

**ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ**

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ
ОТЧЕТ**

на 30 сентября 2017 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2017 года

Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о совокупном доходе	4
Баланс	5
Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров	7
Отчет о движении денежных средств	8
Пояснительные примечания	10

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 30 сентября 2017 года (неаудированный) и 30 сентября 2016 года (неаудированный)

	III квартал 2017 года млн. евро	II квартал 2017 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2017 год млн. евро	III квартал 2016 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2016 год млн. евро
Процентные и аналогичные доходы					
от кредитов банковского департамента	241	241	760	253	761
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	47	42	128	25	69
Процентные и аналогичные расходы	(107)	(107)	(308)	(61)	(159)
Чистые процентные (расходы)/доходы по производным финансовым инструментам	(1)	12	18	(13)	(53)
Чистые процентные доходы	180	188	598	204	618
Комиссионные доходы	12	3	22	8	21
Комиссионные расходы	(2)	(1)	(5)	(1)	(1)
Чистые комиссионные доходы	10	2	17	7	20
Доход в виде дивидендов	28	82	169	26	87
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(47)	(8)	154	158	(136)
Чистые (убытки)/доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(13)	6	1	(11)	(5)
Чистые доходы (убытки) от кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	2	6	(8)	8
Чистые доходы от вложений казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	-	2	1	5
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	10	12	41	19	70
Движение справедливой стоимости не попадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	(24)	(43)	(68)	3	70
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(17)	(3)	(17)	(11)	(80)
Резервы под обесценение по гарантиям	2	-	2	(8)	(8)
Общеадминистративные расходы	(96)	(101)	(287)	(108)	(309)

Европейский банк реконструкции и развития.
 Промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2017 года

Амортизация	(6)	(7)	(19)	(6)	(15)
Чистая прибыль за период	27	130	599	266	325
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	(180)	(180)	-	(181)
Финансовый учет чистой прибыли/(убытка) после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	27	(50)	419	266	144

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 сентября 2017 года (неаудированный) и 30 сентября 2016 года (неаудированный)

	III квартал 2017 года млн. евро	II квартал 2017 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2017 год млн. евро	III квартал 2016 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2016 год млн. евро
Чистая прибыль/(убыток)	27	(50)	419	266	144
Прочие совокупные доходы					
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	-	-	1	3	5
Хеджирование движения денежных средств	3	(5)	1	6	(17)
Итого совокупных доходов/(убытков)	30	(55)	421	275	132
Относится на:					
Акционеров	30	(55)	421	275	132

Баланс
На 30 сентября 2017 года (неаудированный) и 31 декабря 2016 года (аудированный)

	30 сентября 2017 года		31 декабря 2016 года
	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Активы			
Средства, размещенные в кредитных организациях		13 420	14 110
Долговые ценные бумаги			
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 180		926
учитываемые по амортизированной стоимости	9 810		8 981
		10 990	9 907
		24 410	24 017
Прочие финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	3 815		4 319
Прочие финансовые активы	824		214
		4 639	4 533
Вложения в кредиты			
<i>Портфель банковского департамента</i>			
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	21 932		22 885
За вычетом резервов под обесценение	(932)		(1 044)
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	371		313
		21 371	22 154
Вложения в долевые ценные бумаги			
<i>Портфель банковского департамента</i>			
Первоначальная стоимость	5 746		6 134
Переоценка справедливой стоимости	(669)		(869)
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		5 077	5 265
<i>Портфель казначейства</i>			
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы		76	75
		5 153	5 340
Нематериальные активы		60	63
Имущество, техника и офисное оборудование		38	43
Итого активов		55 671	56 150
Обязательства			
Заимствования			
Заимствования у кредитных организаций	2 398		2 478
Долговые инструменты в документарной форме	34 304		35 531
		36 702	38 009
Прочие финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	1 643		2 170
Прочие финансовые обязательства	1 465		540

Европейский банк реконструкции и развития.
Промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2017 года

