

Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
**Международного инвестиционного банка  
и его дочерней компании**  
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

Август 2018 г.

**Заключение по результатам обзорной проверки  
промежуточной финансовой информации  
Международного инвестиционного банка  
и его дочерней компании**

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации	3
Приложения	
Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках	6
Промежуточный консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Промежуточный консолидированный отчет об изменениях в капитале	8
Промежуточный консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Описание деятельности	10
2. Базовые принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	11
3. Основные положения учетной политики	12
4. Существенные учетные суждения и оценки	17
5. Денежные средства и их эквиваленты	19
6. Депозиты в банках и других финансовых институтах	19
7. Производные финансовые инструменты	20
8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	23
9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	23
10. Кредиты банкам	25
11. Кредиты клиентам	29
12. Прочие активы и обязательства	33
13. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы	34
14. Депозиты банков и других финансовых институтов	34
15. Долгосрочные займы банков	35
16. Выпущенные долговые ценные бумаги	36
17. Капитал	37
18. Договорные и условные обязательства	38
19. Аренда	39
20. Процентные доходы и процентные расходы	41
21. Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	42
22. Общехозяйственные и административные расходы	42
23. Управление рисками	42
24. Оценка справедливой стоимости	51
25. Информация по сегментам	54
26. Операции со связанными сторонами	60
27. Достаточность капитала	61
28. События после отчетной даты	61
	2

## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной финансовой информации**

Совету Международного инвестиционного банка

### **Введение**

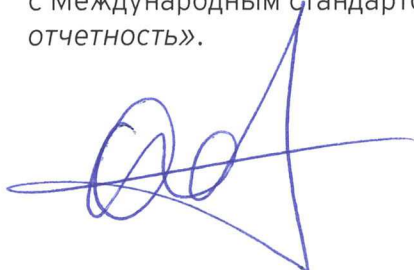
Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Международного инвестиционного банка и его дочерней компании, состоящей из промежуточного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках, промежуточного консолидированного отчета о совокупном доходе, промежуточного консолидированного отчета об изменениях в капитале и промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний («промежуточная финансовая информация»). Руководство Международного инвестиционного банка несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

### **Объем обзорной проверки**

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя направление запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### **Вывод**

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



О.В. Юшенков  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»

3 августа 2018 года

### **Сведения об организации**

Наименование: Международный инвестиционный банк  
Осуществляет свою деятельность на основании Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка от 10 июля 1970 года, зарегистрированного в Секретариате ООН 1 декабря 1971 года за номером 11417.  
Местонахождение: 107078, Россия, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 7.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит»  
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 4 февраля 2016 года и присвоен государственный регистрационный номер 1167746123478.  
Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.  
ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» является членом Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация) (СРО РСА). ООО «Эрнст энд Янг Внешаудит» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 11603050953.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ****На 30 июня 2018 года***(В тысячах евро)*

	Прим.	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	57 225	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	34 296	45 889
Производные финансовые активы	7	1 347	7 761
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	—	138 704
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	8	—	76 723
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	174 808	—
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»	8	19 038	—
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	29 383	—
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»	9	12 039	—
Кредиты банкам	10	164 116	201 635
Кредиты клиентам	11	545 627	462 514
Инвестиционная недвижимость		20 862	21 853
Основные средства и нематериальные активы		71 570	72 388
Прочие активы	12	2 846	2 476
<b>Итого активы</b>		<b>1 133 157</b>	<b>1 096 040</b>
<b>Обязательства</b>			
Депозиты банков и других финансовых институтов	14	84 941	65 511
Производные финансовые обязательства	7	36 570	15 073
Текущие счета клиентов		8 659	8 593
Долгосрочные займы банков	15	46 077	95 592
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	581 753	509 213
Прочие обязательства	12	7 555	6 396
<b>Итого обязательства</b>		<b>765 555</b>	<b>700 378</b>
<b>Капитал</b>			
Объявленный капитал	17	1 300 000	1 300 000
Неоплаченный капитал		(985 038)	(985 038)
<b>Оплаченный капитал</b>		<b>314 962</b>	<b>314 962</b>
Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи)		(4 239)	240
Фонд переоценки основных средств		13 748	13 748
Фонд переоценки валют		(93)	(76)
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за отчетный период		38 137	65 783
Чистая прибыль за отчетный период		5 087	1 005
<b>Итого капитал</b>		<b>367 602</b>	<b>395 662</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1 133 157</b>	<b>1 096 040</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Николай Косов



Председатель Правления

Елена Миндукшева



Заместитель Директора Финансового департамента

3 августа 2018 года

Прилагаемые примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(В тысячах евро)*

		<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
	<i>Прим.</i>	<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	20	21 609	16 147
Прочие процентные доходы	20	7 943	8 697
Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	20	(17 476)	(14 364)
Прочие процентные расходы	20	(908)	(806)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>11 168</b>	<b>9 674</b>
Чистое восстановление/(создание) резерва под кредитные убытки по финансовым инструментам	5-6, 8, 10-11, 13, 18	60	(3 781)
<b>Чистый процентный расход после вычета резерва под обесценение кредитов</b>		<b>11 228</b>	<b>5 893</b>
Комиссионные доходы		870	302
Комиссионные расходы		(115)	(71)
<b>Чистый комиссионный доход</b>		<b>755</b>	<b>231</b>
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	21	(1 860)	(841)
Чистый доход по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		92	—
Чистый доход по операциям с ценными бумагами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		2 238	4 553
Дивидендный доход		6	—
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	19	2 032	2 049
Прочие доходы		532	85
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>3 040</b>	<b>5 846</b>
<b>Доходы от операционной деятельности</b>		<b>15 023</b>	<b>11 970</b>
Чистое восстановление прочих резервов	12, 13	2	27
Общехозяйственные и административные расходы	22	(8 903)	(9 061)
Себестоимость реализованных запасов		(48)	—
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(987)	(649)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(9 936)</b>	<b>(9 683)</b>
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>5 087</b>	<b>2 287</b>

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(В тысячах евро)*

		<i>За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
<i>Прим.</i>		<i>2018 год</i>	<i>2017 год</i>
	<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>5 087</b>	<b>2 287</b>
	<b>Прочий совокупный доход</b>		
	<i>Прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
	Влияние применения МСФО (IFRS) 9	(2 043)	–
	Изменение нерезализованной переоценки от ценных бумаг, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	17 (4 737)	271
	Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8 306	–
	Влияние пересчета в валюту отчетности	(17)	(12)
	<b>Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>	<b>(6 491)</b>	<b>259</b>
	<i>Прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>		
	Убытки от переоценки долевого инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(48)	–
	<b>Чистый прочий совокупный расход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>	<b>(48)</b>	<b>–</b>
	<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>	<b>(6 539)</b>	<b>259</b>
	<b>Итого совокупный (расход)/доход за период</b>	<b>(1 452)</b>	<b>2 546</b>

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(В тысячах евро)*

	<i>Объяв- ленный капитал</i>	<i>Неопла- ченный капитал</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Фонд переоценки валют</i>	<i>Нераспреде- ленная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 31 декабря 2016 года</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(986 947)</b>	<b>(1 506)</b>	<b>12 945</b>	<b>(57)</b>	<b>65 783</b>	<b>390 218</b>
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	—	2 287	2 287
Прочий совокупный доход/(расход) за отчетный период	—	—	271	—	(12)	—	259
<b>Итого совокупный доход/(расход)</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>271</b>	<b>—</b>	<b>(12)</b>	<b>2 287</b>	<b>2 546</b>
<b>На 30 июня 2017 года (неаудировано)</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(986 947)</b>	<b>(1 235)</b>	<b>12 945</b>	<b>(69)</b>	<b>68 070</b>	<b>392 764</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(985 038)</b>	<b>240</b>	<b>13 748</b>	<b>(76)</b>	<b>66 788</b>	<b>395 662</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	—	—	2 043	—	—	(28 903)	(26 860)
<b>Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(985 038)</b>	<b>2 283</b>	<b>13 748</b>	<b>(76)</b>	<b>37 885</b>	<b>368 802</b>
Прибыль за отчетный период	—	—	—	—	—	5 087	5 087
Прочий совокупный расход за период	—	—	(6 522)	—	(17)	—	(6 539)
<b>Итого совокупный (расход)/доход</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(6 522)</b>	<b>—</b>	<b>(17)</b>	<b>5 087</b>	<b>(1 452)</b>
Реклассификация чистой величины изменений справедливой стоимости долевого инструмента при прекращении признания	—	—	—	—	—	252	252
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(985 038)</b>	<b>(4 239)</b>	<b>13 748</b>	<b>(93)</b>	<b>43 224</b>	<b>367 602</b>



**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ  
О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года***(В тысячах евро)*

	За шестимесячный период, завершившийся 30 июня (неаудировано)	
Прим.	2018 год	2017 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Проценты и комиссии полученные	30 120	22 261
Проценты и комиссии выплаченные	(5 226)	(6 052)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и производными инструментами	7 457	6 386
Денежные поступления от аренды	2 032	2 049
Общехозяйственные и административные расходы	(7 750)	(7 364)
Прочие операционные (расходы)/доходы по банковским операциям	(53)	(59)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b>		
	<b>26 580</b>	<b>17 221</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Депозиты в банках и других финансовых институтах	20 255	(17 053)
Кредиты банкам	30 797	(69 609)
Кредиты клиентам	(96 247)	(82 012)
Прочие активы	(280)	620
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Средства и депозиты банков и других финансовых институтов	10 903	(4 037)
Текущие счета клиентов	(570)	(543)
Прочие обязательства	(7 407)	4 397
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		
	<b>(15 969)</b>	<b>(151 016)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Дивидендный доход	6	–
Проценты полученные	2 543	2 935
Покупка ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(189 836)	(193 404)
Поступления от продажи и погашения ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	172 189	227 954
Поступления от погашения ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости	253	–
Поступления от продажи инвестиционной недвижимости/(вложения) в инвестиционную недвижимость	1 074	(20)
Приобретения основных средств и нематериальных активов	(347)	(836)
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов	–	3
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
	<b>(14 118)</b>	<b>36 632</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Проценты выплаченные	(12 150)	(10 533)
Привлечение долгосрочных займов банков	10 172	13 000
Погашение долгосрочных займов банков	(60 455)	(13 451)
Выпуск долговых ценных бумаг	84 470	205 194
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг	–	(62 858)
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
	<b>22 037</b>	<b>131 352</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		
	(822)	(3 781)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		
	<b>(8 872)</b>	<b>13 187</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		
	66 097	93 031
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		
	<b>57 225</b>	<b>106 218</b>

Прилагаемые примечания 1-28 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

*(В тысячах евро)*

## 1. Описание деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Международного инвестиционного банка (далее – «Банк» или «МИБ») и его дочерней компании АО «МИБ Капитал». Банк и его дочерняя компания далее совместно именуется «Группа». Международный инвестиционный банк является материнской компанией Группы. Информация о дочерней компании Банка приведена в Примечании 2.

