

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА  
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк  
реконструкции и развития**

# ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 31 марта 2019 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

## Содержание

---

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2019 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 2019 года (неаудированный) и 31 марта 2018 года (неаудированный)

	1 квартал 2019 года млн. евро	1 квартал 2018 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы		
от кредитов банковского департамента	296	239
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	123	58
Процентные и аналогичные расходы	(263)	(148)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	34	20
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>190</b>	<b>169</b>
Комиссионные доходы	21	23
Комиссионные расходы	(2)	(4)
<b>Чистые комиссионные доходы</b>	<b>19</b>	<b>19</b>
Доход в виде дивидендов	5	34
Чистые доходы от вложений в долевыми ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	247	25
Чистые доходы от кредитов	7	10
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	1	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	16	14
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	(35)	68
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	21	(27)
Резервы под обесценение гарантий	(2)	-
Общедминистративные расходы	(85)	(87)
Амортизация	(13)	(7)
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>371</b>	<b>219</b>
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-
<b>Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих</b>	<b>371</b>	<b>219</b>
<b>Относится на:</b>		
Акционеров	371	219

## Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 31 марта 2019 года (неаудированный) и 31 марта 2018 года (неаудированный)

	1 квартал 2019 года млн. евро	1 квартал 2018 года млн. евро
<b>Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих</b>	<b>371</b>	219
<b>Прочие совокупные доходы/(расходы)</b>		
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков		
– Доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	6	1
2. Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков		
– доходы от хеджирования движения денежных средств	7	1
– убытки от хеджирования справедливой стоимости	(9)	(24)
– доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	15	-
<b>Итого совокупных доходов</b>	<b>390</b>	197
<b>Относится на:</b>		
Акционеров	390	197

## Баланс

### На 31 марта 2019 года (неаудированный) и 31 декабря 2018 года (аудированный)

На 31 декабря 2018 года	млн. евро	31 марта 2019 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
<b>Активы</b>				
Средства, размещенные в кредитных организациях	19 007		16 014	
<b>Долговые ценные бумаги</b>				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 919		1 604	
учитываемые по амортизированной стоимости	10 823		11 343	
	12 742		12 947	
		31 749		28 961
<b>Прочие финансовые активы</b>				
Производные финансовые инструменты	4 129		3 948	
Прочие финансовые активы	940		381	
		5 069		4 329
<b>Вложения в кредиты</b>				
<i>Портфель банковского департамента:</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	22 471		22 413	
За вычетом резервов под обесценение	(961)		(981)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 803		1 737	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	459		460	
		23 772		23 629
<b>Вложения в долевые ценные бумаги</b>				
<i>Портфель банковского департамента:</i>				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 921		4 745	
<i>Портфель казначейства:</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	80		75	
		5 001		4 820
Нематериальные активы		62		62
Имущество, техника и офисное оборудование		128		50
<b>Итого активов</b>		65 781		61 851
<b>Обязательства</b>				
<b>Заимствования</b>				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	2 238		2 107	
Долговые инструменты в документарной форме	43 985		40 729	
		46 223		42 836
<b>Прочие финансовые обязательства</b>				
Производные финансовые инструменты	2 024		2 079	
Прочие финансовые обязательства	859		653	
		2 883		2 732
<b>Итого обязательств</b>		49 106		45 568
<b>Собственные средства акционеров</b>				
Оплаченный капитал	6 215		6 215	
Резервы и нераспределенная прибыль	10 460		10 068	
<b>Итого собственных средств акционеров</b>		16 675		16 283

Итого обязательств и собственных средств акционеров	65 781	61 851
<b>Забалансовые статьи</b>		
Невыбранные ассигнования	12 999	13 068

## Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 31 марта 2019 года (неаудированный) и 31 марта 2018 года (неаудированный)

	Подписной капитал млн. евро	Капитал, вносимый по требованию млн. евро	Резерв переоценки млн. евро	Резерв хеджирования млн. евро	Актuarная переоценка млн. евро	Нераспределенная прибыль млн. евро	Итого собственных средств млн. евро
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	29 723	(23 512)	20	1	14	9 867	16 113
Итого совокупный доход за год	-	-	1	(23)	-	219	197
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	2	2
Подписка на капитал	-	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 марта 2018 года</b>	29 723	(23 512)	21	(22)	14	10 088	16 312
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	29 743	(23 528)	18	(44)	4	10 090	16 283
Итого совокупный доход за год	-	-	21	(2)	-	371	390
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	2	2
Подписка на капитал	-	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 марта 2019 года</b>	29 743	(23 528)	39	(46)	4	10 463	16 675

## Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 31 марта 2019 года (неаудированный) и 31 марта 2018 года (неаудированный)

	млн. евро	За год по 31 марта 2019 года млн. евро	млн. евро	За год по 31 марта 2018 года млн. евро
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>				
Чистая прибыль за период	371		219	
<b>Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств:</b>				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
амортизация	13		7	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	(19)		28	
движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	(247)		49	
движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(7)		81	
движение справедливой стоимости вложений казначейства	18		(76)	
<b>Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов</b>				
поступления от погашения кредитов банковского департамента	1 515		2 209	
средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(1 399)		(1 908)	
поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	201		93	
средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(68)		(155)	
чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	195		77	
чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(1 433)		(3 285)	
<b>Переоценка оборотного капитала:</b>				
движение процентного дохода	(77)		(19)	
движение процентных расходов	99		55	
движение чистых комиссионных доходов	(1)		(5)	
движение кредиторской задолженности по направлению средств чистого дохода	-		-	
движение начисленных расходов	(20)		(29)	
движение дебиторской задолженности по дивидендному доходу	-		-	
<b>Чистые денежные средства, используемые в операционной деятельности</b>		<b>(859)</b>		<b>(2 659)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>				
Поступления от продажи долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	2 866		2 409	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(2 090)		(4 144)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	636		248	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(887)		(1 070)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(6)		(8)	
		<b>519</b>		<b>(2 565)</b>
<b>Движение денежных средств, полученных от/(используемых в) инвестиционной деятельности</b>				
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>				



Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2019 года

Полученный капитал	2	-	
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	6 365	7 905	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(4 673)	(3 780)	
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>1 694</b>	<b>4 125</b>
<b>Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 354</b>	<b>(1 099)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>5 544</b>	<b>6 271</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта<sup>2</sup></b>		<b>6 898</b>	<b>5 172</b>

<sup>2</sup> 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 31 марта 2019 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 31 марта 2019 года в состав акционеров Банка входило 67 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 (МСФО), утвержденным Советом по международным стандартам финансовой отчетности. 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 2018 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 2019 года.

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

	31 марта 2019 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	31 марта 2019 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	31 марта 2019 года Итого кредитов млн. евро	31 марта 2018 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	31 марта 2018 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	31 декабря 2018 года Итого кредитов млн. евро
<b>На 1 января</b>	<b>4 376</b>	<b>18 037</b>	<b>22 413</b>	<b>4 071</b>	<b>17 380</b>	<b>21 451</b>
Освоено	129	1 199	1 328	1 092	5,826	6 918
Погашено, в том числе досрочно	(98)	(1 377)	(1 475)	(795)	(5 236)	(6 031)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	9	9
Валютная переоценка	24	163	187	53	76	129
Движение при корректировке по эффективной процентной ставке	5	13	18	(45)	55	10
Реклассификация	-	-	-	-	18	18
Списано	-	-	-	-	(91)	(91)
<b>На 31 марта</b>	<b>4 436</b>	<b>18 035</b>	<b>22 471</b>	<b>4 376</b>	<b>18 037</b>	<b>22 413</b>
Обесценение на 31 марта	(18)	(943)	(961)	(18)	(963)	(981)
<b>Итого с учетом обесценения на 31 марта</b>	<b>4 418</b>	<b>17 092</b>	<b>21 510</b>	<b>4 358</b>	<b>17 074</b>	<b>21 432</b>

На 31 марта 2019 года Банк отнес к категории необслуживаемых 82 кредита, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов в 1 204 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 82 кредита на общую сумму 1 135 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 687 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 675 млн. евро).

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

	31 марта 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
<b>Кредиты без государственной гарантии</b>	<b>460</b>	<b>372</b>
На 1 января	460	372
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	3	19
Освоено	-	132
Погашено, в том числе досрочно	(10)	(62)
Валютная переоценка	6	15
Списано	-	(16)
<b>На 31 марта</b>	<b>459</b>	<b>460</b>

На 31 марта 2019 года Банк отнес к категории необслуживаемых 4 кредита, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов в 42 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 4 кредитов на общую сумму в 41 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 36 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 35 млн. евро).