	<u>3 108</u>	2 710
Итого обязательств	39 810	40 719
Собственные средства акционеров		
Оплаченный капитал	6 211	6 207
Резервы и нераспределенная прибыль	<u>9 650</u>	<u>9 224</u>
Итого собственных средств акционеров	15 861	15 431
Итого обязательств и собственных средств акционеров	55 671	56 150
Забалансовые статьи		
Невыбранные ассигнования	11 063	12 075

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров за квартал, закончившийся 30 сентября 2017 года (неаудированный) и 30 сентября 2016 года (неаудированный)

	Подписной капитал млн. евро	Капитал, вносимый по требованию млн. евро	Резерв переоценки справедливой стоимости активов в составе прочих совокупных доходов млн. евро	Резерв движения денежных средств млн. евро	Актuarная переоценка млн. евро	Нераспределенная прибыль млн. евро	Итого собственных средств млн. евро
На 31 декабря 2015 года	29 674	(23 472)	7	-	(14)	8 391	14 586
Итого совокупный доход за период	-	-	5	(17)	-	144	132
Внутренний налог за период	-	-	-	-	-	5	5
Подписка на капитал	29	(24)	-	-	-	-	5
На 30 сентября 2016 года	29 703	(23 496)	12	(17)	(14)	8 540	14 728
На 31 декабря 2016 года	29 703	(23 496)	19	(2)	6	9 201	15 431
Итого совокупный доход за период	-	-	1	1	-	419	421
Внутренний налог за период	-	-	-	-	-	5	5
Подписка на капитал	20	(16)	-	-	-	-	4
На 30 сентября 2017 года	29 723	(23 512)	20	(1)	6	9 625	15 861

Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 30 сентября 2017 года (неаудированный) и 30 сентября 2016 года (неаудированный)

	млн. евро	С начала года до 30 сентября 2017 года млн. евро	млн. евро	С начала года до 30 сентября 2016 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль/(убыток) за период	419		144	
Корректировки на:				
развертывание дисконта по выявленным обесцененным активам	(13)		(23)	
процентный доход	(875)		(807)	
процентные и аналогичные расходы	290		212	
чистую сумму отложенных комиссий и прямых расходов	63		80	
доход в виде дивидендов	(169)		(87)	
внутренний налог	5		5	
(доходы)/убытки от реализации вложений в долевые ценные бумаги и производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	(73)		61	
нереализованные (доходы)/убытки от вложений в долевые ценные бумаги и производные инструменты на долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(81)		80	
нереализованные (доходы)/убытки от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1)		5	
реализованные (доходы) от кредитов банковского департамента	(6)		(8)	
реализованные (доходы) от вложений казначейства	(2)		(5)	
движение справедливой стоимости хеджей	68		(70)	
нереализованное движение рыночной стоимости активов	72		15	
убытки/(доходы) от валютной переоценки	2		(4)	
амортизацию	19		15	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	15		88	
движение кредиторской задолженности по направлению средств чистого дохода	115		105	
	(152)		(194)	
полученный процентный доход	824		775	
понесенные процентные и аналогичные расходы	(228)		(284)	
доход в виде дивидендов полученный	169		89	
Прирост операционных активов за счет:				
авансовых платежей	13		42	
поступлений от погашения кредитов банковского департамента	5 617		6 413	
средств, выделенных на кредиты банковского департамента	(5 783)		(6 940)	
поступлений от реализации вложений в долевые ценные бумаги банковского департамента и производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	813		480	
средств, выделенных на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(352)		(644)	
Чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(3 825)		(1 424)	
Чистые поступления от расчетов по производным финансовым инструментам	488		78	
Прирост операционных обязательств				
Начисленные расходы	98		77	
Чистые средства, полученные от операционной деятельности		(2 318)		(1 532)
Движение денежных средств, (использованных)/полученных от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	9 572		10 724	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(10 249)		(8 292)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	2 744		642	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(2 827)		(715)	
Поступления от продажи имущества, техники и офисного оборудования	17		(2)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, техники и офисного оборудования	(10)		(13)	
Чистые денежные средства, (использованные)/полученные от инвестиционной деятельности		(753)		2 344
Движение денежных средств, полученных от/(использованных в) финансовой деятельности				
Полученный капитал	4		5	

Европейский банк реконструкции и развития.
 Промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2017 года

Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	16 449	10 634
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(15 650)	(10 643)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности	803	(4)
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	(2 268)	808
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	8 517	7 533
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня¹	6 249	8 341

В "Денежных средствах и их эквивалентах" отражены суммы с оставшимся сроком погашения менее трех месяцев, считая с даты размещения, которые могут использоваться для срочных нужд и риск изменения стоимости которых незначителен. В балансе на 30 сентября 2017 года отражена сумма в 8 млн. евро, зарезервированная на оказание технического содействия странам-членам в регионе ЮВС.