Международный инвестиционный банк был создан в 1970 году и начал свою деятельность 1 января 1971 года.

Банк является международной организацией, осуществляющей свою деятельность на основе Межправительственного Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка (далее – «Соглашение») и Устава. Соглашение было ратифицировано странами-членами Банка и зарегистрировано в Секретариате Организации Объединенных Наций в декабре 1971 года. Основным видом деятельности Банка является предоставление кредитов на коммерческих принципах для осуществления национальных инвестиционных проектов в странах-членах Банка и на другие цели, утвержденные Советом Банка. Банк также проводит операции с ценными бумагами и иностранной валютой. Банк осуществляет свою деятельность из своего офиса в России, Москве, ул. Маши Порываевой, 7 и офиса Европейского регионального отделения в Братиславе (Eurovea Central 1, Pribinova 4, Bratislava, 81109, Slovak Republic).

31 июля 2014 года Совет Евросоюза ввел секторальные санкции в отношении Российской Федерации. В преамбулах решения Совета ЕС от 31 июля 2014 года (параграф 9) и разработанного на его основе Положения Совета ЕС № 833/2014 от 31 июля 2014 года (параграф 5) особо оговаривается, что «вводимые санкции не распространяются на базирующиеся в Российской Федерации институты, обладающие международной правосубъектностью и учрежденные на основе межправительственных соглашений, в которых Российская Федерация является одним из участников». Таким образом, МИБ прямо исключен из списка финансовых институтов, к которым применяются ограничительные меры Совета Европейского союза.

Группа продолжает развивать свою деятельность в соответствии со своим мандатом и стратегическими целями, установленными странами-членами:

- ▶ завершился процесс внесения изменений в учредительные документы МИБ и соответствующего перехода на трехуровневую структуру корпоративного управления. 25 июня 2018 года Протокол о внесении изменений в Соглашение об образовании Международного инвестиционного банка и его Устав (далее – «Протокол») был ратифицирован последней страной-членом – Словацкой Республикой. В связи с этим в августе 2018 года вступает в силу Протокол и формируются новые органы корпоративного управления МИБ – Совета управляющих и Совета директоров;
- ▶ в июне 2018 года в г. Ярославль, Российская Федерация, состоялось первое заседание Совета МИБ в новом стратегическом цикле Банка (109-го заседание Совета) в ходе которого страны-члены единогласно одобрили открытие в Будапеште Европейского Отделения МИБ, подразделения с расширенным функционалом фронт-офиса, а также функционалом мидл- и бэк-офиса. В целях успешной реализации данного решения 18 июня 2018 года между Правительством Венгрии и Международным инвестиционным банком был подписан Меморандум о взаимопонимании, который закладывает юридическую базу для совместной работы над открытием Европейского отделения в Будапеште, а также фиксирует намерения сторон завершить до конца 2018 года разработку и подписание Соглашения о местопребывании Европейского отделения МИБ в Венгрии для запуска его полноценной деятельности с начала 2019 года;
- ▶ в рамках Программы капитализации 2013 года Правительство Румынии приняло решение о внесении дополнительного взноса в уставный капитал МИБ в размере 4 млн. евро. 12 июля 2018 года дополнительный взнос поступил на корреспондентский счет Банка;
- ▶ в июне текущего года Совет Банка одобрил основные подходы к новой Программе капитализации МИБ 2018-2022 годов (далее – «Программа»). До конца года в тесных консультациях со странами-членами Банка будет разработана подробная Программа и представлена на утверждение Совету МИБ;
- ▶ 12 апреля 2018 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's повысило долгосрочный кредитный рейтинг МИБ до уровня BBB+ со стабильным прогнозом. 30 апреля 2018 года международное рейтинговое агентство Moody's Investors Services также повысило долгосрочный кредитный рейтинг МИБ до уровня A3 со стабильным прогнозом. Кроме того, Банку присвоены следующие рейтинги инвестиционного уровня: рейтинг BBB, прогноз позитивный от Fitch Ratings; рейтинг на уровне A, прогноз позитивный от рейтингового агентства Dagong Global Credit Rating;
- ▶ в апреле-июне 2018 года Международный инвестиционный банк успешно осуществил дебютное размещение облигаций в чешских кронах на Венской и Пражской фондовых биржах, выпустив ценные бумаги общим объемом 750 млн. чешских крон в формате Private placement;
- ▶ в октябре 2018 года, Банк станет полноправным членом Международного клуба финансирования развития (IDFC), объединяющего ведущие национальные и региональные банки развития.

(В тысячах евро)

**1. Описание деятельности (продолжение)****Страны-члены Банка**

Странами-членами Банка являются (в % указана доля в оплаченном капитале Банка):

<i>Страны-члены</i>	<i>30 июня 2018 года, % (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года, %</i>
Российская Федерация	47,634	47,634
Республика Болгария	13,399	13,399
Венгрия	12,700	12,700
Чешская Республика	9,644	9,644
Словацкая Республика	6,820	6,820
Румыния	5,859	5,859
Республика Куба	1,702	1,702
Социалистическая Республика Вьетнам	1,165	1,165
Монголия	1,077	1,077
	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

**Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка**

На территории стран-членов Банк освобождается от уплаты налогов и сборов и пользуется всеми льготами, которыми в этих странах пользуются дипломатические представительства.

Деятельность Банка не подвержена регулированию со стороны Центральных банков стран-членов Банка, включая страну местопребывания.

**Экономические условия деятельности в странах-членах Банка**

Политическое и экономическое развитие в странах-членах Банка оказывает влияние, в том числе и на деятельность предприятий в этих странах. Принимая это во внимание, Группа проводит операции с учетом региональных особенностей стран-членов с целью всесторонней оценки и контроля кредитных и операционных рисков.

Представленная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности в странах-членах Банка на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Развитие в будущем условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки, сделанной руководством Группы в целях составления настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**2. Базовые принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности****Общая часть**

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность составлена и подготовлена за промежуточный период 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (далее – «МСФО») IAS 34 «Промежуточная финансовая отчетность», утвержденным Советом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой консолидированной финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой консолидированной финансовой отчетностью Банка по состоянию на 31 декабря 2017 года.

*(В тысячах евро)*

## **2. Базовые принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (продолжение)**

### **Дочерняя компания**

Банк является материнской организацией Группы, в состав которой на 30 июня 2018 года входит дочерняя компания со 100-процентным участием Банка – АО «МИБ Капитал», учрежденная в 2012 году для решения вопросов, связанных с деятельностью на территории Российской Федерации, в том числе для доверительного управления имуществом. На 30 июня 2018 года уставный капитал дочерней компании составляет 44,5 тыс. рублей (31 декабря 2017 года: 44,5 тыс. рублей), что соответствует 1,1 тыс. евро по историческому курсу на дату учреждения дочерней компании.

### **Принципы оценки финансовых показателей**

Представленная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости, а также зданий в составе основных средств и инвестиционной недвижимости, отраженных по переоцененной стоимости.

### **Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности**

Евро является функциональной валютой и валютой представления данных консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группы, так как евро наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность, поскольку основная часть финансовых активов и обязательств, доходов и расходов Группы выражена в евро.

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах евро (далее – «тыс. евро»), если не указано иное.

## **3. Основные положения учетной политики**

### **Изменения в учетной политике**

Группа применила следующие пересмотренные МСФО, вступившие в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:

#### *МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с принятием МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе капитала по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

*(В тысячах евро)*

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике (продолжение)

##### *(а) Классификация и оценка*

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют критерию «только погашение основного долга и процентов» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых инструментов, которые соответствуют критерию SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- ▶ инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ▶ инструменты, которые удерживаются для прочих целей, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

Долевые финансовые активы при первоначальном признании требуются классифицировать как оцениваемые по ССПУ, кроме случаев, когда по собственному усмотрению принято решение, без права последующей отмены, классифицировать долевой финансовый актив как оцениваемый по ССПСД. Для долевого финансового инструмента, классифицированного как оцениваемый по ССПСД, все реализованные и нереализованные доходы и расходы, кроме дивидендных доходов, признаются в составе прочего совокупного дохода, без права дальнейшей реклассификации в состав прибыли или убытка.

Классификация и оценка финансовых обязательств остаются в основном неизменными по сравнению с существующими требованиями МСФО (IAS) 39.

Производные финансовые инструменты будут продолжать оцениваться по ССПУ.

##### *(б) Обесценение*

Применение МСФО (IFRS) 9 существенным образом меняет порядок учета Группой резервов под ожидаемые кредитные убытки, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Группа признает резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами». Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевого инструмента.

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты.

(В тысячах евро)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Группа установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа группирует предоставленные им финансовые инструменты, подверженные кредитному риску следующим образом:

- |         |  |
|---------|--|
| Этап 1: | При первоначальном признании финансового инструмента Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие финансовые инструменты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.   |
| Этап 2: | Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3. |
| Этап 3: | Финансовые инструменты, которые являются кредитно-обесцененными. Группа признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.  |

Если у Группы нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Основными элементами при расчете ОКУ являются следующие:

- |  |   |
|--|---|
| Вероятность дефолта (PD)                   | Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.  |
| Величина, подверженная риску дефолта (EAD) | Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.                               |
| Уровень потерь при дефолте (LGD)           | Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD. |

В своих моделях определения ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Убытки от обесценения и их возмещение учитываются, и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытка от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Группа считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если кредитное качество контрагента значительно ухудшилось и есть основания полагать, что данное ухудшение способно повлиять на выполнение контрагентом своих обязательств перед Группой. Группа также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, список проблемных клиентов/инструментов или реструктуризация актива. Независимо от изменения уровней рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

(В тысячах евро)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. В случае казначейских и межбанковских операций Группа считает, что произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутрисдневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены и у Группы нет оснований считать данное событие технической просрочкой.

Группа оценивает ОКУ на индивидуальной основе все активы, отнесенные к Этапу 3.

