

ДОКУМЕНТ ЕВРОПЕЙСКОГО БАНКА
РЕКОНСТРУКЦИИ И РАЗВИТИЯ



**Европейский банк
реконструкции и развития**

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЕТ

на 31 марта 2020 года

(НЕАУДИРОВАННЫЙ)

Содержание

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2020 года

Отчет о прибылях и убытках	2
Отчет о совокупном доходе	3
Баланс	4
Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров	5
Отчет о движении денежных средств	6
Пояснительные примечания	8

Отчет о прибылях и убытках

За квартал, закончившийся 31 марта 2020 года (неаудированный) и 31 марта 2019 года (неаудированный)

	I квартал 2020 года млн. евро	I квартал 2019 года млн. евро
Процентные и аналогичные доходы		
от кредитов банковского департамента	283	296
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	94	123
Процентные и аналогичные расходы	(207)	(263)
Чистые процентные доходы по производным финансовым инструментам	21	34
Чистые процентные доходы	191	190
Комиссионные доходы	26	21
Комиссионные расходы	(7)	(2)
Чистые комиссионные доходы	19	19
Доход в виде дивидендов	3	5
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(983)	247
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	(24)	7
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	-	1
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, и валютная переоценка	17	16
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	(151)	(35)
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(439)	21
Резервы под обесценение гарантий	1	(2)
Общедминистративные расходы	(99)	(85)
Амортизация	(13)	(13)
Чистый (убыток)/прибыль за период	(1 478)	371
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-
Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(1 478)	371
Относится на:		
Акционеров	(1 478)	371

Отчет о совокупном доходе

За квартал, закончившийся 31 марта 2020 года (неаудированный) и 31 марта 2019 года (неаудированный)

	I квартал 2020 года млн. евро	I квартал 2019 года млн. евро
Чистый (убыток)/прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(1 478)	371
Прочие совокупные доходы/(расходы)		
1. Статьи, которые впоследствии не могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков		
– доходы от вложений в долевыe ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	4	6
2. Статьи, которые впоследствии могут быть переклассифицированы в состав прибылей или убытков		
– (убытки)/доходы от хеджирования движения денежных средств	(11)	7
– доходы/(убытки) от хеджирования справедливой стоимости	45	(9)
– (убытки)/доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(105)	15
Итого совокупных доходов	(67)	390
Относится на:		
Акционеров	(1 545)	390

Баланс

На 31 марта 2020 года (неаудированный) и 31 декабря 2019 года (аудированный)

На 31 декабря 2019 года	млн. евро	31 марта 2020 года млн. евро	млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Активы				
Средства, размещенные в кредитных организациях	17 742		18 368	
Долговые ценные бумаги				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	1 145		1 789	
учитываемые по амортизированной стоимости	11 412		11 840	
		30 299		31 997
Прочие финансовые активы				
Производные финансовые инструменты	4 751		4 300	
Прочие финансовые активы	757		456	
		5 508		4 756
Вложения в кредиты				
Портфель банковского департамента:				
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	24 247		24 118	
За вычетом резервов под обесценение	(1 355)		(946)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	2 350		2 494	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	368		409	
		25 610		26 075
Вложения в долевые ценные бумаги				
Портфель банковского департамента:				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	3 755		5 070	
Портфель казначейства:				
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	117		112	
		3 872		5 182
Нематериальные активы	71			69
Имущество, техника и офисное оборудование	115			122
Итого активов		65 475		68 201
Обязательства				
Заимствования				
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	1 394		1 669	
Долговые инструменты в документарной форме	43 770		45 821	
		45 164		47 490
Прочие финансовые обязательства				
Производные финансовые инструменты	2 985		1 935	
Прочие финансовые обязательства	1 041		946	
		4 026		2 881
Итого обязательств		49 190		50 371
Собственные средства акционеров				
Оплаченный капитал	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	10 068		11 613	
Итого собственных средств акционеров		16 285		17 830
Итого обязательств и собственных средств акционеров		65 475		68 201
Забалансовые статьи				
Невыбранные ассигнования		14 589		14 254

Отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

За квартал, закончившийся 31 марта 2020 года (неаудированный) и 31 марта 2019 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 2018 года	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	-	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2019 года	29 743	(23 528)	39	(46)	4	10 463	16 675
На 31 декабря 2019 года	29 755	(23 538)	145	41	22	11 405	17 830
Итого совокупный доход за год	-	-	(101)	34	-	(1 478)	(1 545)
Подписка на капитал	-	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2020 года	29 755	(23 538)	44	75	22	9 927	16 285

Отчет о движении денежных средств

За период, закончившийся 31 марта 2020 года (неаудированный) и 31 марта 2019 года (неаудированный)

	млн. евро	31 марта 2020 года млн. евро	млн. евро	31 марта 2019 года млн. евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистая прибыль за период	(1 478)		371	
Переоценка для сверки чистой прибыли с чистым движением денежных средств:				
Неденежные статьи отчета о прибылях и убытках				
амортизация	7		7	
валовое отчисление в резервы на покрытие убытков по кредитам и гарантиям банковского департамента	438		(19)	
движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	983		(247)	
движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	24		(7)	
движение справедливой стоимости вложений казначейства	(17)		(16)	
прочее нереализованное движение справедливой стоимости	151		35	
Движение денежных средств вследствие купли-продажи операционных активов				
поступления от погашения кредитов банковского департамента	1 426		1 515	
средства, выделенные на кредиты банковского департамента	(1 592)		(1 399)	
поступления от реализации вложений банковского департамента в долевые ценные бумаги	239		201	
средства, выделенные на вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги	(80)		(68)	
чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства	(101)		206	
чистое изменение в средствах, размещенных в кредитных организациях	1 178		(1 433)	
Переоценка оборотного капитала:				
движение процентного дохода	(2)		(77)	
движение процентных расходов	24		99	
движение чистых комиссионных доходов	6		(1)	
движение начисленных расходов	(23)		(17)	
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		1 183		(850)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Поступления от продажи долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	2 536		2 866	
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости	(2 101)		(2 090)	
Поступления от продажи долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 292		636	
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(675)		(887)	
Приобретение нематериальных активов, имущества, технических средств и офисного оборудования	(7)		(6)	
Движение денежных средств, полученных от/(используемых в) инвестиционной деятельности		1 045		519
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Полученный капитал	-		2	
Оплата обязательств по аренде	(9)		(9)	
Эмиссия долговых ценных бумаг в документарной форме	5 706		6 365	
Погашение долговых ценных бумаг в документарной форме	(7 301)		(4 673)	

Европейский банк реконструкции и развития: промежуточный финансовый отчет на 31 марта 2020 года

Чистые денежные средства, (используемые в)/полученные от финансовой деятельности	(1 604)	1 685
Чистый прирост/(снижение) денежных средств и их эквивалентов	624	1 354
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5 108	5 544
Денежные средства и их эквиваленты на 31 марта ²	5 732	6 898

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 31 марта 2020 года отражена сумма в 6 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 2020 года в состав акционеров Банка входило 69 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 2019 года.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. По мнению руководства Банка, все необходимые корректировки для достоверного отражения его финансового состояния и результатов деятельности за период были внесены, и все значительные допущения, примененные для вынесения бухгалтерских оценок, разумны. В оценках, вынесенных в настоящей промежуточной бухгалтерской отчетности, учтена вся известная относящаяся к делу и существенная информация, имеющаяся на момент выхода отчетности, согласно требованиям МСФО, а любые условные активы и обязательства раскрыты в соответствии с требованиями МСФО. Оперативному руководству не известны какие-либо существенные изъяны в построении и функционировании системы внутреннего контроля за финансовой отчетностью.

Результаты деятельности за промежуточные периоды не обязательно дают представление об ожидаемых результатах за год, заканчивающийся 31 декабря 2020 года.