Пояснительные примечания

1. Учреждение Банка

i Соглашение об учреждении Банка

Европейский банк реконструкции и развития ("Банк"), головное отделение которого находится в Лондоне, является международной организацией, созданной на основании Соглашения об учреждении Банка от 29 мая 1990 года ("Соглашение"). На 30 сентября 2017 года в состав акционеров Банка входило 66 стран, Европейский союз и Европейский инвестиционный банк.

ii Соглашение о штаб-квартире Банка

Статус, привилегии и иммунитеты Банка и связанных с ним лиц в Соединенном Королевстве Великобритании и Северной Ирландии определены в Соглашении и в Соглашении о штаб-квартире между Правительством Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии и Банком ("Соглашение о штаб-квартире"). Соглашение о штаб-квартире было подписано в Лондоне после начала деятельности Банка 15 апреля 1991 года.

2. Краткое изложение основных принципов учетной политики

i Правила составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МФСО), утвержденным Советом по Международным стандартам бухгалтерского учета. Финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку имеющихся финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а также всех производных финансовых инструментов. Кроме того, финансовые активы и обязательства, которые должны учитываться по амортизированной стоимости, когда они участвуют в отношениях хеджирования, подпадающих под учет хеджирования, учитываются в соответствии с правилами учета хеджирования.

ii Форма представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность представляется в форме, соответствующей аудированной финансовой отчетности Банка за год, завершившийся 31 декабря 2016 года.

По мнению руководства Банка, все необходимые корректировки для достоверного отражения его финансового состояния и результатов деятельности за период были внесены. Результаты деятельности за промежуточные периоды не обязательно дают представление об ожидаемых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2017 года.

3. Вложения в кредиты банковского департамента, учитываемые по амортизированной стоимости

	30 сентября 2017 года Кредиты под государст- венную гарантию	30 сентября 2017 года Кредиты без государ- ственной гарантии	30 сентября 2017 года Итого кредитов	31 декабря 2016 года Кредиты под государст- венную гарантию	31 декабря 2016 года Кредиты без государст- венной гарантии	31 декабря 2016 года Итого кредитов
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Балансовая стоимость						
На 1 января	3 998	18 887	22 885	3 033	18 784	21 817
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости ¹	-	(6)	(6)	-	21	21
Освоено	879	4 911	5 790	2 185	7 561	9 746
Погашено, в том числе досрочно	(889)	(4 748)	(5 637)	(1 230)	(7 646)	(8 876)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	25	25	-	-	-
Реклассификация	-	(31)	(31)	-	(7)	(7)
Валютная переоценка	(79)	(952)	(1 031)	23	262	285
Движение суммы чистых отложенных комиссий за открытие кредитов и связанных с ними прямых затрат	(2)	(4)	(6)	(13)	(9)	(22)
Списано	-	(57)	(57)	-	(79)	(79)
Итого	3 907	18 025	21 932	3 998	18 887	22 885
Портфельные резервы под невыявленное обесценение вложений в кредиты	(14)	(221)	(235)	(29)	(250)	(279)
Индивидуальные резервы под выявленное обесценение вложений в кредиты	-	(697)	(697)	-	(765)	(765)
Чистая балансовая стоимость	3 893	17 107	21 000	3 969	17 872	21 841

¹ Переоценка движения справедливой стоимости относится к тем кредитам с фиксированной процентной ставкой, которые участвуют в подпадающих под учет хеджирования отношениях хеджирования с позицией по производным инструментам и как таковые переоцениваются по справедливой стоимости с учетом процентного риска.

