

**ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ**

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ
ОТЧЕТ**

на 31 марта 2016 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития. Промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2016 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 31 марта 2016 года (неаудированный) и 31 марта 2015 года (неаудированный)

	Квартал по 31 марта 2016 года млн. евро	Квартал по 31 марта 2015 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы		
от кредитов банковского департамента	249	277
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	20	21
Процентные и аналогичные расходы	(52)	(28)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	(14)	(59)
Чистые процентные доходы	203	211
Чистые комиссионные доходы	5	4
Доход в виде дивидендов	1	4
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевыe ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(100)	564
Чистые доходы/(убытки) от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1	(28)
Чистые доходы от вложений казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	1	3
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	25	45
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	61	10
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(22)	(45)
Общедминистративные расходы	(95)	(92)
Амортизация	(4)	(7)
Чистая прибыль за период	76	669

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 31 марта 2016 года (неаудированный) и 31 марта 2015 года (неаудированный)

	Квартал по 31 марта 2016 года млн. евро	Квартал по 31 марта 2015 года млн. евро
Чистая прибыль	76	669
Прочие совокупные доходы		
Вложения в долевыe ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(5)	4
Хеджирование движения денежных средств	(21)	13
Итого совокупных доходов	50	686
Относится на:		
Акционеров	50	686

Баланс
на 31 марта 2016 года (неаудированный) и 31 декабря 2015 года (аудированный)

	млн. евро	31 марта 2016 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2015 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях		10 438		11 724
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	959		747	
учитываемые по амортизированной стоимости	9 964		<u>11 329</u>	
		10 923		12 076
Средства, предоставленные в залог по сделкам репо		<u>13</u>		<u>13</u>
		21 374		<u>23 813</u>
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	3 970		4 596	
Прочие финансовые активы	487		<u>335</u>	
		4 457		<u>4 931</u>
Вложения в кредиты				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	21 345		21 817	
За вычетом резервов под обесценение	(1 017)		(1 083)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	344		<u>339</u>	
		20 672		<u>21 073</u>
Вложения в долевые ценные бумаги				
<i>Портфель банковского департамента</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 964		5 033	
<i>Портфель казначейства</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы	58		<u>63</u>	
		5 022		<u>5 096</u>
Нематериальные активы		64		63
Имущество, техника и офисное оборудование		53		50
Итого активов		51 642		55 026
Обязательства				
Заемствования				
Заемствования у кредитных организаций	2 290		2 590	
Долговые инструменты в документарной форме	31 376		<u>34 280</u>	
		33 666		<u>36 870</u>
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2 733		2 993	
Прочие финансовые обязательства	600		<u>577</u>	
		3 333		<u>3 570</u>
Итого обязательств		36 999		40 440
Собственные средства акционеров				
Оплаченный капитал	6 207		6 202	
Резервы и нераспределенная прибыль	8 436		<u>8 384</u>	
Итого собственных средств акционеров		14 643		14 586

Итого обязательств и собственных средств акционеров	51 642	55 026
Забалансовые статьи		
Невыбранные ассигнования	12 275	12 959

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров за квартал, закончившийся 31 марта 2016 года (неаудированный) и 31 марта 2015 года (неаудированный)

	Подписной капитал	Капитал, вносимый по требованию	Резерв переоценки справедливой стоимости активов в составе прочих совокупных доходов	Резерв движения денежных средств	Актuarная переоценка	Нераспределенная прибыль	Итого собственных средств
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
На 31 декабря 2014 года	29 674	(23 472)	14	-	(8)	7 941	14 149
Итого совокупный доход за период	-	-	4	13	-	669	686
Внутренний налог за период	-	-	-	-	-	2	2
На 31 марта 2015 года	29 674	(23 472)	18	13	(8)	8 612	14 837
На 31 декабря 2015 года	29 674	(23 472)	7	-	(14)	8 391	14 586
Итого совокупный доход за период	-	-	(5)	(21)	-	76	50
Внутренний налог за период	-	-	-	-	-	2	2
Подписка на капитал	29	(24)	-	-	-	-	5
На 31 марта 2016 года	29 703	(23 496)	2	(21)	(14)	8 468	14 643

**Отчет о движении денежных средств за период, закончившийся 31 марта 2016 года
(неаудированный) и 31 марта 2015 года (неаудированный)**

