	37 061
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(203)	(2 468)	–	(2 671)
Балансовая стоимость	10 613	23 777	–	34 390
Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
Имеющие международные рейтинги	12 021	–	–	12 021
Итого	12 021	–	–	12 021
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(89)	–	–	(89)
Балансовая стоимость	11 932	–	–	11 932
Кредиты и депозиты банкам				
Имеющим международные рейтинги	71 416	801	–	72 217
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	–	5 398	–	5 398
Итого	71 416	6 199	–	77 615
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(348)	(184)	–	(532)
Балансовая стоимость	71 068	6 015	–	77 083
Кредиты корпоративным клиентам				
Имеющим международные рейтинги	21 968	41	–	22 009
Имеющим только внутренние кредитные рейтинги	100 160	30 814	9 156	140 130
Итого	122 128	30 855	9 156	162 139
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 196)	(7 895)	(5 840)	(14 931)
Балансовая стоимость	120 932	22 960	3 316	147 208

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества активов, подверженных кредитному риску, по трем стадиям обесценения в разрезе внешних рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, и внутренних кредитных рейтингов (при отсутствии внешних) на 31 декабря 2021 г.:

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

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

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

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

По состоянию на 30 июня 2022 г. условные обязательства кредитного характера без учета резервов под ожидаемые кредитные убытки в сумме 54 129 тыс. евро отнесены к Стадии 1, в сумме 137 459 тыс. евро – к Стадии 2. Перевод условных обязательств кредитного характера из Стадии 1 в Стадию 2 произведен по состоянию на 30 июня 2022 г. По состоянию на 31 декабря 2021 г. все условные обязательства кредитного характера относятся к Стадии 1. Переводов условных обязательств кредитного характера между стадиями в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., не было.

По состоянию на 30 июня 2022 г. прочие финансовые активы без учета резервов под ожидаемые кредитные убытки в сумме 47 248 тыс. евро отнесены к Стадии 2, оставшаяся часть – к Стадии 1. Перевод активов из Стадии 1 в Стадию 2 произведен по состоянию на 30 июня 2022 г. По состоянию на 31 декабря 2021 г. все прочие финансовые активы относятся к Стадии 1.

(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 2022 г.:

Страны	Денежные средства и их эквиваленты (искл. наличные средства)	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости	Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, обремененные залогами «РЕПО»	Кредиты и депозиты банкам	Кредиты корпоративным клиентам	Производные финансовые активы	Прочие финансовые активы	Итого	Доля, %
		стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогами по сделкам «РЕПО»	стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогами по сделкам «РЕПО»	стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогами по сделкам «РЕПО»							
Российская Федерация	43 836	4 330	–	37 589	–	23 778	5 213	13 655	36 021	58 388	222 810	38,33
Монголия	5	–	–	–	–	4 722	43 159	39 553	–	5	87 444	15,04
Республика Болгария	8	–	–	2 336	3 363	2 001	–	41 951	–	404	61 995	10,66
Социалистическая Республика Вьетнам	5 687	–	–	–	–	–	11 548	29 125	–	–	46 360	7,97
МФО ³	33 205	–	–	1 126	2 850	–	–	–	8	120	37 309	6,42
Республика Польша	4 300	–	349	1 698	3 811	–	–	9 264	–	–	19 422	3,34
Румыния	138	1 790	–	1 618	7 532	–	–	1 617	–	–	12 695	2,18
Чешская Республика	–	–	–	3 859	583	3 889	–	299	–	–	8 630	1,49
Словацкая Республика	–	–	–	–	1 934	–	–	1 576	–	–	3 510	0,60
Прочие страны	39 570	–	–	5 438	2 010	–	17 163	10 168	–	6 882	81 231	13,97
Итого	126 749	6 120	349	53 664	22 083	34 390	77 083	147 208	36 029	65 799	581 406	100

Прочие страны представлены Германией, Республикой Узбекистан, Швейцарией, Нидерландами, Латвией, Республикой Панама, Венгрией, Люксембургом, Австрийской Республикой, США, Бельгией, Словенией – странами, которые осуществляют свою деятельность, в том числе и в рамках сделок со странами-членами Банка.