**(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9**

Ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на промежуточный отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Ниже представлена сверка балансовой стоимости, оцененной в соответствии с МСФО (IAS) 39, с балансовой стоимостью, рассчитанной в соответствии с МСФО (IFRS) 9, по состоянию на 1 января 2018 года:

Финансовые активы	Прим.	Оценка по МСФО (IAS) 39		Рекласси- фикация	Изменение оценки (ОКУ)	Изменение оценки (прочее)	Оценка по МСФО (IFRS) 9	
		Категория	Сумма				Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты		ЗидЗ <sup>1</sup>	66 097	–	(8)	–	66 089	Амортизи- рованная стоимость
Депозиты в банках и других финансовых институтах		ЗидЗ	45 889	–	(241)	–	45 648	Амортизи- рованная стоимость
Кредиты банкам – амортизированная стоимость		ЗидЗ	201 635	–	(8 848)	–	192 787	Амортизи- рованная стоимость
Кредиты клиентам – амортизированная стоимость		ЗидЗ	462 514	–	(18 542)	–	443 972	Амортизи- рованная стоимость
Из: Ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо», имеющиеся в наличии для продажи		ИНДП <sup>3</sup>	215 427	(215 427)	–	–	–	
В категорию: Ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо», оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		ИНДП	–	175 065	(440)	440	175 065	ССПСД (долговые инструменты, инвестиции)
Ценные бумаги, включая заложенные по договорам «репо» – долевые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Б	ИНДП	–	1 710	–	–	1 710	ССПУ (долевые инструменты)
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	А	УДП	–	38 652	–	1 649	40 301	ССПСД (долговые инструменты)
Прочие финансовые активы		ЗидЗ	728	–	(6)	–	722	
<b>Итого активы</b>			<b>992 290</b>	<b>–</b>	<b>(28 085)</b>	<b>2 089</b>	<b>966 294</b>	
<b>Нефинансовые обязательства</b>								
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по условным обязательствам кредитного характера			–	–	864	–	864	
<b>Итого обязательства</b>			<b>–</b>	<b>–</b>	<b>864</b>	<b>–</b>	<b>864</b>	

<sup>1</sup> ЗидЗ – займы и дебиторская задолженность.

<sup>2</sup> УДП – удерживаемые до погашения.

<sup>3</sup> ИНДП – имеющиеся в наличии для продажи.

(В тысячах евро)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

- А По состоянию на 1 января 2018 года Группа классифицировала часть своего портфеля активов, ранее отнесенных к категории имеющихся в наличии для продажи, в качестве долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Такие инструменты отвечали критериям теста SPPI, не обращались на активном рынке и удерживались с целью получения денежных потоков по ним, а не с целью продажи.
- Б Группа по собственному усмотрению приняла решение, без права его последующей отмены, классифицировать некоторые инвестиции в долевые инструменты, которые ранее классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи, как инвестиции в долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД.

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на резервы и нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

	<i><b>Резервы и нераспределенная прибыль</b></i>
<b>Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи)</b>	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	240
Реклассификация долговых ценных бумаг из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости	1 603
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 по долговым финансовым активам, оцениваемым по ССПСД	440
<b>Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>2 283</b>
<b>Нераспределенная прибыль</b>	
Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	66 788
Переоценка в результате реклассификации долговых ценных бумаг из категории имеющихся в наличии для продажи в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости	46
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9, в том числе по инструментам, оцениваемым по ССПСД	(28 949)
<b>Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)</b>	<b>37 885</b>
<b>Итого изменения в собственном капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9</b>	<b>(26 860)</b>

(намеренный пропуск)



(В тысячах евро)

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)****Изменения в учетной политике (продолжение)**

В следующей таблице представлена сверка резерва под обесценение финансовых активов и резервов под обязательства по соглашениям о предоставлении кредитов, аккредитивов и финансовых гарантий, определенных в соответствии с МСФО (IAS) 39 и МСФО (IAS) 37, на 31 декабря 2017 года, с резервами под ожидаемые кредитные убытки, определенными в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 года.

	<b>31 декабря 2017 года МСФО (IAS) 39 / МСФО (IAS) 37</b>	<b>Переоценка в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>1 января 2018 года МСФО (IFRS) 9</b>
<b>Резерв под обесценение</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	—	8	8
Депозиты в банках и других финансовых институтах	34 967	241	35 208
Ценные бумаги, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (2017 год: Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи)	—	440	440
Кредиты банкам	9 153	8 848	18 001
Кредиты клиентам	5 555	18 542	24 097
Прочие финансовые активы	1 741	6	1 747
	<b>51 416</b>	<b>28 085</b>	<b>79 501</b>
Обязательства по предоставлению кредитов	—	408	408
Аккредитивы клиентам	—	402	402
Финансовые гарантии	—	54	54
	<b>—</b>	<b>864</b>	<b>864</b>
	<b>51 416</b>	<b>28 949</b>	<b>80 365</b>

**МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»**

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были внесены поправки, и предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к доходам, связанным с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большинство доходов Группы, включая процентные доходы, чистые доходы/(расходы) по операциям с ценными бумагами, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». В результате доходы Группы не подвержены влиянию применения этого стандарта.

**4. Существенные учетные суждения и оценки****Суждения и неопределенность оценок**

Для применения учетной политики Группы руководство использовало свои профессиональные суждения, ряд допущений, делало оценки в отношении определения сумм активов и обязательств, признанных в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, которые воздействуют на отражаемые в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности суммы, а также на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и профессиональные суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств.

(В тысячах евро)

**4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)****Суждения и неопределенность оценок (продолжение)**

Суждения и оценки, используемые руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.

В частности, нижеприводимые Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении принципов учетной политики:

- ▶ Примечание 7 – Производные финансовые инструменты;
- ▶ Примечание 8 – Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ Примечание 10 – Кредиты банкам;
- ▶ Примечание 11 – Кредиты клиентам;
- ▶ Примечание 18 – Договорные и условные обязательства.

**Переклассификация сравнительной информации**

В промежуточном консолидированном отчете о прибылях и убытках и промежуточном консолидированном отчете о движении денежных средств за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2017 года, была изменена презентация статей. В данные за 2017 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2018 году:

	<i><b>В соответст- вии с ранее выпущенной отчетностью</b></i>	<i><b>Сумма перекласси- фикации</b></i>	<i><b>После перекласси- фикации</b></i>
<b>Наименование статьи промежуточного консолидированного отчета о прибылях и убытках</b>			
Чистый расход по переоценке производных финансовых инструментов	(4 591)	4 591	–
Чистый доход по переоценке инструментов хеджирования	65	(65)	–
Чистый доход по операциям с иностранной валютой и производными инструментами	12 520	(12 520)	–
Чистый расход по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте	(944)	944	–
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	–	(841)	(841)
Прочие процентные доходы	–	8 697	8 697
Прочие процентные расходы	–	(806)	(806)
<b>Наименование статьи промежуточного консолидированного отчета о движении денежных средств</b>			
Проценты и комиссии полученные	11 641	10 620	22 261
Проценты и комиссии выплаченные	(2 097)	(3 955)	(6 052)
Реализованные доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	13 051	(6 665)	6 386

(В тысячах евро)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Наличные денежные средства</b>	<b>364</b>	<b>85</b>
<b>Счета типа «ностро» в банках и других финансовых институтах</b>		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	40 639	49 120
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	4 126	4 167
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	370	274
<b>Итого счета типа «ностро» в банках и других финансовых институтах</b>	<b>45 135</b>	<b>53 561</b>
<b>Краткосрочные депозиты в банках</b>		
<i>Срочные депозиты в банках</i>		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	11 248	–
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	478	68
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	–	12 383
<b>Итого краткосрочные депозиты в банках</b>	<b>11 726</b>	<b>12 451</b>
За вычетом: резерва под обесценение	(1)	–
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>57 225</b>	<b>66 097</b>

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>8</b>
Новые созданные или приобретенные активы	53
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(60)
<b>Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>1</b>

**6. Депозиты в банках и других финансовых институтах**

Депозиты в банках и других финансовых институтах представлены на основании договорных сроков и включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Срочные депозиты до 1 года</b>		
<i>Кредитный рейтинг между B- и B+</i>	–	37 157
<b>Итого срочные депозиты до 1 года</b>	<b>–</b>	<b>37 157</b>
<b>Срочные депозиты свыше 1 года</b>		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	22 090	5 650
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	9 046	–
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	3 160	3 082
<b>Итого срочные депозиты свыше 1 года</b>	<b>34 296</b>	<b>8 732</b>
За вычетом: резерва под обесценение	–	–
<b>Итого депозиты в банках и других финансовых институтах</b>	<b>34 296</b>	<b>45 889</b>

(В тысячах евро)

**6. Депозиты в банках и других финансовых институтах (продолжение)**

Все остатки депозитов в банках и других финансовых институтах отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>241</b>
Новые созданные или приобретенные активы	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(241)
<b>Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>–</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года у Группы имеется задолженность Национального банка Республики Куба в размере 34 967 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 34 967 тыс. евро), под указанную задолженность создан резерв 34 967 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 34 967 тыс. евро).

**Концентрация депозитов в банках и других финансовых институтах**

Кроме депозитов в Национальном банке Республики Куба по состоянию на 30 июня 2018 года у Группы имеется три контрагента, совокупные остатки по депозитам которых превышают 10% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах (31 декабря 2017 года: три контрагента) и составляют 27 326 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 25 724 тыс. евро) и под указанные депозиты резервы не создавались (31 декабря 2017 года: резервы не создавались).

**7. Производные финансовые инструменты**

Валютные и другие производные финансовые инструменты, с которыми Группа проводит операции в основном обращаются на внебиржевом рынке среди профессиональных участников на стандартных условиях. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебаний курсов обмена валют или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов может значительно изменяться в зависимости от потенциально выгодных и невыгодных условий.

Следующая таблица отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года и условные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты с указанием валютного курса сделок согласно договорам.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**7. Производные финансовые инструменты (продолжение)**

30 июня 2018 года (неаудировано)					
	Условная сумма сделки		Средне-взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Свопы	12 347 998 тыс. российских рублей	190 629 тыс. евро	64,98	49	17 358
	319 800 тыс. румынских лей	70 544 тыс. евро	4,53	349	1 107
	166 500 тыс. евро	202 387 тыс. долл. США	1,22	—	8 139
	15 139 тыс. евро	4 760 000 тыс. венгерских форинтов	314,42	643	5
	5 570 000 тыс. венгерских форинтов	17 258 тыс. евро	322,80	—	314
	750 000 тыс. чешских крон	29 503 тыс. евро	25,42	306	—
	3 000 000 тыс. российских рублей	52 910 тыс. долл. США	56,70	—	3 286
Форварды	34 000 тыс. евро	42 040 тыс. долл. США	1,24	—	2 317
Итого производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				1 347	32 526
Производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования					
Свопы	298 300 тыс. румынских лей	67 068 тыс. евро	4,45	—	4 044
Итого производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования				—	4 044
Производные финансовые инструменты				1 347	36 570

31 декабря 2017 года					
	Условная сумма сделки		Средне-взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток					
Свопы	180 000 тыс. евро	209 572 тыс. долл. США	1,16	5 203	89
	10 270 тыс. евро	3 160 000 тыс. венгерских форинтов	307,69	54	—
	9 997 998 тыс. российских рублей	158 232 тыс. евро	63,20	—	8 603
	3 000 000 тыс. российских рублей	52 910 тыс. долл. США	56,70	638	—
	319 800 тыс. румынских лей	70 544 тыс. евро	4,53	931	1 212
Форварды	34 000 тыс. евро	39 527 тыс. долл. США	1,16	935	—
Итого производные финансовые активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				7 761	9 904
Производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования					
Свопы	298 300 тыс. румынских лей	67 068 тыс. евро	4,45	—	5 169
Итого производные финансовые активы и обязательства, определенные в качестве инструментов хеджирования				—	5 169
Производные финансовые инструменты				7 761	15 073

*(В тысячах евро)*

## 7. Производные финансовые инструменты (продолжение)

В связи с размещением облигационных займов в валютах, отличных от функциональной валюты Группы (Примечание 16), Группа заключила валютно-процентные свопы и валютные форварды на рыночных условиях с крупными международными и российскими кредитными организациями. Данные свопы регулируют долгосрочные валютные риски Группы. К обязательствам сторон по платежам по процентам и основной сумме долга не применяется платежный неттинг.

