

**ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ**

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ
ОТЧЕТ**

на 30 сентября 2015 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития. Промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2015 года

Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о совокупном доходе	3
Баланс	4
Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров	6
Отчет о движении денежных средств	7
Пояснительные примечания	9

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 30 сентября 2015 года (неаудированный) и 30 сентября 2014 года
(неаудированный)

	III квартал 2015 года	II квартал 2015 года	С начала 2015 года	III квартал 2014 года	С начала 2014 года
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Процентные и аналогичные доходы					
от кредитов банковского департамента	284	292	853	274	778
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	21	19	61	31	84
Процентные и аналогичные расходы	(31)	(33)	(92)	(25)	(69)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	(44)	(49)	(152)	(57)	(147)
Чистые процентные доходы	230	229	670	223	646
Чистые комиссионные доходы	5	5	14	4	8
Доход в виде дивидендов	20	47	71	21	72
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(223)	130	471	(33)	(11)
Чистые (убытки)/доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1)	(1)	(30)	1	9
Чистые доходы от кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости	-	-	-	1	5
Чистые доходы от вложений казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	1	-	4	1	3
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютная переоценка	8	42	95	(30)	(16)
Движение справедливой стоимости не попадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	(43)	(11)	(44)	(33)	(40)
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(31)	(61)	(137)	(52)	(224)
Резервы под обесценение гарантий	-	-	-	-	1
Общедминистративные расходы	(97)	(93)	(282)	(78)	(232)
Амортизация	(7)	(8)	(22)	(6)	(19)
Чистые (убытки)/прибыль за период	(138)	279	810	19	202
Отчисление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	(360)	(360)	(25)	(35)
Отчетный чистый (убыток)/прибыль после учета отчисления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(138)	(81)	450	(6)	167

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 сентября 2015 года (неаудированный) и 30 сентября 2014 года
(неаудированный)

	II квартал 2015 года млн. евро	I квартал 2015 года млн. евро	С начала 2015 года млн. евро	II квартал 2014 года млн. евро	С начала 2014 года млн. евро
Чистый (убыток)/прибыль	(138)	(81)	450	(6)	167
Прочие совокупные (убытки)/доходы					
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(7)	-	(3)	7	5
Хеджирование движения денежных средств	(9)	(6)	(2)	(3)	-
Итого совокупных (убытков)/доходов	(154)	(87)	445	(2)	172
Относится на:					
Акционеров	(154)	(87)	445	(2)	172

**Баланс
на 30 сентября 2015 года (неаудированный) и 31 декабря 2014 года (аудированный)**

	млн. евро	30 сентября 2015 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2014 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях		12 848		10 612
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	702		106	
учитываемые по амортизированной стоимости	9 523		11 688	
		10 225		11 794
Средства, предоставленные под залог по сделкам репо		33		57
		23 106		22 463
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 926		4 978	
Прочие финансовые активы	719		345	
		5 645		5 323
Вложения в кредиты				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	21 285		20 358	
За вычетом резервов под обесценение	(1 330)		(1 209)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	309		338	
		20 264		19 487
Вложения в долевые ценные бумаги				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 975		5 069	
<i>Портфель казначейства</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы	66		62	
		5 041		5 131
Нематериальные активы		54		43
Имущество, техника и офисное оборудование		48		40
Итого активов		54 158		52 487
Обязательства				
Заемствования				
Заемствования у кредитных организаций	2 466		2 534	
Долговые инструменты в документарной форме	32 980		32 922	
		35 446		35 456
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	3 308		2 430	
Прочие финансовые обязательства	804		452	
		4 112		2 882
Итого обязательств		39 558		38 338
Собственные средства акционеров				
Оплаченный капитал	6 202		6 202	
Резервы и нераспределенная прибыль	8 398		7 947	
Итого собственных средств акционеров		14 600		14 149

Европейский банк реконструкции и развития. Промежуточный финансовый отчет на 30 сентября 2015 года

Итого обязательств и собственных средств акционеров	54 158	52 487
Забалансовые статьи Невыбранные ассигнования	11 042	11 531