На 30 сентября 2017 года Банк отнес к категории необслуживаемых 94 кредита, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов в 1,0 млрд. евро (на 31 декабря 2016 года: 101 кредит на общую сумму в 1,2 млрд. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 697 млн. евро (на 31 декабря 2016 года: 765 млн. евро).

Вложения в кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Кредиты без государственной гарантии	30 сентября 2017 года млн. евро	31 декабря 2016 года млн. евро
На 1 января	313	339
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	15	13
Освоено средств	55	108
Погашено, в том числе досрочно	(13)	(233)
Валютная переоценка	(19)	35
Реклассификация	31	51
Списано	(11)	-
Справедливая стоимость	371	313

На 30 сентября 2017 года Банк отнес к категории необслуживаемых 7 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов в 61 млн. евро (на 31 декабря 2016 года: 8 кредитов на общую сумму в 75 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 55 млн. евро (на 31 декабря 2016 года: 69 млн. евро).

4. Вложения в долевые ценные бумаги

	30 сентября 2017 года Вложения в некотирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 сентября 2017 года Вложения в котирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 сентября 2017 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 декабря 2016 года Вложения в некотирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 декабря 2016 года Вложения в котирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 декабря 2016 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
на 1 января	4 238	1 896	6 134	4 162	1 966	6 128
Переведено из некотирующихся в котирующиеся	(53)	53	-	(179)	179	-
Освоено	271	81	352	709	65	774
Выбыло	(398)	(342)	(740)	(421)	(314)	(735)
Реклассифицировано	-	-	-	(25)	-	(25)
Списано	-	-	-	(8)	-	(8)
Итого	4 058	1 688	5 746	4 238	1 896	6 134
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	(1 080)	211	(869)	(1 068)	(27)	(1 095)
Переведено из некотирующихся в котирующиеся	16	(16)	-	63	(63)	-
Движение средств при	258	(58)	200	(75)	301	226

переоценке по справедливой стоимости						
Итого	(806)	137	(669)	(1 080)	211	(869)
Справедливая стоимость	3 252	1 825	5 077	3 158	2 107	5 265
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	400	(11)	389	454	63	517

5. Первичный сегментный анализ

Сегменты хозяйственной деятельности

В управленческом плане хозяйственная деятельность ЕБРР состоит в основном из операций банковского департамента и казначейства. Банковский департамент занимается финансированием проектов, цель которых в соответствии с Соглашением заключается в оказании содействия странам операций ЕБРР в их переходе к рыночной экономике при соблюдении принципов рационального ведения банковской деятельности. Основными инвестиционными продуктами являются кредиты, вложения в долевые ценные бумаги и гарантии. Казначейство занимается привлечением заемных средств и инвестированием избыточной ликвидности, контролем за валютными и процентными рисками ЕБРР, а также оказывает содействие клиентам в вопросах управления активами и обязательствами.

Первичная отчетность – по сегментам хозяйственной деятельности

	На 30 сентября 2017 года			На 30 сентября 2016 года		
	Банков- ский департа- мент	Казначей- ство	Совокупно	Банков- ский департа- мент	Казначей- ство	Совокупно
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Процентный доход	760	128	888	761	69	830
Прочие доходы	347	43	390	(26)	75	49
Total segment revenue	1 107	171	1,278	735	144	879
За вычетом процентных и аналогичных (расходов)/доходов	(211)	(97)	(308)	(194)	35	(159)
Чистые процентные доходы/(расходы) по производным финансовым инструментам	-	18	18	-	(53)	(53)
За вычетом общеадминистративных расходов	(270)	(17)	(287)	(290)	(19)	(309)
За вычетом амортизации	(18)	(1)	(19)	(14)	(1)	(15)
Результат по сегментам до резервов под обесценение и эффекта хеджирования	608	74	682	237	106	343
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(68)	(68)	-	70	70
Резервы под обесценение вложений в кредиты	(15)	-	(15)	(88)	-	(88)
Чистая прибыль за год	593	6	599	149	176	325

Европейский банк реконструкции и развития.
 Промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2017 года

Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих			<u>(180)</u>			<u>(181)</u>
Чистая прибыль после направления средств по решению Совета управляющих			<u>419</u>			<u>144</u>
Активы по сегментам	<u>27 127</u>	<u>28 544</u>	<u>55 671</u>	<u>27 164</u>	<u>28 177</u>	<u>55 341</u>
Обязательства по сегментам	<u>562</u>	<u>39 248</u>	<u>39 810</u>	<u>439</u>	<u>40 174</u>	<u>40 613</u>

6. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	млн. евро	млн. евро
Финансовые активы на 30 сентября 2017 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		
Долговые ценные бумаги	1 180	1 180
Производные финансовые инструменты	3 815	3 815
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	5 077	5 077
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	76	76
Вложения в кредиты банковского департамента	371	371
	10 519	10 519
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Средства, размещенные в кредитных организациях	13 420	13 420
Долговые ценные бумаги	9 810	9 848
Прочие финансовые активы	824	824
Вложения в кредиты банковского департамента	21 000	21 706
	45 054	45 798
Итого финансовых активов	55 573	56 317

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
	млн. евро	млн. евро
Финансовые обязательства на 30 сентября 2017 года		
Заимствования у кредитных организаций	(2 398)	(2 398)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(34 304)	(34 317)
Производные финансовые инструменты	(1 643)	(1 643)
Прочие финансовые обязательства	(1 465)	(1 465)
Итого финансовых обязательств	(39 810)	(39 823)

Методы оценки справедливой стоимости

В балансе Банка отражаются приведенные к справедливой стоимости данные по всем категориям финансовых активов и обязательств за исключением вложений в кредиты, учитываемых по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости в составе средств, размещенных в кредитных организациях или выданных им в качестве аванса, прочих финансовых активов, заимствований у кредитных организаций и прочих финансовых обязательств, принимается как приблизительно соответствующая их справедливой стоимости, так как речь идет в основном о простых, краткосрочных инструментах. При оценке их справедливой стоимости используются вводимые параметры уровня 2, поскольку она опирается на наблюдаемые рыночные котировки аналогичных активов и обязательств.

Стоимость долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, оценивается с использованием вводимых параметров уровня 2. За основу их справедливой стоимости берется показатель, получаемый с использованием методов оценки, соответствующих рынку и отрасли каждой инвестиции. Для оценки используется главным образом котировочная информация от брокерских служб. Стоимость средств Банка, предоставленных по сделкам репо, оценивается путем дисконтирования денежного потока и, следовательно, основывается на вводимых параметрах уровня 3.

Вложения в кредиты банковского департамента, когда цель действующей в Банке бизнес-модели предполагает удержание актива для получения причитающихся с него по договору денежных потоков и когда условия договора предусматривают возникновение в конкретные даты денежных потоков исключительно в виде погашения основной суммы и процентов, учитываются по их амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости этих кредитов проводилась с использованием вводимых параметров уровня 3 путем дисконтирования денежных потоков по процентной ставке на конец года применительно к каждому кредиту с повторным дисконтированием на величину внутреннего рейтинга кредитного риска.

В позиции "Долговые ценные бумаги в документарной форме" отражены заимствования, осуществляемые Банком в форме выпуска краткосрочных долговых ценных бумаг и облигаций. Справедливая стоимость выпущенных Банком облигаций определяется с использованием моделей дисконтированных денежных потоков, а следовательно – вводимых параметров уровня 3. В силу краткосрочности долговых ценных бумаг их амортизированная стоимость приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных Банком долговых ценных бумаг определяется на основе наблюдаемых рыночных котировок аналогичных активов и обязательств, а следовательно – с использованием вводимых параметров уровня 2.