Группа применяет учет хеджирования справедливой стоимости облигационного выпуска в румынских леях, размещенного 27 сентября 2016 года (Примечание 16).

Условные суммы, отраженные на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива и обязательства производного инструмента, на основе которых оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объем операций, которые не завершены на конец отчетного периода, и не отражают кредитный риск.

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа имела позиции по следующим видам производных инструментов:

**Форварды:** Форвардные контракты представляют собой договорные соглашения на покупку или продажу определенного финансового инструмента по указанной цене и на указанную дату в будущем. Форварды представляют собой специализированные договоры, торговля которыми осуществляется на внебиржевом рынке.

**Свопы:** Свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен сумм, равных изменениям процентной ставки, курса обмена валют или фондового индекса и (в случае свопа кредитного дефолта) на осуществление платежей при наступлении определенных событий по кредитам, на основании условных сумм.

Оценка справедливой стоимости базируется на соответствующих форвардных кривых, основанных на иностранных валютных курсах, процентных ставках и сроках исполнения своп-контракта. При определении справедливой стоимости свопа расчет ставки дисконтирования производился на основе кривой бескупонной доходности, а также с учетом кредитного риска. Изменения справедливой стоимости свопа главным образом обусловлены ростом форвардных курсов евро к валютам сделок.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

**8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Облигации Правительств стран не членов Банка		
Кредитный рейтинг AAA	—	4 066
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	11 398	—
Кредитный рейтинг AA+	—	5 396
Кредитный рейтинг между A- и A+	3 790	—
Кредитный рейтинг B-	18 168	18 552
<b>Облигации Правительств</b>	<b>33 356</b>	<b>28 014</b>
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	17 434	—
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	3 441	—
Кредитный рейтинг между A- и A+	30 103	12 292
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	30 489	20 370
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	59 478	62 496
Кредитный рейтинг между B- и B+	—	13 817
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>140 945</b>	<b>108 975</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>174 301</b>	<b>136 989</b>
<b>Котируемые долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Акции корпоративные:		
Кредитный рейтинг A-	—	633
Кредитный рейтинг BBB	—	1 077
Без кредитного рейтинга	5	5
<b>Акции корпоративные</b>	<b>5</b>	<b>1 715</b>
Инвестиции в долевыми инструментами:		
Инвестиции в фонд	502	—
<b>Инвестиции в долевыми инструментами</b>	<b>502</b>	<b>—</b>
<b>Итого котируемые долевыми инструментами, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>507</b>	<b>1 715</b>
<b>Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>	<b>174 808</b>	<b>138 704</b>
<b>Обремененные залогом по договорам «репо»</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход</b>		
Облигации Правительств:		
Облигации Правительств стран-членов Банка		
Кредитный рейтинг A+	1 144	10 010
Облигации Правительств стран не членов Банка		
Кредитный рейтинг A-	7 676	7 867
<b>Облигации Правительств</b>	<b>8 820</b>	<b>17 877</b>
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	—	19 991
Кредитный рейтинг между AA- и AA+	—	7 466
Кредитный рейтинг между A- и A+	10 218	18 544
Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+	—	5 995
Кредитный рейтинг между BB- и BB+	—	6 850
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>10 218</b>	<b>58 846</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>19 038</b>	<b>76 723</b>

(В тысячах евро)

**8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (продолжение)**

Все ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход отнесены к Этапу 1. Анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>440</b>
Новые созданные или приобретенные активы	65
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(199)
<b>Резерв под ОКУ на 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>306</b>

**Облигации Правительств** представляют собой выраженные в евро и долларах США ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерствами финансов стран, со сроками погашения в 2023-2027 годах (31 декабря 2017 года: в 2020-2027 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,4% до 7,6% (31 декабря 2017 года: от 0,4% до 7,6%).

**Корпоративные облигации** представлены облигациями, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка, а также международными компаниями и банками развития, которые имеют схожие цели и миссии с Группой, со сроками погашения в 2020-2028 годах (31 декабря 2017 года: 2020-2026 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 0,1% до 7,8% (31 декабря 2017 года: 0,4% до 7,9%).

**Долевые ценные бумаги** представлены акциями, эмитированными крупной международной компанией.

**Инвестиции в фонд** представлены вложением в Фонд фондов Центральной Европы (CEFoF) созданный Европейским инвестиционным фондом (EIF), структурой Европейского инвестиционного банка (EIB), при участии правительств и национальных банков развития пяти стран, среди которых – Австрийская Республика, Венгрия, Словацкая Республика, Словения и Чешская Республика. Основной целью деятельности Фонда является стимулирование инвестиций в акционерный капитал малых и средних предприятий (МСП), создания рыночной инфраструктуры финансирования в акционерный капитал, а также привлечения институциональных инвесторов и инвестиционных менеджеров в Центральную Европу.

(намеренный пропуск)



(В тысячах евро)

**9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

По состоянию на 1 января 2018 года Группа классифицировала часть портфеля ценных бумаг, ранее отнесенных к категории имеющих в наличии для продажи, в категорию долговых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Такие инструменты отвечают критериям теста SPPI и удерживаются с целью получения денежных потоков по ним, а не с целью продажи.

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Находящиеся в собственности Банка</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	13 395	—
Кредитный рейтинг AA	888	—
Кредитный рейтинг BBB-	15 100	—
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>29 383</b>	<b>—</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>	<b>29 383</b>	<b>—</b>
<b>Обремененные залогом по договорам «репо»</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Корпоративные облигации:		
Кредитный рейтинг AAA	8 487	—
Кредитный рейтинг AA	3 552	—
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>12 039</b>	<b>—</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, заложенные по договорам «репо»</b>	<b>12 039</b>	<b>—</b>

**Корпоративные облигации** представлены облигациями с рейтингами инвестиционного уровня, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка, а также международными компаниями и банками развития, которые имеют схожие цели и миссии с Группой, со сроками погашения в 2021-2026 годах (31 декабря 2017 года: не было). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 1,8% до 2,1% (31 декабря 2017 года: не было). Резервы под ОКУ не создавались.

**10. Кредиты банкам**

В течение 2018 года Группа продолжила кредитную деятельность, руководствуясь основными приоритетами Стратегии развития МИБ. Основное направление кредитной деятельности — участие в финансировании социально значимых инфраструктурных проектов на территории стран-членов, а также содействие развитию малого и среднего бизнеса и внешней торговли в странах-членах. В качестве своих ключевых контрагентов Группа рассматривает национальные институты развития, экспортно-импортные банки и агентства, международные финансовые организации и банки развития.

(В тысячах евро)

**10. Кредиты банкам (продолжение)**

В течении 6 месяцев 2018 года и в 2017 году Группой предоставлялись долгосрочные кредиты банкам и кредиты под операции торгового финансирования заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<b>30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
<b>Кредиты под торговое финансирование</b>		
Республика Беларусь	34 866	3 239
Российская Федерация	—	23 298
<b>Кредиты под торговое финансирование</b>	<b>34 866</b>	<b>26 537</b>
<b>Долгосрочные кредиты банкам</b>		
Монголия	56 470	33 735
Республика Куба	49 909	49 863
Социалистическая республика Вьетнам	25 309	25 252
Российская Федерация	14 377	75 401
<b>Долгосрочные кредиты банкам</b>	<b>146 065</b>	<b>184 251</b>
За вычетом: резерва под обесценение кредитов банкам	(16 815)	(9 153)
<b>Итого кредиты банкам</b>	<b>164 116</b>	<b>201 635</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

<b>Кредиты под торговое финансирование</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>114</b>	—	—	<b>114</b>
Новые созданные или приобретенные активы	586	—	—	<b>586</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(349)	—	—	<b>(349)</b>
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—
Влияние на ожидаемые кредитные убытки на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>351</b>	—	—	<b>351</b>
<b>Долгосрочные кредиты банкам</b>	<b>Этап 1</b>	<b>Этап 2</b>	<b>Этап 3</b>	<b>Итого</b>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>2 633</b>	—	<b>15 254</b>	<b>17 887</b>
Новые созданные или приобретенные активы	593	—	—	<b>593</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(789)	—	—	<b>(789)</b>
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(350)	350	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—
Влияние на ожидаемые кредитные убытки на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	1 486	—	<b>1 486</b>
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	—	(1 836)	—	<b>(1 836)</b>
Курсовые разницы	—	—	(877)	<b>(877)</b>
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>2 087</b>	—	<b>14 377</b>	<b>16 464</b>

(В тысячах евро)

**10. Кредиты банкам (продолжение)**

Далее приводится информация о просроченных кредитах по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<b>30 июня 2018 года</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря</b> <b>2017 года</b>
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	14 377	15 254
За вычетом: резерва под обесценение кредитов банкам	(14 377)	(9 153)
<b>Просроченные кредиты банкам</b>	<b>—</b>	<b>6 101</b>

В целях данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности кредит банку считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного дохода, считается просроченной.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**10. Кредиты банкам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов банкам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов банкам по странам:

	<i>Российская Федерация</i>	<i>Монголия</i>	<i>Социалис- тическая Республика Вьетнам</i>	<i>Республика Куба</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>9 153</b>	–	–	–	–	<b>9 153</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	6 705	1 295	291	539	18	<b>8 848</b>
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>15 858</b>	<b>1 295</b>	<b>291</b>	<b>539</b>	<b>18</b>	<b>18 001</b>
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение в течение периода	(604)	(30)	(14)	5	2 170	<b>1 527</b>
Списание задолженности за счет ранее созданного резерва	–	–	–	–	(1 836)	<b>(1 836)</b>
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	(877)	–	–	–	–	<b>(877)</b>
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>14 377</b>	<b>1 265</b>	<b>277</b>	<b>544</b>	<b>352</b>	<b>16 815</b>
<b>Обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>14 377</b>	–	–	–	–	<b>14 377</b>
<b>Итого сумма кредитов банкам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	<b>14 377</b>	–	–	–	–	<b>14 377</b>

	<i>Российская Федерация</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2017 года</b>	–	–
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	774	<b>774</b>
<b>На 30 июня 2017 года (неаудировано)</b>	<b>774</b>	<b>774</b>
<b>Обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>774</b>	<b>774</b>
<b>Итого сумма кредитов банкам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	–	–

(В тысячах евро)

**10. Кредиты банкам (продолжение)****Анализ обеспечения кредитов банкам**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов под торговое финансирование и долгосрочных кредитов банкам по типам обеспечения по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>		<i>31 декабря 2017 года</i>	
	<i>Кредиты банкам за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>	<i>Кредиты банкам за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Гарантии государственные	49 366	30,1	49 863	24,7
Необеспеченная часть кредитов	114 750	69,9	151 772	75,3
<b>Итого кредиты банкам</b>	<b>164 116</b>	<b>100,0</b>	<b>201 635</b>	<b>100,0</b>

Суммы, отраженные в таблице, представляют собой балансовую стоимость портфеля долгосрочных кредитов банкам и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

**Концентрация долгосрочных кредитов банкам**

По состоянию на 30 июня 2018 года на балансе Группы были учтены долгосрочные кредиты и кредиты под торговое финансирование, предоставленные пяти банкам, общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема кредитов банкам (31 декабря 2017 года: двум банкам). Общая сумма таких крупных кредитов по состоянию на 30 июня 2018 года составила 132 496 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 70 100 тыс. евро) и под указанные кредиты сформированы резервы 1 577 тыс. евро (31 декабря 2017 года: резервы не создавались).

**11. Кредиты клиентам**

Группой предоставлялись кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Республика Болгария	116 712	57 995
Российская Федерация	101 950	81 817
Словацкая Республика	89 923	60 464
Румыния	85 440	78 440
Чешская Республика	50 053	49 967
Республика Эквадор	33 066	34 763
Венгрия	29 808	42 910
Республика Панама	29 605	29 775
Монголия	24 277	24 425
Королевство Нидерландов	5 693	5 847
Соединенные штаты Америки	1 625	1 666
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>568 152</b>	<b>468 069</b>
За вычетом: резерва под обесценение кредитов клиентам	(22 525)	(5 555)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>545 627</b>	<b>462 514</b>

(В тысячах евро)

**11. Кредиты клиентам (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>5 336</b>	<b>3 610</b>	<b>15 151</b>	<b>24 097</b>
Новые созданные или приобретенные активы	1 119	6	—	<b>1 125</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(4 014)	—	—	<b>(4 014)</b>
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—
Влияние на ожидаемые кредитные убытки на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	1 317	—	<b>1 317</b>
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>2 441</b>	<b>4 933</b>	<b>15 151</b>	<b>22 525</b>

Далее приводится информация о просроченных кредитах по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	15 151	15 151
За вычетом: резерва под обесценение кредитов клиентам	(15 151)	(5 255)
<b>Просроченные кредиты клиентам</b>	<b>—</b>	<b>9 896</b>

В целях данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности кредит клиенту считается просроченным, если по состоянию на отчетную дату по нему просрочен хотя бы один платеж. В этом случае общий размер задолженности заемщика по данному кредиту, включая суммы наращенного процентного дохода, считается просроченной.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**11. Кредиты клиентам (продолжение)****Резерв под обесценение кредитов клиентам**

Ниже представлена сверка резерва под обесценение кредитов клиентам по странам:

	<i>Российская Федерация</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Румыния</i>	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Венгрия</i>	<i>Монголия</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2017 года	–	300	5 255	–	–	–	–	5 555
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	64	3 752	10 261	454	3 333	370	308	18 542
На 1 января 2018 года	64	4 052	15 516	454	3 333	370	308	24 097
Чистое (восстановление)/создание резерва под обесценение в течение периода	23	1 407	154	53	(3 040)	(21)	(148)	(1 572)
На 30 июня 2018 года (неаудировано)	87	5 459	15 670	507	293	349	160	22 525
Обесценение на индивидуальной основе	–	–	15 151	–	–	–	–	15 151
Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	–	–	15 151	–	–	–	–	15 151

	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Румыния</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2017 года	8 103	6 955	2 254	17 312
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	–	6	3 001	3 007
Списание задолженности за счет ранее созданного резерва	(8 103)	(6 666)	–	(14 769)
На 30 июня 2017 года (неаудировано)	–	295	5 255	5 550
Обесценение на индивидуальной основе	–	–	5 255	5 255
Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе	–	–	15 151	15 151

(В тысячах евро)

**11. Кредиты клиентам (продолжение)****Анализ обеспечения кредитов клиентам**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<b>30 июня 2018 года</b> <b>(неаудировано)</b>		<b>31 декабря</b> <b>2017 года</b>	
	<b>Кредиты</b> <b>клиентам за</b> <b>вычетом</b> <b>резерва под</b> <b>обесценение</b>	<b>Доля от</b> <b>портфеля</b> <b>кредитов,</b> <b>%</b>	<b>Кредиты</b> <b>клиентам за</b> <b>вычетом</b> <b>резерва под</b> <b>обесценение</b>	<b>Доля от</b> <b>портфеля</b> <b>кредитов,</b> <b>%</b>
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	103 093	18,9	86 728	18,8
Гарантии корпоративные	98 393	18,0	70 599	15,3
Залог акций	96 507	17,7	42 504	9,2
Гарантии государственные	62 535	11,5	74 476	16,1
Залог оборудования и товаров в обороте	15 115	2,8	15 292	3,3
Залог транспортных средств	9 830	1,8	1 476	0,3
Залог прав требований	5 327	1,0	6 150	1,3
Необеспеченная часть кредитов	154 827	28,3	165 289	35,7
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>545 627</b>	<b>100,0</b>	<b>462 514</b>	<b>100,0</b>

Суммы, отраженные в таблице, представляют собой балансовую стоимость портфеля кредитов клиентам и не обязательно отражают справедливую стоимость обеспечения.

**Концентрация кредитов клиентам**

По состоянию на 30 июня 2018 года на балансе Группы были учтены кредиты клиентам, выданные двум заемщикам (31 декабря 2017 года: трем заемщикам), общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема выданных кредитов клиентам. Общая сумма указанных кредитов по состоянию на 30 июня 2018 года составляла 164 368 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 181 256 тыс. евро), и под указанные кредиты созданы резервы 249 тыс. евро (31 декабря 2017 года: резервы не создавались).

**Анализ кредитов клиентам по отраслям экономики**

Группой выдавались кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих секторах экономики:

	<b>30 июня 2018 года</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря</b> <b>2017 года</b>
Производство и передача электроэнергии	149 597	104 847
Лизинг	128 724	116 910
Металлообрабатывающая промышленность	50 053	49 967
Связь	49 897	22 815
Нефтепереработка	30 097	30 099
Консультационные услуги	29 431	19 543
Производство напитков и пищевых продуктов	22 736	25 662
Горнодобывающая промышленность	21 430	20 632
Производство электрооборудования	21 297	21 159
Операции с недвижимостью	19 267	19 722
Производство фармацевтических препаратов	13 182	11 319
Сельское хозяйство	11 970	13 408
Транспорт	10 757	11 248
Добыча нефти и газа	9 714	–
Торговля	–	738
	<b>568 152</b>	<b>468 069</b>
За вычетом резерва: под обесценение кредитов клиентам	(22 525)	(5 555)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>545 627</b>	<b>462 514</b>



(В тысячах евро)

**12. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Финансовые активы</b>		
Расчеты по банковским операциям	2 006	2 007
Гарантийные платежи	25	26
Дебиторская задолженность по хозяйственным операциям	40	73
Прочие финансовые активы	296	363
	<b>2 367</b>	<b>2 469</b>
За вычетом резерва: под обесценение прочих финансовых активов	(1 657)	(1 741)
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>710</b>	<b>728</b>
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	1 080	990
Активы, предназначенные для продажи – недвижимость	89	89
Запасы – объекты недвижимости	–	50
Прочие нефинансовые активы	967	619
<b>Итого нефинансовые активы</b>	<b>2 136</b>	<b>1 748</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>2 846</b>	<b>2 476</b>

Ниже представлена информация об изменении резерва под обесценение прочих финансовых активов:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Сумма резерва по МСФО (IFRS) 39</b>	<b>1 741</b>	<b>1 924</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	(6)	–
<b>Сумма резерва на 1 января</b>	<b>1 735</b>	<b>1 924</b>
Новые созданные или приобретенные активы	13	–
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены	(15)	(29)
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	(76)	(154)
<b>Сумма резерва на конец отчетного периода</b>	<b>1 657</b>	<b>1 741</b>

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Прочие кредиторы по хозяйственным операциям	929	1 015
Прочие кредиторы по банковским операциям	880	1 125
Прочие финансовые обязательства	–	8
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 809</b>	<b>2 148</b>
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Расчеты с сотрудниками	4 173	4 070
Резерв под ожидаемые кредитные убытки под условные обязательства кредитного характера	1 231	–
Прочие нефинансовые обязательства	342	178
<b>Итого нефинансовые обязательства</b>	<b>5 746</b>	<b>4 248</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>7 555</b>	<b>6 396</b>

(В тысячах евро)

**13. Расходы по кредитным убыткам, прочие расходы от обесценения и резервы**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, признанные в составе прибыли или убытка, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

	<i>Прим.</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты	5	(7)	—	—	(7)
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	(241)	—	—	(241)
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(134)	—	—	(134)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	—	—	—	—
Кредиты банкам	10	(309)	1 836	—	1 527
Кредиты клиентам	11	(2 895)	1 323	—	(1 572)
Прочие финансовые активы	12	(2)	—	—	(2)
Прочие нефинансовые обязательства (условные обязательства кредитного характера)	12, 18	368	(1)	—	367
<b>Итого (доход)/убыток от обесценения</b>		<b>(3 220)</b>	<b>3 158</b>	<b>—</b>	<b>(62)</b>

Анализ изменений резервов под ОКУ по финансовым инструментам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, приведен ниже:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>9 574</b>	<b>3 678</b>	<b>67 000</b>	<b>80 252</b>
Новые созданные или приобретенные активы	3 811	6	—	3 817
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(6 677)	(1)	—	(6 678)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(350)	350	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—
Влияние на ОКУ на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	1 486	—	1 486
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	—	1 317	—	1 317
Списанные суммы	—	(1 836)	—	(1 836)
Курсовые разницы	—	—	(947)	(947)
<b>На 30 июня 2018 года</b>	<b>6 358</b>	<b>5 000</b>	<b>66 053</b>	<b>77 411</b>

По состоянию на 30 июня 2018 года на балансе Группы иные прочие резервы, кроме указанных выше, отсутствуют.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**14. Депозиты банков и других финансовых институтов**

Депозиты банков и других финансовых институтов представлены на основании договорных сроков и включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
<b>Депозиты банков до 1 года</b>		
Срочные депозиты банков и других финансовых институтов	59 771	3 496
<b>Итого депозиты банков до 1 года</b>	<b>59 771</b>	<b>3 496</b>
<b>Депозиты банков свыше 1 года</b>		
Кредиторская задолженность по сделкам «репо»	25 170	62 015
<b>Итого депозиты банков свыше 1 года</b>	<b>25 170</b>	<b>62 015</b>
<b>Итого депозиты банков</b>	<b>84 941</b>	<b>65 511</b>

Группа проводит ежедневный мониторинг сделок «репо» и стоимости обеспечения в случае необходимости размещающей/возвращая дополнительное обеспечение.

