

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 30 июня 2019 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 30 июня 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
Специальный фонд акционеров ЕБРР: промежуточный финансовый отчет на 30 июня 2019 года	17

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудированный) и 30 июня 2018 года (неаудированный)

	II кв. 2019 года млн. евро	I кв. 2019 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2019 год млн. евро	II кв. 2018 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2018 год млн. евро
Процентные и аналогичные доходы					
от кредитов банковского департамента	305	298	603	272	511
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	133	123	256	78	136
Процентные и аналогичные расходы	(268)	(263)	(531)	(208)	(356)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	27	34	61	52	72
Чистые процентные доходы	197	192	389	194	363
Комиссионные доходы	23	21	44	31	54
Комиссионные расходы	(4)	(4)	(8)	(1)	(5)
Чистые комиссионные доходы	19	17	36	30	49
Доход в виде дивидендов	163	5	168	81	115
Чистые доходы от вложений в долевыми ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	242	247	489	123	148
Чистые доходы от кредитов	7	7	14	5	15
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	1	1	-	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	26	16	42	7	21
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	(158)	(35)	(193)	(5)	63
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(18)	21	3	(36)	(63)
Резервы под обесценение гарантий	1	(2)	(1)	-	-
Общедминистративные расходы	(93)	(85)	(178)	(94)	(181)
Амортизация	(13)	(13)	(26)	(6)	(13)
Чистая прибыль за период	373	371	744	299	518
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(117)	-	(117)	(130)	(130)
Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	256	371	627	169	388
Относится на:					
Акционеров	256	371	627	169	388

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудированный) и 30 июня 2018 года (неаудированный)

	II кв. 2019 года млн. евро	I кв. 2019 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2019 год млн. евро	II кв. 2018 года млн. евро	С начала года до даты отчета 2018 год млн. евро
Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	256	371	млн. евро	169	388
Прочие совокупные доходы/(расходы)					
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	6	3	4
2. Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков					
– (убытки)/доходы от хеджирования движения денежных средств	(10)	7	(3)	(3)	(2)
– доходы/(убытки) от хеджирования справедливой стоимости	75	(9)	66	(62)	(86)
– доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	29	15	44	-	-
Итого совокупных доходов	350	390	740	107	304
Относится на:					
Акционеров	350	390	740	107	304

Баланс

На 30 июня 2019 года (неаудированный) и 31 декабря 2018 года (аудированный)

На 31 декабря 2018 года	млн. евро	30 июня 2019 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	17 547		16 014	
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 891		1 604	
учитываемые по амортизированной стоимости	10 835		11 343	
	12 726		12 947	
		30 273		28 961
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 377		3 948	
Прочие финансовые активы	597		381	
		4 974		4 329
Вложения в кредиты				
<i>Портфель банковского департамента:</i>				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	22 788		22 413	
За вычетом резервов под обесценение	(964)		(981)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 123		1 737	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	470		460	
		24 417		23 629
Вложения в долевые ценные бумаги				
<i>Портфель банковского департамента:</i>				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	5 019		4 745	
<i>Портфель казначейства:</i>				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	80		75	
		5 099		4 820
Нематериальные активы		62		62
Имущество, техника и офисное оборудование		120		50
Итого активов		64 945		61 851
Обязательства				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 686		2 107	
Долговые инструменты в документарной форме	43 037		40 729	
		44 723		42 836
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2 135		2 079	
Прочие финансовые обязательства	1 060		653	
		3 195		2 732
Итого обязательств		47 918		45 568
Собственные средства акционеров				
Оплаченный капитал	6 215		6 215	
Резервы и нераспределенная прибыль	10 812		10 068	
Итого собственных средств акционеров		17 027		16 283

Итого обязательств и собственных средств акционеров	64 945	61 851
Забалансовые статьи		
Невыбранные ассигнования	13 076	13 068

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудированный) и 30 июня 2018 года (неаудированный)