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров за квартал, закончившийся 30 сентября 2015 года (неаудированный) и 30 сентября 2014 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 2013 года	29 673	(23 471)	15	4	(3)	8 658	14 876
Итого совокупный доход за период	-	-	5	-	-	167	172
Внутренний налог за период	-	-	-	-	-	4	4
Подписка на капитал	1	(1)	-	-	-	-	-
На 30 сентября 2014 года	29 674	(23 472)	20	4	(3)	8 834	15 052
На 31 декабря 2014 года	29 674	(23 472)	14	-	(8)	7 941	14 149
Итого совокупный доход за период	-	-	(3)	(2)	-	450	445
Внутренний налог за период	-	-	-	-	-	6	6
На 30 сентября 2015 года	29 674	(23 472)	11	2	(8)	8 397	14 600

**Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 30 сентября 2015 года
(неаудированный) и 30 сентября 2014 года (неаудированный)**

	млн. евро	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 года млн. евро	млн. евро	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль за год	450		167	
Корректировки на:				
развертывание дисконта по выявленным обесцененным активам	(23)		(11)	
процентный доход	(891)		(851)	
процентные и аналогичные расходы	244		216	
чистую сумму отложенных комиссий и прямых расходов	72		(142)	
доход в виде дивидендов	(71)		(72)	
внутренний налог	6		5	
доходы/(убытки) от реализации вложений в долевые ценные бумаги и производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	(117)		(245)	
нереализованные (доходы)/убытки от вложений в долевые ценные бумаги и производные инструменты на долевые ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(354)		224	
нереализованные убытки/(доходы) убытки от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	27		16	
реализованные убытки/(доходы) от кредитов банковского департамента	3		(5)	
реализованные (доходы)/убытки от вложений казначейства	(4)		(1)	
движение справедливой стоимости хеджей	44		40	
нереализованное движение рыночной стоимости активов	(43)		(254)	
доходы от валютной переоценки	(2)		(3)	
амортизацию	22		19	
прибыль от реализации имущества, техники и офисного оборудования	-		-	
резервы на обесценение долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	-		-	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	83		223	
движение в счет направления средств чистого дохода	115		-	
	<u>(439)</u>		<u>(674)</u>	
полученный процентный доход	812		965	
понесенные процентные и аналогичные расходы	(186)		(159)	
доход в виде дивидендов полученный	71		72	
Прирост операционных активов за счет:				
авансовых платежей	67		(14)	
поступлений от погашения кредитов банковского департамента	4 831		5 798	
средств, выделенных на кредиты банковского департамента	(5 333)		(6 190)	
поступлений от реализации вложений в долевые ценные бумаги банковского департамента и производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	1 008		1 154	
средств, выделенных на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(403)		(702)	
чистых привлечений средств от кредитных организаций	242		3 208	
чистых поступлений от расчетов по производным финансовым инструментам	825		345	
Прирост операционных обязательств:				
Начисленные расходы	73		14	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 568		3 817
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	10 043		12 415	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(8 053)		(10 892)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 127		163	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(747)		(167)	
Поступления от реализации имущества, техники и офисного оборудования	-		-	
Приобретение нематериальных активов, имущества, техники и офисного оборудования	(41)		(16)	
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		2 329		1 503
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Полученный капитал	-		-	
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	10 429		7 104	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(12 206)		(5 911)	

Европейский банк реконструкции и развития. Промежуточный финансовый отчет на 30 июня 2015 года

Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	(1 777)	1 193
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов	2 120	6 513
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6 435	4 147
Денежные средства и их эквиваленты на 30 сентября	8 555	10 660

¹ 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 баланс на 30 сентября 2015 года также включены 518 млн. евро, зарезервированные для подписанных проектов и покрытия расходов по операциям Специального инвестиционного фонда (СИФ) для ЮВС, и 12 млн. евро, зарезервированные на оказание технической помощи 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 2015 года в состав акционеров Банка входили 64 страны, 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 2014 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 2015 года.

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

	30 сентября 2015 года	30 сентября 2015 года	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2014 года
	Кредиты под государственную гарантию	Кредиты без государственной гарантии	Итого кредитов	Кредиты под государственную гарантию	Кредиты без государственной гарантии	Итого кредитов
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Операционные активы						
На 1 января	2 920	17 438	20 358	2 801	16 657	19 458
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости ¹	-	(8)	(8)	-	17	17
Освоено	189	4 980	5 314	485	7 517	8 002
Погашено, в том числе досрочно	(328)	(4 476)	(4 804)	(455)	(6 879)	(7 334)
Валютная переоценка	52	381	433	83	165	248
Движение суммы чистых отложенных комиссий за открытие кредитов и связанных с ними прямых затрат	7	39	46	6	34	40
Списано	-	(54)	(54)	-	(73)	(73)
Итого	2 985	18 300	21 285	2 920	17 438	20 358
Портфельные резервы под невыявленное обесценение вложений в кредиты	(39)	(585)	(624)	(40)	(538)	(578)
Индивидуальные резервы под выявленное обесценение вложений в кредиты	-	(706)	(706)	-	(631)	(631)
Чистая балансовая стоимость	2 946	17 009	19 955	2 880	16 269	19 149