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

	31 марта 2020 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	31 марта 2020 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	31 марта 2020 года Итого кредитов млн. евро	31 марта 2019 года Кредиты под гос. гарантию млн. евро	31 марта 2019 года Кредиты без гос. гарантии млн. евро	31 декабря 2019 года Итого кредитов млн. евро
На 1 января	4 770	19 348	24 118	4 376	18 037	22 413
Освоено	136	1 473	1 609	925	6 638	7 563
Погашено, в том числе досрочно	(117)	(1 261)	(1 378)	(567)	(5 458)	(6 025)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	-	-	-	6	6
Валютная переоценка	33	(120)	(87)	26	137	163
Движение при корректировке по эффективной процентной ставке	(10)	(5)	(15)	10	2	12
Списано	-	-	-	-	(14)	(14)
На конец периода	4 812	19 435	24 247	4 770	19 348	24 118
Обесценение на 31 марта	(41)	(1 314)	(1 355)	(17)	(929)	(946)
Итого с учетом обесценения на конец периода	4 771	18 121	22 892	4 753	18 419	23 172

На 31 марта 2020 года Банк отнес к категории необслуживаемых 92 кредита, учитываемых по амортизированной стоимости, на общую сумму текущих операционных активов в 1 419 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 82 кредита на общую сумму 1 138 млн. евро). Индивидуальные резервы под эти активы составили 763 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 652 млн. евро).

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

	31 марта 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	409	460
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(30)	(28)
Освоено	24	26
Погашено, в том числе досрочно	(42)	(55)
Валютная переоценка	7	6
На конец периода	368	409

На 31 марта 2020 года Банк отнес к категории необслуживаемых 6 кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на общую сумму текущих операционных активов в 69 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 6 кредитов на общую сумму в 71 млн. евро). Чистые убытки, рассчитанные по справедливой стоимости этих активов, составили 63 млн. евро (на 31 декабря 2019 года: 61 млн. евро).

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

	31 марта 2020 года млн. евро	31 декабря 2019 года млн. евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	2 494	1 737
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(100)	117
Движение ожидаемых убытков по кредитам	(25)	(11)
Освоено	-	823
Погашено, в том числе досрочно	(1)	(175)
Движение при переоценке по эффективной процентной ставке	2	-
Валютная переоценка	(20)	3
На конец периода	2 350	2 494

На 31 марта 2020 года среди кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, отсутствовали кредиты, относимые к категории необслуживаемых.

6. Вложения в долевыми ценные бумаги

	31 марта 2020 года Вложения в некотируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 марта 2020 года Вложения в котируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 марта 2020 года Итого вложений в долевы ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 марта 2019 года Вложения в некотируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 марта 2019 года Вложения в котируе- мые долевые ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро	31 марта 2019 года Итого вложений в долевы ценные бумаги по справедл. стоимости млн. евро
Освоено, но еще не погашено						
На 1 января	3 274	1 544	4 818	3 568	1 959	5 527
Перевод между некотируемыми и котируемыми	(8)	22	14			
Освоено	54	13	67	292	108	400
Выбыло	(117)	(47)	(164)	(570)	(523)	(1 093)
Списано	-	-	-	(16)	-	(16)
На конец периода	3 203	1 532	4 735	3 274	1 544	4 818
Скорректировано по справедливой стоимости						
На 1 января	9	243	252	(596)	(186)	(782)
Перенос между некотируемыми и котируемыми	(16)	-	(16)			
Движение средств при переоценке по справедливой стоимости	(667)	(549)	(1 216)	605	429	1 034
На конец периода	(674)	(306)	(980)	9	243	252
Справедливая стоимость на конец периода	2 529	1 226	3 755	3 283	1 787	5 070
Производные инструменты на долевы ценные бумаги	183	27	210	38	21	59