	Подписной капитал млн. евро	Капитал, вносимый по требованию млн. евро	Резерв переоценки млн. евро	Резерв хеджирования млн. евро	Актуарная переоценка млн. евро	Нераспределенная прибыль млн. евро	Итого собственных средств млн. евро
На 31 декабря 2017 года	29 723	(23 512)	20	1	14	9 867	16 113
Итого совокупный доход за год	-	-	4	(88)	-	388	304
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	3	3
На 30 июня 2018 года	29 723	(23 512)	24	(87)	14	10 258	16 420
На 31 декабря 2018 года	29 743	(23 528)	18	(44)	4	10 090	16 283
Итого совокупный доход за год	-	-	50	63	-	627	740
Внутренний налог за год	-	-	-	-	-	4	4
Подписка на капитал	2	(2)	-	-	-	-	-
На 30 июня 2019 года	29 745	(23 530)	68	19	4	10 721	17 027

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 30 июня 2019 года (неаудированный) и 30 июня 2018 года (неаудированный)

	млн. евро	За год по 30 июня 2019 года млн. евро	млн. евро	За год по 30 июня 2018 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль за период	627		388	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств:				
<i>Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках</i>				
амортизация	26		13	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	(2)		63	
движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	(488)		176	
движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(14)		(10)	
движение справедливой стоимости вложений казначейства	152		(88)	
другие нереализованные изменения справедливой стоимости			16	
Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов				
поступления от погашения кредитов банковского департамента	3 049		3 633	
средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(3 710)		(3 834)	
поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	474		313	
средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(159)		(330)	
чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	2		61	
чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	(1 454)		(3 939)	
Переоценка оборотного капитала:				
движение процентного дохода	(75)		(27)	
движение процентных расходов	215		84	
движение чистых комиссионных доходов	(1)		(2)	
движение кредиторской задолженности по направлению средств чистого дохода	115		-	
движение начисленных расходов	(19)		(2)	
движение дебиторской задолженности по дивидендному доходу	-		-	
Чистые денежные средства, используемые в операционной деятельности		(1 262)		(3 485)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи/ погашения долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	5 305		5 577	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(4 615)		(7 673)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 184		1 651	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 366)		(2 037)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(11)		(13)	
		497		(2 495)
Движение денежных средств, полученных от/(используемых в) инвестиционной деятельности				

Движение денежных средств от финансовой деятельности

	2	3
Полученный капитал	11 620	15 914
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме	(10 218)	(10 550)
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме		
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1 404	5 367
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	639	(613)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 544	6 271
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня²	6 183	5 658

² 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 июня 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 30 июня 2019 года в состав акционеров Банка входило 68 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

	30 июня 2019 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	30 июня 2019 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	30 июня 2019 года Итого кредитов млн. евро	30 июня 2018 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	30 июня 2018 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	31 декабря 2018 года Итого кредитов млн. евро
На 1 января	4 376	18 037	22 413	4 071	17 380	21 451
Освоено	328	2 959	3 287	1 092	5 826	6 918
Погашено, в том числе досрочно	(292)	(2 692)	(2 984)	(795)	(5 236)	(6 031)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	9	9
Валютная переоценка	8	39	47	53	76	129
Движение при корректировке по эффективной процентной ставке	4	21	25	(45)	55	10
Реклассификация	-	-	-	-	18	18
Списано	-	-	-	-	(91)	(91)
На конец периода	4 424	18 364	22 788	4 376	18 037	22 413
Обесценение на конец периода	(17)	(947)	(964)	(18)	(963)	(981)
Итого с учетом обесценения на конец периода	4 407	17 417	21 824	4 358	17 074	21 432

На 30 июня 2019 года Банк отнес к категории необслуживаемых 82 кредита, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов в 1 129 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 82 кредита на общую сумму 1 135 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 684 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 674 млн. евро).

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

	30 июня 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	460	372
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	9	19
Освоено	13	132
Погашено, в том числе досрочно	(15)	(62)
Валютная переоценка	3	15
Списано	-	(16)
На конец периода	470	460

На 30 июня 2019 года Банк отнес к категории необслуживаемых 4 кредита, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов в 41 млн. евро (на 31 декабря 2018 года: 4 кредита на общую сумму в 41 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 35 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

	30 июня 2019 года млн. евро	31 декабря 2018 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	1 737	1 190
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	49	(17)
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(1)	(4)
Освоено	410	792
Погашено, в том числе досрочно	(70)	(190)
Валютная переоценка	(2)	(16)
Реклассификация	-	(18)
На конец периода	2 123	1 737