(намеренный пропуск)

³ МФО – международные финансовые фонды и организации. На 30 июня 2022 г. представлены Европейским инвестиционным банком, Европейским союзом, Евразийским банком развития и Новым банком развития.

(в тысячах евро)

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

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Банка. Ниже представлена таблица концентрации риска по географическому признаку по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

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

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

⁴ МФО – международные финансовые фонды и организации. На 31 декабря 2021 г. представлены Европейским инвестиционным банком, Европейским стабилизационным механизмом, Европейским союзом и Евразийским банком развития.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)**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 2022 г. и на 31 декабря 2021 г. в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам. Обязательства, которые подлежат погашению по первому требованию, рассматриваются так, как если бы требование о погашении было заявлено на самую раннюю возможную дату:

30 июня 2022 г. (неаудировано)	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней	Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балансовая величина
Средства кредитных организаций	14 363	2 227	23 899	46 613	87 102	84 378
Средства клиентов	37 987	–	7 025	–	45 012	45 012
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	138 159	3 070	133 744	274 973	260 011
Прочие обязательства	55 882	2	2	7	55 893	55 893
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	(9 000)	–	–	(10 329)	(19 329)	(19 167)
- выбытия	9 280	–	–	12 099	21 379	21 217
Итого	108 512	140 388	33 996	182 134	465 030	447 344
					Суммарная величина (поступления) выбытия потоков денежных средств	Балансовая величина
31 декабря 2021 г.	До востре- бования и до 30 дней	От 31 до 180 дней	От 181 до 365 дней	Свыше 365 дней		
Средства кредитных организаций	24 137	98 716	3 226	50 105	176 184	163 163
Средства клиентов	29 238	60 006	12 014	–	101 258	101 240
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	5 318	88 584	100 359	194 261	178 994
Прочие обязательства	4 815	2	2	10	4 829	4 829
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на валовой основе						
- поступления	(5 024)	(27 156)	(78 736)	(81 174)	(192 090)	(183 916)
- выбытия	5 077	23 471	87 319	82 400	198 267	207 429
Итого	58 243	160 357	112 409	151 700	482 709	471 739

(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:

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 мес. до 6 месяцев	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Боле 5 лет	Итого
30 июня 2022 г. (неаудировано)	90 430	9 376	50 677	30 715	–	181 198
31 декабря 2021 г.	75 270	18 458	25 402	21 189	50 981	191 300

Классификация активов и обязательств по срокам погашения

Приведенные ниже таблицы отражают анализ всех финансовых активов и обязательств Банка по состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г. по установленным в договорах датам наступления срока погашения. Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не заложенные по сделкам «РЕПО» отнесены в категорию «До востребования и менее 1 месяца», так как являются высоколиквидными ценными бумагами, которые могут быть реализованы Банком на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Банка.

30 июня 2022 г. (неаудировано)	До востре- бования и менее 1 мес.	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	От 12 мес. до 5 лет	Боле 5 лет	Просрочен- ные	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	128 923	–	–	–	–	–	128 923
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток							
- находящиеся в собственности Банка	6 120	–	–	–	–	–	6 120
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	–	–	–	349	349
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход							
- находящиеся в собственности Банка	53 664	–	–	–	–	–	53 664
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	11 037	–	–	11 046	22 083
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости							
- находящиеся в собственности Банка	–	–	12 036	20 745	1 609	–	34 390
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	–	–	10 314	–	–	1 618	11 932
Кредиты и депозиты банкам	16 297	35 280	6 371	9 234	–	9 901	77 083
Кредиты корпоративным клиентам	24 007	10 153	26 444	51 741	32 869	1 994	147 208
Производные финансовые активы	234	28 804	–	6 991	–	–	36 029
Прочие финансовые активы	65 702	–	14	83	–	–	65 799
Итого финансовые активы	294 947	74 237	66 216	88 794	34 478	24 908	583 580
Средства кредитных организаций	205	–	20 548	10 466	39 781	13 378	84 378
Средства клиентов	37 987	–	7 025	–	–	–	45 012
Производные финансовые обязательства	280	–	–	1 770	–	–	2 050
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	132 607	–	127 404	–	–	260 011
Прочие финансовые обязательства	45 022	2	2	7	–	–	45 033
Итого финансовые обязательства	83 494	132 609	27 575	139 647	39 781	13 378	436 484
Чистая позиция	211 453	(58 372)	38 641	(50 853)	(5 303)	11 530	147 096
Совокупный разрыв ликвидности по финансовым инструментам	211 453	153 081	191 722	140 869	135 566	147 096	–