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 2020 года млн. евро	Казначей- ство 31 марта 2020 года млн. евро	Совокупно 31 марта 2020 года млн. евро	Банков- ский департа- мент 31 дек. 2019 года млн. евро	Казначей- ство 31 дек. 2019 года млн. евро	Совокупно 31 дек. 2019 года млн. евро
Процентный доход	283	94	377	1 239	462	1 701
Прочие доходы	(985)	17	(968)	1 211	93	1 304
Итого, поступления от сегментов	(702)	111	(591)	2 450	555	3 005
Процентные и аналогичные расходы	(111)	(96)	(207)	(492)	(496)	(988)
Чистые процентные доходы по производным финансовым	-	21	21	-	107	107
Общедминистративные расходы	(93)	(6)	(99)	(358)	(23)	(381)
Амортизация	(12)	(1)	(13)	(51)	(3)	(54)
Результат по сегментам до учета резервов под обесценение и эффекта хеджирования	(918)	29	(889)	1 549	140	1 689
Движение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	(151)	(151)	-	(235)	(235)
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	(438)	-	(438)	(22)	-	(22)
Чистый (убыток)/прибыль за период	(1 356)	(122)	(1 478)	1 527	(95)	1 432
Направление средств чистой прибыли по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	(117)
Чистая прибыль после направления средств чистой прибыли по решению Совета управляющих	(1 356)	(122)	(1 478)			1 315
Активы по сегментам	30 143	35 332	65 475	31 842	36 359	68 201
Обязательства по сегментам	540	48 650	49 190	683	49 683	50 366

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 31 марта 2020 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Долговые ценные бумаги	1 145	1 145
Производные финансовые инструменты	4 751	4 751
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	3 755	3 755
Вложения в кредиты банковского департамента	2 718	2 718
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	117	117
	12 486	12 486
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Средства, размещенные в кредитных организациях	17 742	17 742
Долговые ценные бумаги	11 412	11 265
Прочие финансовые активы	757	757
Вложения в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости	22 892	23 930
	52 803	53 694
Итого	65 289	66 180

	Балансовая стоимость млн. евро	Справедливая стоимость млн. евро
Финансовые обязательства на 31 марта 2020 года		
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов:		
Производные финансовые инструменты	(2 985)	(2 985)
Фонд участия в долевых инвестициях	(105)	(105)
	(3 090)	(3 090)
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:		
Заимствования у кредитных организаций	(1 394)	(1 394)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(43 770)	(43 693)
Прочие финансовые обязательства	(936)	(936)
	(46 100)	(46 023)
Итого	(49 190)	(49 113)

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 2020 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 2020 года			
	Уровень 1 млн. евро	Уровень 2 млн. евро	Уровень 3 млн. евро	Итого млн. евро
Долговые ценные бумаги	-	1 145	-	1 145
Производные финансовые инструменты	-	4 484	267	4 751
Кредиты банковского департамента	2 350	-	368	2 718
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента	1 104	9	2 642	3 755
Вложения в долевые ценные бумаги казначейства	-	117	-	117
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	3 454	5 755	3 277	12 486
Производные финансовые инструменты	-	(2 928)	(57)	(2 985)
Фонд участия в долевыми инвестициях	-	-	(105)	(105)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 928)	(162)	(162)

В таблице ниже представлены сведенные данные о справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Банка, отнесенных к уровню 3, за период, закончившийся 31 марта 2020 года.

	Производные финансовые инструменты млн. евро	Кредиты банковско- го 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 2019 года	202	409	3,485	4,096	(138)	(143)	(281)
Итого (убытков) /доходов за квартал, закончившийся 31 марта 2020 года, в том числе:							
Чистая прибыль/(убыток)	100	(23)	(690)	(613)	34	56	90
Отложенный убыток	-	-	-	-	-	-	-
Покупки/эмиссии	-	24	61	85	(1)	-	(1)
Продажи/расчеты	(35)	(42)	(190)	(267)	-	30	30
Перенос на уровень (с уровня) 3	-	-	(24)	(24)	-	-	-
Остаток на 31 марта 2020 года	267	368	2,642	3,277	(105)	(57)	(162)
Нереализованные изменения справедливой стоимости активов и обязательств, имеющихся на 31 марта 2020 года, включены в чистую прибыль	95	(23)	(716)	(644)	34	56	90

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже представлены отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 31 марта 2020 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 I кв. 2020 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	368	27	(25)
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	2 747	774	(887)
На конец периода		3 115	801	(912)

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