**Концентрация депозитов банков и других финансовых институтов**

По состоянию на 30 июня 2018 года у Группы имеется три контрагента, совокупные остатки по депозитам от которого превышают 10% от совокупного объема остатков по депозитам банков и других финансовых институтов (31 декабря 2017 года: два контрагента) и составляют 75 062 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 62 015 тыс. евро).

**15. Долгосрочные займы банков**

Долгосрочные займы банков включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Займы банков	23 133	12 898
Долговые расписки	22 944	22 939
Синдицированные кредиты	—	59 755
<b>Итого долгосрочные займы банков</b>	<b>46 077</b>	<b>95 592</b>

19 марта 2018 года Группа получила первый транш от Нового банка развития БРИКС в объеме 12,5 млн. долл. США (10 273 тыс. евро) в рамках кредитного соглашения на общую сумму 50,0 млн. долл. США.

В 2017 году Группа осуществила выпуски долговых расписок (Schuldscheindarlehen) на западноевропейском рынке на общую сумму 23 000 тыс. евро.

3 августа 2017 года Группа привлекла двустороннее финансирование на венгерском финансовом рынке на сумму 4,0 млрд. венгерских форинтов (13 185 тыс. евро).

(В тысячах евро)

**16. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>Ставки, годовых, %</i>	<i>Срок погашения</i>	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Облигации, деноминированные в рублях	0,01-9,5	2024-2027	306 942	267 112
Облигации, деноминированные в леях	3,4-4,5	2018-2020	154 783	152 084
Облигации, деноминированные в евро	1,59-3,5	2019-2020	91 092	90 017
Облигации, деноминированные в чешских кронах	1,5	2021	28 936	–
<b>Итого облигации</b>			<b>581 753</b>	<b>509 213</b>

26 апреля 2018 года Группа разместила выпуск облигаций на чешском рынке в объеме 501,0 млн. чешских крон (19 832 тыс. евро) и сроком обращения 3 года. Ставка по облигациям составила 3m Pribor + 0,55% годовых.

30 мая 2018 года Группа вторично разместила выпуск рублевых облигаций серии 03 в объеме 3,99 млрд. руб. (55 120 тыс. евро), выкупленных ранее в 2017 году в рамках прохождения оферты. Установлена новая купонная ставка в размере 7,6% годовых, оферта в ноябре 2018 года.

2 июня 2017 года Группа выкупила рублевые облигации серии 03 в объеме 3,99 млрд. руб. (62 858 тыс. евро) в рамках прохождения плановой оферты. По оставшимся в обращении облигациям данного выпуска установлена новая купонная ставка в размере 0,01%.

04 июня 2018 года Группа дополнительно разместила облигаций в объеме 249,7 млн. чешских крон (9 675 тыс. евро) и сроком обращения 3 года. Ставка по облигациям составила 3m Pribor + 0,50% годовых.

14 июня 2017 года Группа разместила выпуск биржевых облигаций на Московской бирже в рамках Программы биржевых облигаций, зарегистрированной в 2016 году. Объем выпуска составил 10 млрд. руб. (156 579 тыс. евро), оферта в марте 2020 года. Купон по облигациям установлен в размере 8,75% и выплачивается раз в квартал с первой выплатой купонного дохода 11 сентября 2017 года.

25 сентября 2017 года Группа разместила на румынском фондовом рынке третий выпуск облигаций. Выпуск структурирован в два транша – 60 млн. евро и 300 млн. румынских лей (65 199 тыс. евро) и сроком обращения 3 года. Ставка по облигациям, номинированным в евро составила 1,593% годовых и 3m Robor + 1,50% по облигациям, номинированным в румынских леях.

27 октября 2017 года в рамках прохождения плановой оферты Группа выкупила часть рублевых облигаций серии 01 в объеме 489 432 тыс. руб. (7 259 тыс. евро). По оставшимся в обращении облигациям данного выпуска установлена новая купонная ставка в размере 0,01%.

21 ноября 2017 года Группа в рамках плановой оферты по облигациям серии 04 выкупил и вторично разместил облигации в объеме 1,2 млрд. руб. (18 271 тыс. евро). Установлена новая купонная ставка в размере 8,15%.

В даты размещения облигаций Группа заключила валютно-процентные свопы для регулирования валютных рисков (Примечание 7) и переключения процентных расходов от выпусков, деноминированных в рублях и румынских леях, в валюту необходимую Группе (евро, доллар) для финансирования кредитных проектов в требуемой валюте. Группа применяет учет хеджирования справедливой стоимости облигационного выпуска в румынских леях, размещенного 27 сентября 2016 года. Эффекты от использования валютно-процентных свопов и учета хеджирования справедливой стоимости раскрыты в Примечании 20.

Группа направила поступления от выпуска долговых обязательств и размещения облигаций в основном для наращивания кредитного портфеля.

(В тысячах евро)

**17. Капитал****Объявленный и оплаченный капитал**

Объявленный капитал Банка составляет 1 300 000 тыс. евро, что представляет собой сумму капитала Банка, определенную Соглашением об образовании Международного инвестиционного банка. Взносы в капитал Банка производятся странами-членами Банка в соответствии с их долями, определенными Соглашением.

По состоянию на 30 июня 2018 года неоплаченная часть объявленного капитала Банка в размере 985 038 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 985 038 тыс. евро) представляет собой сумму средств, еще не внесенных странами-членами Банка, а также сумму нераспределенных долевых взносов в размере 175 500 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 175 500 тыс. евро).

27 декабря 2017 года Правительство Монголии осуществило дополнительный взнос в уставный капитал Банка в сумме 1 909 тыс. евро.

Оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составляет 314 962 тыс. евро (на 31 декабря 2017 года: 314 962 тыс. евро).

**Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и фонд переоценки основных средств**

Ниже представлено движение по Фонду переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и по Фонду переоценки основных средств:

	<i>Фонд переоценки ценных бумаг</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>
<b>На 1 января 2017 года</b>	<b>(1 506)</b>	<b>12 945</b>
Чистые неререализованные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	4 824	—
Реализованные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(4 553)	—
<b>На 30 июня 2017 года (неаудировано)</b>	<b>(1 235)</b>	<b>12 945</b>
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>240</b>	<b>13 748</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	2 043	—
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>2 283</b>	<b>13 748</b>
Чистые неререализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(4 542)	—
Величина изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым через прочий совокупный доход	306	—
Реализованные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переклассифицированные в отчет о прибылях и убытках	(2 238)	—
Убытки от переоценки долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(48)	—
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>(4 239)</b>	<b>13 748</b>

*(В тысячах евро)*

## 17. Капитал (продолжение)

### **Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и фонд переоценки основных средств (продолжение)**

*Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход*

Фонд переоценки ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражает изменение справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

*Фонд переоценки основных средств*

Фонд переоценки основных средств используется для отражения увеличения справедливой стоимости зданий, а также уменьшения этой стоимости, но только в той мере, в какой такое уменьшение связано с предыдущим увеличением стоимости того же актива, ранее отраженным в составе капитала.

## 18. Договорные и условные обязательства

### **Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Группа является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы в будущем. В соответствии с Соглашением об образовании Банка его активы, независимо от места их нахождения, пользуются иммунитетом от административного и судебного вмешательства в любой форме.

Группа предпринимает необходимые юридические и фактические действия по взысканию задолженности по безнадежным ссудам и по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде. Когда предполагаемые издержки Группы по проведению дальнейших действий по взысканию безнадежной задолженности по ссуде и (или) по реализации прав, вытекающих из наличия обеспечения по ссуде, оцениваются выше получаемого результата, а также при наличии необходимых и достаточных документов и (или) актов уполномоченных государственных органов, Группа принимает решения о списании безнадежной задолженности по ссуде за счет сформированного под нее резерва.

### **Страхование**

Группа застраховала комплекс зданий, оборудование и парк автомобилей, а также ответственность при эксплуатации опасных объектов. Однако Группа не осуществляет страхование временного прекращения деятельности или ответственности перед третьими лицами в части, относящейся к деятельности Группы.

### **Налогообложение**

МИБ является межгосударственной организацией, осуществляющей свою деятельность на основе Межправительственного Соглашения об образовании Международного инвестиционного банка (далее – «Соглашение об образовании») и Устава, являющегося неотъемлемой частью данного Соглашения. Согласно Соглашению об образовании, Банк на территории стран-членов Банка освобождается от всех прямых налогов и сборов как общегосударственных, так и местных. Дочерняя компания в целях налогообложения руководствуется положениями действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства.

### **Условные обязательства кредитного характера**

В любой момент у Группы могут возникнуть обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные обязательства предусматривают выдачу кредитных ресурсов в рамках заключенных кредитных соглашений.

По состоянию на 30 июня 2018 года условные обязательства кредитного характера Группы включали в себя забалансовые обязательства кредитного характера, в том числе: неиспользованные кредитные линии, гарантии и рамбурсные обязательства.

(В тысячах евро)

**18. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

Основной целью обязательств кредитного характера является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Предоставленные гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Рамбурсные обязательства являются безотзывными рамбурсными обязательствами Группы, выпущенными по поручению банков-эмитентов документарных аккредитивов, подтвержденных и финансируемых зарубежными банками-партнерами в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров и соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование. Неиспользованные кредитные линии включают неиспользованную часть сумм для предоставления кредитов.