	За год, закончившийся 31 марта 2016 года		За год, закончившийся 31 марта 2015 года	
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль за год	76		669	
Корректировки на:				
развертывание дисконта по выявленным обесцененным активам	(7)		(7)	
процентный доход	(262)		(291)	
процентные и аналогичные расходы	66		87	
чистую сумму отложенных комиссий и прямых расходов	18		19	
доход в виде дивидендов	(1)		(4)	
внутренний налог	2		2	
доход от реализации вложений в долевые ценные бумаги и производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	(21)		(18)	
нереализованные убытки/(доходы) от вложений в долевые ценные бумаги и производные инструменты на долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	118		(544)	
нереализованные (доходы)/убытки от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1)		28	
реализованные доходы от кредитов банковского департамента	-		-	
реализованные доходы от вложений казначейства	(1)		(3)	
движение справедливой стоимости хеджей	(61)		(10)	
нереализованное движение рыночной стоимости активов	(172)		195	
доходы от валютной переоценки	(1)		(3)	
амортизацию	4		7	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	22		45	
	(222)		172	
полученный процентный доход	251		249	
понесенные процентные и аналогичные расходы	(96)		(34)	
доход в виде дивидендов полученный	3		4	
Прирост операционных активов за счет:				
авансовых платежей	46		(10)	
поступлений от погашения кредитов банковского департамента средств, выделенных на кредиты банковского департамента	1 964		1 804	
поступлений от реализации вложений в долевые ценные бумаги банковского департамента и производные финансовые инструменты на долевые ценные бумаги	(1 937)		(1 833)	
средств, выделенных на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	172		155	
ценные бумаги	(112)		(194)	
Чистые суммы привлеченных средств у кредитных организаций	993		10	
Чистые поступления от расчетов по производным финансовым инструментам	325		851	
Прирост операционных обязательств				
Начисленные расходы	(54)		(23)	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 333		1 151
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	4 727		4 342	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(3 378)		(3 550)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	169		137	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(358)		(265)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, техники и офисного оборудования	(6)		(9)	
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		1 154		655

Европейский банк реконструкции и развития. Промежуточный финансовый отчет
на 31 марта 2016 года

Движение денежных средств, (использованных в)/полученных от финансовой деятельности			
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	3 117	4 553	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(5 602)	(3 164)	
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(2 480)	1 389
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		7	3 195
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 533	6 435
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта¹		7 540	9 630

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 31 марта 2016 года также включены 10 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 31 марта 2016 года в состав акционеров Банка входило 65 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 2015 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 2016 года.

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

	31 марта 2016 года Кредиты под государ- ственную гарантию	31 марта 2016 года Кредиты без государ- ственной гарантии	31 марта 2016 года Итого кредитов	31 декабря 2015 года Кредиты под государст- венную гарантию	31 декабря 2015 года Кредиты без государст- венной гарантии	31 декабря 2015 года Итого кредитов
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Операционные активы						
На 1 января	3 033	18 784	21 817	2 920	17 438	20 358
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости ¹	-	22	22	-	(14)	(14)
Освоено	473	1 458	1 931	519	7 163	7 682
Погашено, в том числе досрочно	(360)	(1 602)	(1 962)	(485)	(6 289)	(6 774)
Валютная переоценка	(36)	(380)	(416)	71	496	567
Движение суммы чистых отложенных комиссий за открытие кредитов и связанных с ними прямых затрат	2	4	6	8	49	57
Списано	-	(53)	(53)	-	(59)	(59)
Итого	3 112	18 233	21 345	3 033	18 784	21 817
Портфельные резервы под невыявленное обесценение вложений в кредиты	(32)	(245)	(277)	(32)	(252)	(284)
Индивидуальные резервы под выявленное обесценение вложений в кредиты	-	(740)	(740)	-	(799)	(799)
Чистая балансовая стоимость	3 080	17 248	20 328	3 001	17 733	20 734

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 31 марта 2016 года Банк отнес к категории необслуживаемых 88 кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов в 1,2 млрд. евро (на 31 декабря 2015 года: 85 кредитов на общую сумму в 1,2 млрд. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 740 млн. евро (на 31 декабря 2015 года: 799 млн. евро).

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

	31 марта 2016 года млн. евро	31 декабря 2015 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	339	338
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	-	(44)
Освоено средств	6	61
Погашено, в том числе досрочно	(2)	(44)
Валютная переоценка	1	-
Переоценка собственного капитала по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	28
Справедливая стоимость	344	339

На 31 марта 2016 года Банк отнес к категории необслуживаемых 7 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов в 65 млн. евро (на 31 декабря 2015 года: 7 кредитов на общую сумму в 69 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 51 млн. евро (на 31 декабря 2015 года: 53 млн. евро).

4. Вложения в долевыe ценные бумаги

	31 марта 2016 года	31 марта 2016 года	31 марта 2016 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года
	Вложения в некотирую- щиеся долевыe ценные бумаги по справедл. стоимости	Вложения в котирую- щиеся долевыe ценные бумаги по справедл. стоимости	Итого вложений в долевыe ценные бумаги по справедл. стоимости	Вложения в некотирую- щиеся долевыe ценные бумаги по справедл. стоимости	Вложения в котирую- щиеся долевыe ценные бумаги по справедл. стоимости	Итого вложений в долевыe ценные бумаги по справедл. стоимости
	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро	млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
на 1 января	4 162	1 966	6 128	4 120	2 065	6 185
Переведено из некотирующихся в котирующиеся	-	-	-	(77)	77	-
Освоено	111	1	112	665	417	1 082
Выбыло	(146)	(5)	(151)	(466)	(593)	(1 059)
Реклассифицировано	-	-	-	(28)	-	(28)
Списано	-	-	-	(52)	-	(52)
Итого	4 127	1 962	6 089	4 162	1 966	6 128
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	(1 068)	(27)	(1 095)	(1 165)	49	(1 116)
Переведено из некотирующихся в котирующиеся	-	-	-	39	(39)	-
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	8	(38)	(30)	58	(37)	21
Итого	(1 060)	(65)	(1 125)	(1 068)	(27)	(1 095)
Справедливая стоимость	3 067	1 897	4 964	3 094	1 939	5 033
Производные инструменты на долевыe ценные бумаги	322	3	325	408	4	412