(в тысячах евро)

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

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

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.

*(в тысячах евро)***24. Управление рисками (продолжение)****Риск изменения процентной ставки (продолжение)***Анализ чувствительности к изменению процентных ставок*

	30 июня 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	(неаудировано)			
	Прибыль или убыток	Капитал	Прибыль или убыток	Капитал
Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону уменьшения ставок	(725)	(726)	(22)	(97)
Евро	(1 060)	(1 061)	(303)	(378)
Доллар США	(374)	(374)	290	290
Рубль РФ	837	837	(5)	(5)
Прочие валюты	(128)	(128)	(4)	(4)
Параллельный сдвиг на 1 б.п. в сторону увеличения ставок	725	726	22	97
Евро	1 060	1 061	303	378
Доллар США	374	374	(290)	(290)
Рубль РФ	(837)	(837)	5	5
Прочие валюты	128	128	4	4

(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 2022 г. и 31 декабря 2021 г. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов и обязательств.

	30 июня 2022 г.				31 декабря 2021 г.			
	(неаудировано)							
	Средняя процентная ставка, %				Средняя процентная ставка, %			
	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты	Евро	Доллары США	Рубль РФ	Прочие валюты
Процентные активы								
Корреспондентские счета в банках стран-членов МБЭС и банках прочих стран	(1,04)	0,06	4,43	(0,27)	(0,52)	–	–	0,06
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток								
- находящиеся в собственности Банка	1,49	–	–	–	2,51	–	–	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	2,25	–	–	–	–	–	–	–
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход								
- находящиеся в собственности Банка	2,69	3,23	7,35	–	1,63	3,60	5,83	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	1,99	–	–	–	1,50	3,38	6,60	–
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости								
- находящиеся в собственности Банка	3,25	7,79	6,89	–	3,23	7,25	6,89	–
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»	3,20	–	–	–	2,66	7,75	–	–
Кредиты и депозиты банкам	2,90	4,13	7,96	(0,80)	1,83	3,19	10,33	–
Кредиты корпоративным клиентам	4,59	4,54	12,28	5,72	4,57	4,89	10,55	2,67
Потребительское кредитование	3,00	–	–	–	3,00	–	–	–
Процентные обязательства								
Средства кредитных организаций	0,43	1,67	–	3,65	0,43	0,98	8,67	2,11
Корреспондентские счета банков стран-членов МБЭС и прочих кредитных организаций	(0,50)	–	4,28	–	(0,50)	–	3,55	–
Средства клиентов	0,81	2,55	–	–	0,06	0,76	2,33	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	7,19	1,15	–	–	7,19	1,15