Нижеследующая таблица представляет суммы забалансовых обязательств кредитного характера на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Неиспользованные кредитные линии	137 722	116 161
Предоставленные гарантии	70 670	15 425
Рамбурсные обязательства	16 786	32 812
	<b>225 178</b>	<b>164 398</b>
За вычетом: резерва под обесценение забалансовых обязательств кредитного характера	(1 231)	—
<b>Итого условные обязательства кредитного характера</b>	<b>223 947</b>	<b>164 398</b>

В таблице ниже представлен анализ изменений резервов под ОКУ за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

<i>Предоставленные гарантии</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>54</b>	—	—	<b>54</b>
Новые созданные или приобретенные активы	849	—	—	<b>849</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(249)	—	—	<b>(249)</b>
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	—	—	—	—
Переводы в Этап 3	—	—	—	—
Влияние на ожидаемые кредитные убытки на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	—	—	—	—
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	—	—	—	—
Курсовые разницы	—	—	—	—
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>654</b>	—	—	<b>654</b>

(В тысячах евро)

**18. Договорные и условные обязательства (продолжение)****Условные обязательства кредитного характера (продолжение)**

<i>Неиспользованные кредитные линии</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>340</b>	<b>68</b>	–	<b>408</b>
Новые созданные или приобретенные активы	253	–	–	<b>253</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(328)	(1)	–	<b>(329)</b>
Переводы в Этап 1	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	–	–
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>265</b>	<b>67</b>	–	<b>332</b>
<i>Рамбурсные обязательства</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года</b>	<b>402</b>	–	–	<b>402</b>
Новые созданные или приобретенные активы	272	–	–	<b>272</b>
Активы, признание которых было прекращено или которые были погашены (исключая списания)	(429)	–	–	<b>(429)</b>
Переводы в Этап 1	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	–	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	–	–	–
Влияние на ожидаемые кредитные убытки на конец года в результате переводов из одного Этапа в другой в течение года	–	–	–	–
Списанные суммы (за счет созданного резерва)	–	–	–	–
Курсовые разницы	–	–	–	–
<b>На 30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>245</b>	–	–	<b>245</b>

**19. Аренда****Операции, по которым Группа выступает арендодателем**

Группа предоставляет в операционную аренду свою инвестиционную недвижимость. Обязательства по операционной аренде перед Группой, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, на 30 июня 2018 года составляют 3 744 тыс. евро (31 декабря 2017 года: 6 819 тыс. евро) и будут погашены в течение 1 месяца – 4,4 лет (31 декабря 2017 года: 1-5 лет).



(В тысячах евро)

**20. Процентные доходы и процентные расходы**

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>30 июня 2017 года</i> <i>(неаудировано)</i>
<b>Процентные доходы</b>		
<i>Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Кредиты клиентам	12 947	8 313
Кредиты банкам	4 644	3 077
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 782	3 120
Депозиты в банках и других финансовых институтах, включая денежные средства и их эквиваленты	776	1 637
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	457	–
Прочие	3	–
<i>Прочие процентные доходы</i>		
Валютно-процентные свопы, регулирующие долгосрочные валютные риски	7 943	8 697
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>29 552</b>	<b>24 844</b>
<b>Процентные расходы</b>		
<i>Процентные расход, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки</i>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	(15 492)	(11 932)
Долгосрочные займы банков	(1 197)	(1 235)
Привлеченные средства по сделкам «репо»	(626)	(971)
Текущие счета клиентов	(90)	(120)
Корреспондентские счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(56)	(103)
Прочие	(15)	(3)
<i>Прочие процентные расходы</i>		
Валютно-процентные свопы, регулирующие долгосрочные валютные риски	(908)	(806)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(18 384)</b>	<b>(15 170)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>11 168</b>	<b>9 674</b>

Процентных доходов, начисленные по обесцененным выданным кредитам за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, не было (за 2017 год: 122 тыс. евро).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**21. Чистые доходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами**

Прибыль за вычетом убытков по операциям в иностранной валюте и производными финансовыми инструментами составила:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>
<b>Производные финансовые инструменты и операции с иностранной валютой</b>		
Чистый доход по операциям с иностранной валютой и производными инструментами	13 560	12 520
Чистый расход по переоценке производных финансовых инструментов	(28 583)	(4 064)
<b>Итого производные финансовые инструменты и операции с иностранной валютой</b>	<b>(15 023)</b>	<b>8 456</b>
<b>Операции хеджирования справедливой стоимости</b>		
Чистый доход/(расход) по переоценке операций хеджирования справедливой стоимости	624	(258)
Чистый расход по переоценке объекта хеджирования	(834)	(204)
<b>Итого операции хеджирования справедливой стоимости</b>	<b>(210)</b>	<b>(462)</b>
<b>Переоценка валютных статей</b>		
Чистый доход/(расход) по переоценке активов и обязательств в иностранной валюте	13 373	(8 835)
<b>Чистые расходы по операциям в иностранной валюте и производными финансовыми инструментами</b>	<b>(1 860)</b>	<b>(841)</b>

**22. Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>
Вознаграждение сотрудников и отчисления с фонда оплаты труда	6 338	6 544
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 031	1 005
Расходы на ИТ, инвентарь, содержание зданий, помещений	897	845
Расходы, связанные с командировками, представительские расходы, аренда жилья	275	292
Профессиональные услуги	148	124
Прочее	214	251
<b>Общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>8 903</b>	<b>9 061</b>

**23. Управление рисками****Основы управления рисками**

Политика Группы в области управления рисками базируется на принципе консервативной оценки, и ее главной целью является снижение негативного влияния рисков на результаты работы Группы, то есть на сохранность и надежность размещения средств при поддержании разумной нормы прибыли на капитал. Консервативная оценка подразумевает отказ Группы от потенциальных сделок с очень высоким или неопределенным уровнем риска вне зависимости от степени их доходности.

*(В тысячах евро)*

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Основы управления рисками (продолжение)

Деятельность Группы по управлению рисками нацелена на:

- ▶ выявление, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа;
- ▶ установление нормативов и лимитов, ограничивающих соответствующие виды рисков;
- ▶ мониторинг уровня риска и его соответствия установленным ограничениям;
- ▶ разработку и внедрение нормативных и методологических документов, а также программных продуктов, обеспечивающих квалифицированное управление рисками при осуществлении банковских операций.

Правила и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений ситуации на мировых финансовых рынках.

### Система управления рисками

Система управления рисками, интегрированная во всю вертикаль организационной структуры Группы и все направления деятельности Группы, позволяет своевременно идентифицировать и управлять различными видами рисков.

В процессе осуществления деятельности по управлению рисками обеспечивается вовлеченность всех структурных подразделений Группы в оценку, принятие и контроль рисков («три линии защиты»):

- ▶ принятие рисков (1-я линия защиты): структурные подразделения Группы, непосредственно подготавливающие и осуществляющие операцию, вовлечены в процесс идентификации, оценки и мониторинга рисков, и соблюдают требования внутренних нормативных документов в части управления рисками, а также учитывают уровень риска при подготовке операции;
- ▶ управление рисками (2-я линия защиты): подразделение, ответственное за управление рисками, разрабатывает механизмы управления рисками, методологию, проводит оценку и мониторинг уровня рисков, подготавливает отчетность по рискам, осуществляет агрегирование рисков, рассчитывает размер требований к совокупному капиталу;
- ▶ внутренний аудит (3-я линия защиты): проводит независимую оценку качества действующих процессов управления рисками, выявляет нарушения и дает предложения по совершенствованию системы управления рисками.

Управление деятельностью Группы осуществляется с учетом величины риск-аппетита, утвержденного Советом, и его транслирования в систему лимитов и ограничений, которое позволяет обеспечить приемлемый уровень рисков по агрегированным позициям, прозрачное распределение общего лимита риска по направлениям деятельности Группы.

Группа выделяет основные риски, присущие различным направлениям его деятельности:

- ▶ кредитный риск;
- ▶ риск ликвидности;
- ▶ рыночный риск;
- ▶ операционный риск.

### Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом финансовых обязательств перед Группой в соответствии с условиями договора. Кредитный риск возникает в основном по кредитам и авансам, выданным Группой заемщикам или банкам, а также по другим кредитным продуктам, отражаемым на балансе и за балансом. Для целей составления отчетов по рискам Группа рассматривает и объединяет все элементы возможного кредитного риска, такие как риск неплатежа по отдельному заемщику или контрагенту.

*(В тысячах евро)***23. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Оценка кредитного качества активов базируется на качественной и количественной оценках кредитного риска.

Депозитные контракты с банками и другими финансовыми институтами заключаются с контрагентами, имеющими приемлемые кредитные рейтинги, присвоенные международно-признанными агентствами, такими как Standard & Poor's, Fitch и Moody's.

Оценка кредитного качества кредитов в Группе основывается на 5 уровневой системе категории качества факторов риска: стандартные, нестандартные, сомнительные, проблемные, безнадежные. Присвоение категории качества факторов риска базируется на оценке финансового состояния заемщика, платежной дисциплины заемщика, кредитной истории заемщика, выполнение бизнес-плана и производственной дисциплины заемщика, дополнительных характеристик заемщика, таких как качество менеджмента, выполнение заемщиком прочих условий кредитного соглашения, прочность позиций на рынке, конкурентный потенциал, административный ресурс, отраслевая принадлежность и страновой рейтинг.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