**5. Вложения в кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов**

	31 марта 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
<b>Кредиты без государственной гарантии</b>		
<b>На 1 января</b>	<b>1 737</b>	1 190
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	20	(17)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(1)	(4)
Освоено	78	792
Погашено, в том числе досрочно	(36)	(190)
Валютная переоценка	5	(16)
Списано	-	(18)
<b>На 31 декабря</b>	<b>1 803</b>	1 737

На 31 марта 2019 года среди кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, отсутствовали кредиты, относимые к категории необслуживаемых.

**6. Вложения в долевые ценные бумаги**

	31 марта 2019 года	31 марта 2019 года	31 марта 2019 года	31 марта 2018 года	31 марта 2018 года	31 марта 2018 года
	Вложения в некотирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	Вложения в котирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	Вложения в некотирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	Вложения в котирую- щиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро
<b>Освоено, но еще не погашено</b>						
На 1 января	3 568	1 959	5 527	3 826	1 680	5 506
Освоено	43	24	67	319	412	731
Выбыло	(110)	(45)	(155)	(577)	(124)	(701)
Списано	-	-	-	-	(9)	(9)
<b>На конец периода</b>	<b>3 501</b>	<b>1 938</b>	<b>5 439</b>	<b>3 568</b>	<b>1 959</b>	<b>5 527</b>
<b>Скорректировано по справедливой стоимости</b>						
На 1 января	(596)	(186)	(782)	(761)	89	(672)
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	93	171	264	165	(275)	(110)
<b>На конец периода</b>	<b>(503)</b>	<b>(15)</b>	<b>(518)</b>	<b>(596)</b>	<b>(186)</b>	<b>(782)</b>
<b>Справедливая стоимость на 31 декабря</b>	<b>2 998</b>	<b>1 923</b>	<b>4 921</b>	<b>2 972</b>	<b>1 773</b>	<b>4 745</b>
<b>Производные инструменты на долевые ценные бумаги</b>	<b>250</b>	<b>85</b>	<b>335</b>	<b>300</b>	<b>100</b>	<b>400</b>

## 7. 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

	Банков- ский департа- мент 31 марта 2019 года млн. евро	Казначей- ство 31 марта 2019 года млн. евро	Совокупно 31 марта 2019 года млн. евро	Банков- ский департа- мент 31 дек. 2018 года млн. евро	Казначей- ство 31 дек. 2018 года млн. евро	Совокупно 31 дек. 2018 года млн. евро
Процентный доход	296	123	419	1,064	348	1,412
Прочие доходы	276	17	293	146	34	180
<b>Итого, поступления от сегментов</b>	<b>572</b>	<b>140</b>	<b>712</b>	<b>1,210</b>	<b>382</b>	<b>1,592</b>
Процентные и аналогичные расходы	(120)	(143)	(263)	(396)	(435)	(831)
Чистые процентные доходы по производным финансовым	-	34	34	-	170	170
Общедминистративные расходы	(80)	(5)	(85)	(371)	(20)	(391)
Амортизация	(12)	(1)	(13)	(28)	(1)	(29)
<b>Результат по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования</b>	<b>360</b>	<b>25</b>	<b>385</b>	<b>415</b>	<b>96</b>	<b>511</b>
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(35)	(35)	-	21	21
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	21	-	21	(192)	-	(192)
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>381</b>	<b>(10)</b>	<b>371</b>	<b>223</b>	<b>117</b>	<b>340</b>
Направление средств чистой прибыли по решению Совета управляющих			-			(130)
<b>Чистая прибыль после направления средств чистой прибыли по решению Совета управляющих</b>			<b>371</b>			<b>210</b>
<b>Активы по сегментам</b>	<b>29 646</b>	<b>36 135</b>	<b>65 781</b>	<b>29 266</b>	<b>32 585</b>	<b>61 851</b>
<b>Обязательства по сегментам</b>	<b>528</b>	<b>48 578</b>	<b>49 106</b>	<b>436</b>	<b>45 132</b>	<b>45 568</b>