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 долевыe 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 31 марта 2016 года			На 31 марта 2015 года		
	Банков- департа- мент млн. евро	Казначей- ство млн. евро	Совокупно млн. евро	Банков- департа- мент млн. евро	Казначей- ство млн. евро	Совокупно млн. евро
Процентный доход	249	20	269	277	21	298
Прочие доходы	(93)	26	(67)	544	48	592
Итого поступлений по сегментам	156	46	202	821	69	890
За вычетом процентных и аналогичных расходов	(63)	11	(52)	(82)	53	(29)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	-	(14)	(14)	-	(59)	(59)
Распределяемый доход на капитал	-	-	-	1	-	1
За вычетом общеадминистративных расходов	(89)	(6)	(95)	(86)	(6)	(92)
За вычетом амортизации	(4)	-	(4)	(7)	-	(7)
Результат по сегментам до резервов под обесценение и эффекта хеджирования	-	37	37	647	57	704
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	61	61	-	10	10
Резервы под обесценение вложений в кредиты	(22)	-	(22)	(45)	-	(45)
Чистые (убытки)/прибыль за год	(22)	98	76	602	67	669
Активы по сегментам	26 276	25 366	51 642	27 083	32 331	59 414
Обязательства по сегментам	315	36 684	36 999	260	44 317	44 577

6. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Финансовые активы на 31 марта 2016 года	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		
Долговые ценные бумаги	959	959
Производные финансовые инструменты	3 970	3 970
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	4 964	4 964
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	58	58
Вложения в кредиты банковского департамента	344	344
	10 295	10 295
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Средства, размещенные в кредитных организациях	10 438	10 438
Средства, предоставленные в залог по сделкам репо	13	13
Долговые ценные бумаги	9 964	9 936
Прочие финансовые активы	487	487
Вложения в кредиты банковского департамента	20 328	21 046
	41 230	41 920
Итого	51 525	52 215

Финансовые обязательства на 31 марта 2016 года	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Заимствования у кредитных организаций	(2 290)	(2 290)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(31 376)	(31 258)
Производные финансовые инструменты	(2 733)	(2 733)
Прочие финансовые обязательства	(600)	(600)
Итого финансовых обязательств	(36 999)	(36 881)

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 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 информация от брокерских служб. Оценка стоимости средств, предоставленных Банком в 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, учитываются по их амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости этих кредитов проводилась с использованием вводимых параметров уровня 3 путем дисконтирования потоков денежных средств 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 31 марта 2016 года. Финансовые активы и обязательства классифицируются в своей совокупности на основании самого низкого уровня вводимых параметров, имеющего значение для оценки их справедливой стоимости.

	На 31 марта 2016 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	959	-	959
Производные финансовые инструменты	-	3,567	403	3,970
Кредиты банковского департамента	-	-	344	344
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	1,736	-	3,228	4,964
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	-	58	-	58
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	1,736	4,584	3,975	10,295
Производные финансовые инструменты	-	(2,664)	(69)	(2,733)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2,664)	(69)	(2,733)

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

В таблице ниже представлены выверенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 31 марта 2016 года.

Финансовые активы и обязательства, отнесенные к уровню 3, за период, закончившийся 31 марта 2016 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 уровня 3 млн. евро
Остаток на 31 декабря 2015 года	498	339	3,214	4,051	(78)	(78)
Чистая прибыль/(убыток)	30	1	(107)	(76)	9	9
Покупки/эмиссии	-	6	112	118	-	-
Продажи/расчеты	(125)	(2)	(39)	(166)	-	-
Чистый перенос на/(с) уровня 3	-	-	48	48	-	-
Остаток на 31 марта 2016 года	403	344	3,228	3,975	(69)	(69)
Нереализованные изменения в справедливой стоимости активов и обязательствах, имевшихся на 31 марта 2016 года, включенных в чистую прибыль/(убыток)	21	2	(113)	(94)	8	8

Перенос на уровень 3 или с уровня 3 позиций в составе вложений в долевые ценные бумаги банковского департамента вызван снижением рыночной активности по определенным котирующимся вложениям, котировка которых в настоящее время рассчитывается на основании ненаблюдаемых данных.

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 31 марта 2016 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.

:

		Влияние на чистую прибыль в 2016 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	9	1	-
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	344	11	(16)
Вложения в долевы 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	3,553	374	(401)
На 31 марта 2016 года		3,906	386	(417)

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