(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 2022 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		26 757	19 477	76 934	5 755	128 923
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток						
- находящиеся в собственности Банка		–	–	6 120	–	6 120
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		–	–	349	–	349
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход						
- находящиеся в собственности Банка		9 956	16 721	26 987	–	53 664
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		–	–	22 083	–	22 083
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости						
- находящиеся в собственности Банка		12 640	1 039	20 711	–	34 390
- обремененные залогом по сделкам «РЕПО»		–	–	11 932	–	11 932
Кредиты и депозиты банкам		62 690	725	13 661	7	77 083
Кредиты корпоративным клиентам		24 394	6 910	107 435	8 469	147 208
Прочие финансовые активы	13	4 593	1 636	55 370	4 200	65 799
Итого финансовые активы		141 030	46 508	341 582	18 431	547 551
Средства кредитных организаций		40 626	154	39 812	3 786	84 378
Средства клиентов		303	32 665	10 758	1 286	45 012
Выпущенные долговые ценные бумаги		–	225 326	–	34 685	260 011
Прочие финансовые обязательства	13	102	41 788	3 143	–	45 033
Итого финансовые обязательства		41 031	299 933	53 713	39 757	434 434
Чистая балансовая позиция		99 999	(253 425)	287 869	(21 326)	113 117
Чистая забалансовая позиция		(110 499)	147 977	(3 499)	–	33 979
Чистая балансовая и забалансовая позиция		(10 500)	(105 448)	284 370	(21 326)	147 096

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Банка по финансовым активам и обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

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

Снижение курса евро, как указано в следующей таблице, по отношению к доллару США и российскому рублю по состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 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 2022 г.
(неаудировано) 31 декабря 2021 г.

20% рост курса доллара США по отношению к евро	(2 100)	(41)
20% рост курса российского рубля по отношению к евро	(21 090)	(618)

Рост курса евро по отношению к вышеперечисленным валютам по состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г. имел бы обратный эффект при условии, что все остальные переменные остаются неизменными.

(в тысячах евро)

24. Управление рисками (продолжение)

Операционный риск

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

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

25. Оценка справедливой стоимости

Процедуры оценки справедливой стоимости

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

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

Для оценки значимых активов, таких как здание Банка, привлекаются сторонние оценщики. Вопрос о привлечении сторонних оценщиков решается Правлением Банка ежегодно. В число критериев, определяющих выбор оценщика, входят знание рынка, репутация, независимость и соблюдение профессиональных стандартов. Вместе со сторонними оценщиками Банк сопоставляет каждое изменение справедливой стоимости здания с соответствующими внешними источниками, чтобы определить, является ли данное изменение обоснованным. Результаты оценки представляются Правлению Банка и независимым аудиторам Банка. При этом обсуждаются основные допущения, которые были использованы при оценке.

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

Иерархия источников справедливой стоимости

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

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в 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.

(в тысячах евро)

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

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

В следующих таблицах представлен анализ финансовых инструментов, представленных в промежуточной сокращенной финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г.:

30 июня 2022 г. (неаудировано)	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка				
- еврооблигации стран-членов МБЭС	-	-	3 521	3 521
- корпоративные еврооблигации	1 790	-	809	2 599
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- корпоративные еврооблигации	349	-	-	349
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка				
- корпоративные еврооблигации	14 949	-	20 778	35 727
- облигации стран-членов-МБЭС	9 151	-	-	9 151
- еврооблигации банков	-	-	4 139	4 139
- еврооблигации стран-членов МБЭС	-	-	3 521	3 521
- еврооблигации международных финансовых организаций	-	-	1 126	1 126
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, обремененные залогом по сделкам «РЕПО»				
- корпоративные еврооблигации	9 232	-	-	9 232
- еврооблигации стран-членов МБЭС	6 731	-	-	6 731
- еврооблигации международных финансовых организаций	2 850	-	-	2 850
- облигации банков	1 934	-	-	1 934
- еврооблигации банков	1 336	-	-	1 336
Производные финансовые активы	-	36 029	-	36 029
Основные средства – здания	-	-	48 800	48 800
	48 322	36 029	82 694	167 045
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	128 923	128 923
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	46 322	46 322
Кредиты и депозиты банкам	-	-	77 083	77 083
Кредиты корпоративным клиентам	-	-	147 208	147 208
	-	-	399 536	399 536
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	-	2 050	-	2 050
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных организаций	-	-	84 378	84 378
Средства клиентов	-	-	45 012	45 012
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	260 011	260 011
	-	-	389 401	389 401

(в тысячах евро)

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

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

Производные финансовые инструменты

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

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

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости

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

Перевод между уровнями 1 и 2

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., переводов с уровня 1 на уровень 2 не было.