## 8. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

### Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
<b>Финансовые активы на 31 марта 2019 года</b>		
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:</b>		
Долговые ценные бумаги	1 919	1 919
Производные финансовые инструменты	4 129	4 129
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	4 921	4 921
Вложения в кредиты банковского департамента	2 262	2 262
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	80	80
	<b>13 311</b>	<b>13 311</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:</b>		
Средства, размещенные в кредитных организациях	19 007	19 007
Долговые ценные бумаги	10 823	10 836
Прочие финансовые активы	940	940
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	21 510	22 011
	<b>52 280</b>	<b>52 794</b>
<b>Итого</b>	<b>65 591</b>	<b>66 105</b>
<b>Финансовые обязательства на 31 марта 2019 года</b>		
<b>Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:</b>		
Заимствования у кредитных организаций	(2 238)	(2 238)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(43 985)	(43 897)
Производные финансовые инструменты	(2 024)	(2 024)
Фонд участия в долевыми инвестициях	(109)	(109)
Прочие финансовые обязательства	(750)	(750)
	<b>(49 106)</b>	<b>(49 018)</b>
<b>Итого</b>	<b>(49 106)</b>	<b>(49 018)</b>

### 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 31 марта 2019 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 2019 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 919	-	1 919
Производные финансовые инструменты	-	3 673	456	4 129
Кредиты банковского департамента	1 803	-	459	2 262
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 668	45	3 209	4 921
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	80	-	80
<b>Итого финансовых активов по справедливой стоимости</b>	<b>1 668</b>	<b>5 716</b>	<b>4 124</b>	<b>13 311</b>
Производные финансовые инструменты	-	(1 903)	(121)	(2 024)
Прочие обязательства	-	-	(109)	(109)
<b>Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>(1 903)</b>	<b>(230)</b>	<b>(2 133)</b>

В таблице ниже представлены сведенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 31 марта 2019 года.

	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банков- ского департа- мента млн. евро	Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента млн. евро	Итого активов млн. евро	Прочие обяза- тельства млн. евро	Производные финансовые инструменты млн. евро	Итого обяза- тельств млн. евро
Остаток на 31 декабря 2018 года	499	460	3 174	4 133	(111)	(99)	(210)
<b>Итого (убытков) /доходов за квартал, закончившийся 31 марта 2019 года, в том числе::</b>							
Чистый (убыток)/прибыль	(25)	9	141	125	-	(25)	(25)
Отложенный убыток	-	-	-	-	(5)	-	(5)
Покупки/эмиссии	-	-	44	44	7	-	10
Продажи/расчеты	(18)	(10)	(151)	(171)	-	3	-
Списания	-	-	-	-	-	-	-
Перенос на уровень 3	-	-	1	1	-	-	-
<b>Остаток на 31 марта 2019 года</b>	<b>456</b>	<b>459</b>	<b>3 209</b>	<b>4 124</b>	<b>(109)</b>	<b>(121)</b>	<b>(230)</b>
<b>Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имеющих на 31 марта 2019 года, включены в чистую прибыль/(убыток) выше</b>	<b>(25)</b>	<b>4</b>	<b>134</b>	<b>113</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>	<b>(25)</b>



В отчетный период переносы на уровень 3 и с уровня 3 относятся к вложениям в котируемые долевые ценные бумаги банковского департамента, с которыми не производилось активных торговых операций.

### Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 31 марта 2018 года, основные модели/методы стоимостной оценки<sup>4</sup>, 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 I кв. 2019 года		
		Балансовая стоимость млн. евро	Благоприятное изменение млн. евро	Неблагоприятное изменение млн. евро
Основные модели/методы оценки				
Кредиты банковского департамента	Модели дисконтированных потоков денежных средств и ценообразования опционов	459	7	(7)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента, ФУДИ и связанные с ними производные финансовые инструменты	Мультипликаторы СЧА и EBITDA, модели дисконтированных потоков денежных средства, модели сложного процента и ценообразования опционов <sup>5</sup>	3 435	616	(609)
<b>На 31 марта</b>		<b>3 894</b>	<b>623</b>	<b>(616)</b>

<sup>5</sup> СЧА = стоимость чистых активов; EBITDA = прибыль до вычета процентов, налогов, износа и амортизации.