На 30 июня 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

	30 июня 2019 года Вложения в некотирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 июня 2019 года Вложения в котирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 июня 2019 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 июня 2018 года Вложения в некотирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 июня 2018 года Вложения в котирующиеся долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	30 июня 2018 года Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
На 1 января	3 568	1 959	5 527	3 826	1 680	5 506
Освоено	111	61	172	319	412	731
Выбыло	(195)	(249)	(444)	(577)	(124)	(701)
Списано	-	-	-	-	(9)	(9)
На конец периода	3 484	1 771	5 255	3 568	1 959	5 527
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	(596)	(186)	(782)	(761)	89	(672)
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	281	265	546	165	(275)	(110)
На конец периода	(315)	79	(236)	(596)	(186)	(782)
Справедливая стоимость на конец периода	3 169	1 850	5 019	2 972	1 773	4 745
Производные инструменты на долевые ценные бумаги	64	244	308	300	100	400

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 30 июня 2019 года млн. евро	Казначей- ство 30 июня 2019 года млн. евро	Совокупно 30 июня 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	603	256	859	511	136	647
Прочие доходы	706	43	749	327	22	349
Итого, поступления от сегментов	1 309	299	1 608	838	158	996
Процентные и аналогичные расходы	(247)	(284)	(531)	(182)	(174)	(356)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	-	61	61	-	72	72
Общедминистративные расходы	(167)	(11)	(178)	(170)	(11)	(181)
Амортизация	(24)	(2)	(26)	(12)	(1)	(13)
Результат по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	871	63	934	474	44	518
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(193)	(193)	-	63	63
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	3	-	3	(63)	-	(63)
Чистая прибыль/(убыток) за отчетный период	874	(130)	744	411	107	518
Направление средств чистой прибыли по решению Совета управляющих			(117)			(130)
Чистая прибыль после направления средств чистой прибыли по решению Совета управляющих			627			388
Активы по сегментам	30 351	34 594	64 945	28 253	34 413	62 666
Обязательства по сегментам	654	47 264	47 918	363	45 883	46 246

8. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Финансовые активы на 30 июня 2019 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Долговые ценные бумаги	1 891	1 891
Производные финансовые инструменты	4 377	4 377
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	5 019	5 019
Вложения в кредиты банковского департамента	2 593	2 593
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	80	80
	13 960	13 960
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства, размещенные в кредитных организациях	17 547	17 547
Долговые ценные бумаги	10 835	10 840
Прочие финансовые активы	597	597
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	21 824	22 445
	50 803	51 429
Итого	64 763	65 389
	Балансовая стоимость млн. евро	Справедли- вая стоимость млн. евро
Финансовые обязательства на 30 июня 2019 года		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Заимствования у кредитных организаций	(1 686)	(1 686)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(43 037)	(42 941)
Производные финансовые инструменты	(2 135)	(2 135)
Фонд участия в долевых инвестициях	(121)	(121)
Прочие финансовые обязательства	(939)	(939)
	(47 918)	(47 822)
Итого	(47 918)	(47 822)

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 июня 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 30 июня 2019 года			
	Уровень 2 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 2 млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 891	-	1 891
Производные финансовые инструменты	-	3 939	438	4 377
Кредиты банковского департамента	2 123	-	470	2 593
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 638	36	3 345	5 019
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	80	-	80
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	3 761	5 946	4 253	13 960
Производные финансовые инструменты	-	(2 005)	(130)	(2 135)
Фонд участия в долевых инвестициях	-	-	(121)	(121)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 005)	(251)	(2 256)

В таблице ниже представлены сведенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 30 июня 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)
Итого (убыток) /доходов за квартал, закончившийся 30 июня 2019 года, в том числе::							
Чистый (убыток)/прибыль	(32)	14	281	263	(8)	(38)	(46)
Отложенный убыток							
Покупки/эмиссии	-	13	114	127	(13)	-	(13)
Продажи/расчеты	(29)	(17)	(224)	(270)	11	7	18
Остаток на 30 июня 2019 года	438	470	3 345	4 253	(121)	(130)	(251)
Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имеющих на 30 июня 2019 года, включены в чистую (убыток) /прибыль выше	(29)	13	141	125	2	(38)	(36)

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 30 июня 2018 года, основные модели/методы стоимостной оценки⁴, 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 II 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	470	27	(22)
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 ⁵	3 532	654	(629)
На конец периода		4 002	681	(651)

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