¹ Переоценка движения справедливой стоимости относится к 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 2015 года Банк отнес к категории необслуживаемых 82 кредита, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов в 1,2 млрд. евро (на 31 декабря 2014 года: 86 кредитов на общую сумму в 1,2 млрд. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 706 млн. евро (на 31 декабря 2014 года: 631 млн. евро).

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

	30 сентября 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредиты без государственной гарантии	млн. евро	млн. евро
На 1 января	338	223
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(26)	9
Освоено средств	19	248
Погашено, в том числе досрочно	(27)	(72)
Валютная переоценка	5	(67)
Списано	-	(3)
Справедливая стоимость	309	338

На 30 сентября 2015 года Банк отнес к категории необслуживаемых 6 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов в 64 млн. евро (на 31 декабря 2014 года: 3 кредита на общую сумму в 14 млн. евро). Корректировка справедливой стоимости по этим активам составила отрицательную величину в 37 млн. евро (на 31 декабря 2014 года: 11 млн. евро).

4. Вложения в долевые ценные бумаги

	30 сентября 2015 года Вложения в некотирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости	30 сентября 2015 года Вложения в котирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости	30 сентября 2015 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости	31 декабря 2014 года Вложения в некотирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости	31 декабря 2014 года Вложения в котирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости	31 декабря 2014 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Освоенные средства						
на 1 января	4 120	2 065	6 185	4 410	1 949	6 359
Перевод из некотирующихся в котирующиеся	(77)	77	-	(296)	296	-
Освоено	324	79	403	615	437	1 052
Выбытие	(316)	(533)	(849)	(605)	(617)	(1 222)
Списано	(42)	-	(42)	(4)	-	(4)
Итого	4 009	1 688	5 697	4 120	2 065	6 185
Корректировка по справедливой стоимости						
на 1 января	(1 165)	49	(1 116)	228	(97)	131
Перевод из некотирующихся в котирующиеся	39	(39)	-	(431)	431	-
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	231	163	394	(962)	(285)	(1 247)
Итого	(895)	173	(722)	(1 165)	49	(1 116)
Справедливая стоимость	3 114	1 861	4 975	2 955	2 114	5 069
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	388	55	443	389	36	425

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 2015 года			На 30 сентября 2014 года		
	Банков- ский департа- мент млн. евро	Казначей- ство млн. евро	Совокупно млн. евро	Банков- ский департа- мент млн. евро	Казначей- ство млн. евро	Совокупно млн. евро
Процентный доход	853	61	914	778	84	862
Прочие доходы	526	99	625	83	(13)	70
Итого поступлений по сегментам	1 379	160	1 539	861	71	932
За вычетом процентных и аналогичных расходов	(236)	143	(93)	(225)	130	(95)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	-	(152)	(152)	-	(147)	(147)
Распределяемый доход на капитал	1	-	1	23	3	26
За вычетом общеадминистративных расходов	(265)	(17)	(282)	(223)	(9)	(232)
За вычетом амортизации	(21)	(1)	(22)	(18)	(1)	(19)
Результат по сегментам до резервов под обесценение и эффекта хеджирования	858	133	991	418	47	465
Движение справедливой стоимости не попадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(44)	(44)	-	(40)	(40)
Резервы под обесценение вложений в кредиты	(137)	-	(137)	(223)	-	(223)
Чистая прибыль за год	721	89	810	195	7	202
Активы по сегментам	26 049	28 109	54 158	26 215	28 230	54 445
Обязательства по сегментам	396	39 162	39 558	313	39 080	39 393

Процентные и аналогичные расходы за вычетом распределяемого дохода на капитал составляют 92 млн. евро (в III кв. 2014 года: 69 млн. евро). Они составляют "процентные и аналогичные расходы" Банка, которые отражаются в отчете о прибылях и убытках.

6. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Финансовые активы на 30 сентября 2015 года	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:		
Долговые ценные бумаги	702	702
Производные финансовые инструменты	4 926	4 926
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	4 975	4 975
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	66	66
Вложения в кредиты банковского департамента	309	309
	10 978	10 978
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства, размещенные в кредитных организациях	12 848	12 848
Средства, предоставленные под залог по сделкам репо	33	33
Долговые ценные бумаги	9 523	9 491
Прочие финансовые активы	719	719
Вложения в кредиты банковского департамента	19 955	21 015
	43 078	44 107
Итого	54 056	55 085

Финансовые обязательства на 30 сентября 2015 года	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Заимствования у кредитных организаций	(2 466)	(2 466)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(32 980)	(32 880)
Производные финансовые инструменты	(3 308)	(3 308)
Прочие финансовые обязательства	(804)	(804)
Итого финансовых обязательств	(39 558)	(39 458)

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, 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 данные рынка по аналогичным активам и обязательствам.

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 информация от брокерских служб.

Оценка стоимости средств, предоставленных Банком под залог по сделкам репо, производится с использованием модели дисконтированных денежных потоков и поэтому основана 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, признаются по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости этих кредитов проводилась с использованием вводимых параметров уровня 3 путем дисконтирования потоков денежных средств по 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 по аналогичным активам и обязательствам, 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 на идентичные активы и обязательства. 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 – прямо (то есть в качестве цен) или 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 ценные бумаги 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 2015 года. Финансовые активы и обязательства классифицируются в своей совокупности на основании самого низкого уровня вводимых параметров, имеющего значение для оценки справедливой стоимости.

	На 30 сентября 2015 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	702	-	702
Производные финансовые инструменты	-	4 342	584	4 926
Кредиты банковского департамента	-	-	309	309
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	1 636	-	3 339	4 975
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	-	66	-	66
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	1 636	5 110	4 232	10 978
Производные финансовые инструменты	-	(3 174)	(134)	(3 308)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(3 174)	(134)	(3 308)

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

В таблице ниже представлены сводные данные о справедливой стоимости финансовых активов и финансовых обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 30 сентября 2015 года.

Финансовые активы и финансовые обязательства, отнесенные к уровню 3 За квартал, закончившийся 30 сентября 2015 года						
	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банковск ого департам ента млн. евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента млн. евро	Итого активов уровня 3 млн. евро	Производные финансовые инструменты млн. евро	Итого обязатель ств уровня 3 млн. евро
Остаток на 31 декабря 2014 года	515	338	3 387	4 240	(82)	(82)
Итого доходов/(убытков) за квартал, закончившийся 30 сентября 2015 года по позициям:						
Чистая прибыль/(убыток)	103	(21)	122	204	(52)	(52)
Покупки/эмиссии	59	19	344	422	-	-
Продажи/расчеты	(93)	(27)	(587)	(707)	-	-
Чистый перенос на/(с) уровня 3	-	-	73	73	-	-
Остаток на 30 сентября 2015 года	584	309	3 339	4 232	(134)	(134)
Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имевшихся на 30 сентября 2015 года, включенные в чистую прибыль/(убыток) выше	10	25	166	201	(48)	(48)

Перенос на уровень 3 или с уровня 3 позиций в составе вложений в долевые ценные бумаги банковского департамента относится к котировке ранее не котировавшихся вложений. Перенос на уровень 3 относится к котлирующимся вложениям, которые перестали котироваться на рынке в течение квартала.

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 сентября 2015 года, основные модели/методы оценки стоимости¹, использованные для оценки стоимости этих финансовых инструментов, а также оценки увеличения или снижения справедливой стоимости, основанные на разумно возможных альтернативных вариантах допущений.

		Влияние на чистую прибыль в 2015 году		
		Балансовая стоимость	Благоприятное изменение	Неблагоприятное изменение
Основные модели/методы оценки		млн. евро	млн. евро	млн. евро
Производные финансовые инструменты казначейства	Модели дисконтированных потоков денежных средства	7	-	-
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	309	21	(20)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента и связанные с ними производные финансовые инструменты	Мультипликаторы СЧА и EBITDA, модели дисконтированных потоков денежных средства, модели сложного процента и ценообразования опционов	3 782	412	(446)
На 30 сентября 2015 года		4 098	433	(466)

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