Иерархия справедливой стоимости

МСФО 13 устанавливает критерии справедливой стоимости на основе трехуровневой иерархии моделей оценки. Категории устанавливаются в зависимости от того, какие вводимые параметры – наблюдаемые и ненаблюдаемые – используются при оценке справедливой стоимости. Эти вводимые параметры определяют следующую иерархию справедливой стоимости:

- **уровень 1** – котировки на активном рынке идентичных активов и обязательств. Этот уровень включает вложения в котирующиеся на биржах долевые ценные бумаги;
- **уровень 2** – наблюдаемые вводимые параметры помимо котировок, включенных в уровень 1, – применительно к активам или обязательствам – либо прямо (то есть в качестве цен), либо косвенно (то есть в качестве показателей, полученных на основании цен). Этот уровень включает долговые ценные бумаги и большинство производных продуктов. Источники вводимых параметров включают цены, полученные с помощью электронных информационных ресурсов, таких как Reuters и Bloomberg, брокерские

котировки и наблюдаемые данные рынка, в частности, процентные ставки и валютные курсы, которые используются для расчета стоимости производных продуктов;

- **уровень 3** – вводимые параметры по активам и обязательствам, которые не основаны на наблюдаемых данных рынка (ненаблюдаемые вводимые параметры). Этот уровень включает вложения в долевые и долговые ценные бумаги или производные продукты, применительно к которым наблюдаются не все данные рынка.

В таблице ниже содержится информация о финансовых активах и обязательствах Банка, учитываемых по справедливой стоимости, на 30 сентября 2017 года. Финансовые активы и обязательства классифицируются в своей совокупности на основании самого низкого уровня вводимых параметров, имеющего значение для оценки их справедливой стоимости.

	На 30 сентября 2017 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 180	-	1 180
Производные финансовые инструменты	-	3 353	462	3 815
Кредиты банковского департамента	-	-	371	371
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	1 543	-	3 534	5 077
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	-	76	-	76
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	1 543	4 609	4 367	10 519
Производные финансовые инструменты	-	(1 579)	(64)	(1 643)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(1 579)	(64)	(1 643)

В отчетном году переносы между уровнями 1 и 2 не производились.

В таблице ниже представлены сведенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 30 сентября 2017 года.

Финансовые активы и обязательства, отнесенные к уровню 3, за период, закончившийся 30 сентября 2017 года						
	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банков- ского департа- мента млн. евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента млн. евро	Итого активов уровня 3 млн. евро	Производные финансовые инструменты млн. евро	Итого обяза- тельств млн. евро
Остаток на 31 декабря 2016 года	577	313	3 455	4 345	(51)	(51)
Итого (убытков)/доходов за период, закончившийся 30 сентября 2017 года, в том числе:						
Чистый (убыток)/прибыль	(37)	39	179	181	(13)	(13)
Покупки/эмиссии	-	54	287	341	-	-
Продажи/расчеты	(65)	(24)	(350)	(439)	-	-
Списания	-	(11)	-	(11)	-	-
Перенос с уровня 3	-	-	(37)	(37)	-	-
Отсрочка первого дня	(13)	-	-	(13)	-	-
Остаток на 30 сентября 2017 года	462	371	3,534	4 367	(64)	(64)
Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имеющих на 30 сентября 2017 года, включены в чистый (убыток)/прибыль выше	(36)	(14)	192	142	(13)	(13)

Перенос на уровень 3 и с уровня 3 позиций в составе вложений в долевые ценные бумаги банковского департамента связан со снижением объемов операций с некоторыми котируемыми инвестициями, в результате чего их оценки в настоящее время основываются на ненаблюдаемых вводимых параметрах.

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 сентября 2017 года, основные модели/методы стоимостной оценки¹, использованные для оценки стоимости этих финансовых инструментов, а также оценки увеличения или снижения справедливой стоимости, основанные на разумно возможных альтернативных вариантах допущений.

¹ СЧА – стоимость чистых активов; EBITDA – чистая прибыль до учета процентных расходов, налога на прибыль и амортизационных отчислений.

		Влияние на чистую прибыль в 2017 году		
		Балансовая стоимость млн. евро	Благоприятное изменение млн. евро	Неблагоприятное изменение млн. евро
Основные модели/методы оценки				
Производные финансовые инструменты казначейства	Модели дисконтированных потоков денежных средства	7	-	(1)
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	371	13	(19)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента и связанные с ними производные финансовые инструменты	Мультипликаторы СЧА и EVIDTA, модели дисконтированных потоков денежных средства, модели сложного процента и ценообразования опционов	3 925	553	(421)
На 30 сентября 2017 года		4 303	566	(441)