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

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

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 2022 г., переводов с уровня 2 на уровень 1 не было.

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

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

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

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

Изменения в категории финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости

В таблице ниже показаны переводы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., между уровнем 1 и уровнем 3 иерархии справедливой стоимости для финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости:

	Переводы с уровня 1 на уровень 3
Финансовые активы	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	
- корпоративные еврооблигации	20 683
- еврооблигации банков	4 139
- еврооблигации стран-членов МБЭС	3 521
- еврооблигации международных финансовых организаций	1 126
Итого	29 469

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., в категорию финансовых инструментов уровня 3 иерархии справедливой стоимости приобретены:

Финансовые активы	
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, находящиеся в собственности Банка	
- еврооблигации стран-членов МБЭС	3 521
- корпоративные еврооблигации	809
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, находящиеся в собственности Банка	
- корпоративные еврооблигации	95

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2021 г., переводов с уровня 1 на уровень 3 не было.

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

По состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 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.

(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, кредитование корпоративных клиентов категории non-performing loan, доверительное управление.
Прочая деятельность	Арендаторские услуги, прочая деятельность.

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже отражена информация о доходах и расходах по сегментам, прибыли шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2022 г. и 30 июня 2021 г., соответственно:

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	8 894	1 804	3	10 701
Прочие процентные доходы	58	37	–	95
Процентные расходы	(6 093)	(883)	(35)	(7 011)
Чистые процентные доходы (расходы)	2 859	958	(32)	3 785
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(14 726)	(4 188)	–	(18 914)
Чистый процентный расход после резерва под ожидаемые кредитные убытки	(11 867)	(3 230)	(32)	(15 129)
Чистые комиссионные доходы (расходы)	996	(130)	–	866
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 268)	(1 055)	–	(2 323)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(6 714)	(6 093)	–	(12 807)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	(2 263)	(175)	–	(2 438)
Чистые расходы по операциям с кредитами, учитываемыми по амортизированной стоимости	(2 880)	–	–	(2 880)
Чистые расходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(62 458)	(7 826)	(280)	(70 564)
Доходы от аренды	–	–	1 155	1 155
Прочие банковские доходы	8	55	294	357
Прочие резервы	–	–	(154)	(154)
Прочие банковские расходы	(477)	(29)	(1)	(507)
(Убыток) прибыль сегмента	(86 923)	(18 483)	982	(104 424)

(продолжение таблицы на следующей странице)

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

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

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

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2022 г.	2021 г.
Итого (убыток) прибыль сегментов	(104 424)	11 993
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами	(6 311)	(6 589)
(Убыток) прибыль за период	(110 735)	5 404

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Банка:

	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Активы сегмента				
На 30 июня 2022 г. (неаудировано)	287 538	294 752	53 011	635 301
На 31 декабря 2021 г.	497 074	226 154	53 206	776 434
Обязательства сегмента				
На 30 июня 2022 г. (неаудировано)	355 449	85 878	6 017	447 344
На 31 декабря 2021 г.	360 278	102 881	8 580	471 739

(в тысячах евро)

26. Информация по сегментам (продолжение)

	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Условные обязательства кредитного характера				
На 30 июня 2022 г. (неаудировано)	109 868	71 330	–	181 198
На 31 декабря 2021 г.	127 905	63 395	–	191 300

В течение шести месяцев, завершившихся 30 июня 2022 г., у Банка было три внешних контрагента (30 июня 2021 г.: два), выручка от арендных операций с которыми составила более 20 процентов от доходов Банка за шесть месяцев, завершившихся 30 июня 2022 г., 1 047 тыс. евро (30 июня 2021 г.: 671 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 2022 г. и 30 июня 2021 г., соответственно:

Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 г. (неаудировано)	Портфель развития	Прочая банковская деятельность	Прочая деятельность	Итого
Процентные доходы	8 952	1 841	3	10 796
Комиссионные доходы	1 128	5	–	1 133
- Документарные операции	984	–	–	984
- Комиссия за обслуживание кредита / кредитной линии	94	–	–	94
- Ведение счетов	18	4	–	22
- Расчетные и кассовые операции	20	1	–	21
- Валютный контроль	12	–	–	12
Доходы от аренды	–	–	1 155	1 155
Итого выручка по договорам с клиентами	10 080	1 846	1 158	13 084

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

(намеренный пропуск)

(в тысячах евро)

27. Операции со связанными сторонами

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

Операции с ключевым управленческим персоналом Банка

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 г., сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка составила 843 тыс. евро (30 июня 2021 г.: 956 тыс. евро). Вознаграждения ключевому управленческому персоналу Банка включают взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации в размере 23 тыс. евро (30 июня 2021 г.: 23 тыс. евро), а также в Пенсионные фонды стран-членов МБЭС 11 тыс. евро (30 июня 2021 г.: 5 тыс. евро) и Фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в размере 10 тыс. евро (30 июня 2021 г.: 11 тыс. евро).

По состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г. остатки по счетам ключевого управленческого персонала Банка составили:

	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	<i>(неаудировано)</i>	
Текущие счета	66	910

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:

Промежуточный отчет о финансовом положении	30 июня 2022 г.	31 декабря 2021 г.
	<i>(неаудировано)</i>	
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	76 317	4 537
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 330	8 320
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	42 454	93 796
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	38 404	47 951
Кредиты и депозиты банкам	19 033	34 708
Кредиты корпоративным клиентам	51 512	57 484
Производные финансовые активы	17 714	353
Прочие активы	8 348	6 059
Обязательства		
Средства кредитных организаций	39 782	59 145
Средства клиентов	7 554	72 405
Производные финансовые обязательства	2 050	7 760
Прочие обязательства	2 127	148
Внебалансовые обязательства		
Условные обязательства кредитного характера	–	10 722

(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 2022 г. и 30 июня 2021 г., представлены следующим образом:

Промежуточный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
	2022 г.	2021 г.
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	4 723	5 062
Прочие процентные доходы	54	165
Процентные расходы	(3 034)	(796)
(Создание) восстановление резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам	(13 132)	272
Комиссионные доходы	7	42
Комиссионные расходы	(60)	(13)
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 443)	(168)
Чистые (расходы) доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(8 849)	1 780
Чистые расходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по амортизированной стоимости	(219)	–
Чистые (расходы) доходы по операциям с производными финансовыми инструментами и иностранной валютой	(1 728)	662
Доходы от аренды	1 108	890
Прочие банковские доходы	63	47
Административно-управленческие расходы	(164)	(164)
Прочие банковские расходы	(31)	–

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 2022 г. и 31 декабря 2021 г., составляет 23,5% и 41,1% соответственно.

*(в тысячах евро)***28. Достаточность капитала (продолжение)**

В таблице ниже показан анализ состава капитала Банка, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 30 июня 2022 г. и 31 декабря 2021 г.

	30 июня 2022 г. (неаудировано)	31 декабря 2021 г.
Капитал	187 957	304 695
Итого капитал	187 957	304 695
Активы, взвешенные с учетом риска		
Кредитный риск	610 203	661 245
Рыночный риск	178 425	70 048
Операционный риск	10 635	10 635
Итого активы, взвешенные с учетом риска	799 263	741 928

29. События после отчетной даты

В конце июля 2022 года три европейские страны-члена направили в адрес Банка официальные уведомления об отказе от участия в Соглашении и от членства в Банке.