**23. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

В таблице ниже представлена информация о качестве выданных долгосрочных кредитов банкам и кредитам под торговое финансирование (Примечание 10) и кредитов клиентам (Примечание 11) по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	<i>Сумма кредита</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом резерва под обесценение</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
<b>30 июня 2018 года (неаудировано)</b>				
<b>Кредиты под торговое финансирование</b>				
Непросроченные кредиты	34 866	(351)	34 515	1,0
<b>Итого кредиты под торговое финансирование</b>	<b>34 866</b>	<b>(351)</b>	<b>34 515</b>	<b>1,0</b>
<b>Долгосрочные кредиты банкам</b>				
Непросроченные кредиты	131 688	(2 087)	129 601	1,6
Кредиты с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	14 377	(14 377)	–	100,0
<b>Итого долгосрочные кредиты банкам</b>	<b>146 065</b>	<b>(16 464)</b>	<b>129 601</b>	<b>11,3</b>
<b>Кредиты клиентам</b>				
Непросроченные кредиты	546 856	(2 765)	544 091	0,5
Реструктурированные кредиты	6 145	(4 609)	1 536	75,0
Кредиты с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	15 151	(15 151)	–	100,0
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>568 152</b>	<b>(22 525)</b>	<b>545 627</b>	<b>4,0</b>
<b>Всего кредитов</b>	<b>749 083</b>	<b>(39 340)</b>	<b>709 743</b>	<b>5,3</b>
	<i>Сумма кредита</i>	<i>Резерв под обесценение</i>	<i>Сумма кредита с учетом резерва под обесценение</i>	<i>Отношение обесценения к сумме кредита, %</i>
<b>31 декабря 2017 года</b>				
<b>Кредиты под торговое финансирование</b>				
Непросроченные кредиты	26 537	–	26 537	–
<b>Итого кредиты под торговое финансирование</b>	<b>26 537</b>	<b>–</b>	<b>26 537</b>	<b>–</b>
<b>Долгосрочные кредиты банкам</b>				
Непросроченные кредиты	168 997	–	168 997	–
Кредиты с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	15 254	(9 153)	6 101	60,0
<b>Итого долгосрочные кредиты банкам</b>	<b>184 251</b>	<b>(9 153)</b>	<b>175 098</b>	<b>5,0</b>
<b>Кредиты клиентам</b>				
Непросроченные кредиты	446 910	–	446 910	–
Реструктурированные кредиты	6 008	(300)	5 708	5,0
Кредиты с задержкой платежа на срок свыше 90 дней	15 151	(5 255)	9 896	34,7
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>468 069</b>	<b>(5 555)</b>	<b>462 514</b>	<b>1,2</b>
<b>Всего кредитов</b>	<b>678 857</b>	<b>(14 708)</b>	<b>664 149</b>	<b>2,2</b>

(В тысячах евро)

**23. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежа и согласовывать новые условия кредитования. Кредит не является просроченным, если условия по нему были пересмотрены. Реструктуризированные кредиты постоянно пересматриваются с тем, чтобы убедиться в соблюдении всех критериев и возможности осуществления будущих платежей. Такие кредиты продолжают оцениваться на предмет обесценения на индивидуальной основе, и их возмещаемая стоимость оценивается с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по кредиту.

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – риск возникновения убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Риск ликвидности возникает в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Группы по срокам и суммам (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Группы) и/или возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Группой своих финансовых обязательств.

Группа управляет ликвидной позицией с учетом горизонтов планирования (до 12 месяцев) и возможными сценариями динамики ликвидной позиции (стабильный, стрессовый).

Основным инструментом управления ликвидной позицией в условиях стабильного сценария является «План движения денежных средств», определяющий денежный поток (Cash-flow) по всем балансовым продуктам/инструментам и с учетом плана будущих финансовых операций. На основе «Плана движения денежных средств» определяются балансовые гэпы, платежный календарь и потребность фондирования будущих операций. В результате использования данных инструментов ДУАП дает ответственным структурным подразделениям соответствующие рекомендации.

Для управления ликвидностью Группы в кризисной ситуации (при стрессовом сценарии) в Группе имплементирован инструмент «Буфер ликвидности». При использовании «Буфера ликвидности» Группа получает возможность оперативно следить за устойчивостью и стабильностью структуры баланса Группы на случай дефицита ликвидности, угрожающего платежеспособности Группы.

Буфер ликвидности формируется в первую очередь за счет Ликвидных резервов – ценных бумаг на балансе Группы и при этом входящих в состав Ломбардных списков Европейского Центрального Банка и Банка России, а также остатков на счетах типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах. Их расчет выполнен за отчетную дату и дополнительно (прогнозно) за ближайшие двенадцать месячных отчетных дат. Буфер ликвидности может использоваться для закрытия отрицательной чистой позиции. Буфер ликвидности по состоянию на 30 июня 2018 года составляет 72,9 млн. евро (на 31 декабря 2017 года: 83,5 млн. евро).

В таблице ниже представлены договорные сроки действия забалансовых обязательств кредитного характера Группы. В случае отсутствия графика выборки обязательств кредитного характера, данные обязательства включаются в самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	<b>30 июня 2018 года</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря</b> <b>2017 года</b>
Менее 1 месяца	137 390	25 835
От 1 до 3 месяцев	5 054	72 744
От 3 месяцев до 1 года	43 182	41 489
От 1 года до 5 лет	2 346	24 330
Свыше 5 лет	35 975	–
<b>Забалансовые обязательства кредитного характера</b>	<b>223 947</b>	<b>164 398</b>

(В тысячах евро)

**23. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

В таблице ниже представлен анализ активов и обязательств исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат погашения, указанных в договорах. Котируемые долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и долевыми инструментами, отнесены в категорию «менее 1 месяца», так как являются высоко ликвидными ценными бумагами, а также акциями и депозитарными расписками, которые могут быть реализованы Группой на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, заложенные по договорам «репо», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Группы.

	30 июня 2018 года (неаудировано)							31 декабря 2017 года						
	От						Итого	От						Итого
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просро- ченные		Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Просро- ченные	
<b>Активы</b>														
Денежные средства и их эквиваленты	56 746	479	—	—	—	—	57 225	65 445	652	—	—	—	—	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	—	34 296	—	—	34 296	5 026	7 097	25 034	8 732	—	—	45 889
Производные финансовые активы	49	—	—	1 298	—	—	1 347	935	—	5 072	1 754	—	—	7 761
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	174 808	19 038	—	—	—	—	193 846	138 737	54 783	21 907	—	—	—	215 427
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	83	216	4 404	36 719	—	41 422	—	—	—	—	—	—	—
Кредиты банкам	10 300	8 411	30 822	103 903	10 680	—	164 116	1 322	53 491	49 786	90 935	—	6 101	201 635
Кредиты клиентам	11 904	17 798	70 627	151 801	293 497	—	545 627	8 965	8 719	77 334	147 277	210 323	9 896	462 514
Прочие финансовые активы	457	15	171	67	—	—	710	489	57	19	163	—	—	728
<b>Итого активов</b>	<b>254 264</b>	<b>45 824</b>	<b>101 836</b>	<b>295 769</b>	<b>340 896</b>	<b>—</b>	<b>1 038 589</b>	<b>220 919</b>	<b>124 799</b>	<b>179 152</b>	<b>248 861</b>	<b>210 323</b>	<b>15 997</b>	<b>1 000 051</b>
<b>Обязательства</b>														
Депозиты банков и других финансовых институтов	(49 889)	(35 052)	—	—	—	—	(84 941)	—	(30 982)	(34 059)	(470)	—	—	(65 511)
Текущие счета клиентов	(8 659)	—	—	—	—	—	(8 659)	(8 593)	—	—	—	—	—	(8 593)
Производные финансовые обязательства	(2 489)	(2 783)	(11 139)	(20 159)	—	—	(36 570)	—	(89)	(1 213)	(13 771)	—	—	(15 073)
Долгосрочные займы банков	—	(280)	—	(28 948)	(16 849)	—	(46 077)	—	(24)	(59 967)	(18 819)	(16 782)	—	(95 592)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(76)	(6 047)	(123 234)	(452 396)	—	—	(581 753)	—	(3 906)	(26 519)	(478 788)	—	—	(509 213)
Прочие финансовые обязательства	(1 109)	—	(654)	(46)	—	—	(1 809)	(762)	(953)	(396)	(37)	—	—	(2 148)
<b>Итого обязательств</b>	<b>(62 222)</b>	<b>(44 162)</b>	<b>(135 027)</b>	<b>(501 549)</b>	<b>(16 849)</b>	<b>—</b>	<b>(759 809)</b>	<b>(9 355)</b>	<b>(35 954)</b>	<b>(122 154)</b>	<b>(511 885)</b>	<b>(16 782)</b>	<b>—</b>	<b>(696 130)</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>192 042</b>	<b>1 662</b>	<b>(33 191)</b>	<b>(205 780)</b>	<b>324 047</b>	<b>—</b>	<b>278 780</b>	<b>211 564</b>	<b>88 845</b>	<b>56 998</b>	<b>(263 024)</b>	<b>193 541</b>	<b>15 997</b>	<b>303 921</b>
<b>Накопленная чистая позиция</b>	<b>192 042</b>	<b>193 704</b>	<b>160 513</b>	<b>(45 267)</b>	<b>278 780</b>	<b>278 780</b>		<b>211 564</b>	<b>300 409</b>	<b>357 407</b>	<b>94 383</b>	<b>287 924</b>	<b>303 921</b>	

(В тысячах евро)

**23. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что Группа понесет убытки в связи с неблагоприятными колебаниями рыночного курса финансовых инструментов, валютных курсов, процентных ставок, стоимости ценных бумаг. Рыночный риск включает фондовый риск по ценным бумагам, процентный риск и валютный риск.

Группа подвержена рыночному риску в связи с открытыми позициями по валютам. Источником фондовых рисков по ценным бумагам являются открытые позиции в отношении долговых и долевого инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

**Валютный риск**

Валютный риск – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым Группой позициям в иностранных валютах. Риск изменения цен – риск того, что справедливая стоимость ценных бумаг уменьшится в результате изменений в уровне индексов цен и стоимости отдельных ценных бумаг.

Для оценки величины валютных и фондовых рисков Группа применяет методологию оценки VaR подверженной риску стоимости. Данная методология позволяет оценить величину максимального риска Группы, то есть уровень убытков по определенной позиции в отношении финансового инструмента/валюты/драгоценного металла или определенного портфеля, который не будет превышен в течение заданного периода времени с заданной вероятностью.

Группа исходит из того, что точность оценки максимальной подверженной риску стоимости (уровень доверительной вероятности) составляет 99%, временной горизонт – 10 дней. Оценка подверженной риску стоимости в отношении валютной позиции Группы производится в основных валютах и финансовых инструментах Группы, присущих портфелю ценных бумаг.

При расчете оценки подверженной риску стоимости Группа использует параметрический метод, который позволяет оценивать волатильность доходности на основании наиболее актуальной рыночной информации.

Выбор соответствующего подхода к расчету оценки подверженной риску стоимости производится исходя из результатов статистического анализа изменения справедливой стоимости финансовых инструментов и курсов валют.

Период выборки, используемой Группой для целей моделирования, зависит от типа инструмента: 250 дней для валюты и ценных бумаг. Для контроля точности измерения вышеуказанных рисков Группа проводит регулярные тестирования (бэк-тестинг) на основе исторических данных, которые позволяют определить степень соответствия модели оценки рисков действительной ситуации на рынке.

По состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года итоговые данные по оценке, подверженной риску стоимости (VaR) в отношении валютных и ценовых рисков, принимаемых Группой, представлены следующим образом:

	<i>30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2017 года</i>
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	936	1 005
Ценовой риск по долевым ценным бумагам	–	125
Валютный риск	282	45



*(В тысячах евро)*

## 23. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Несмотря на то, что измерение подверженной риску стоимости является стандартным отраслевым методом измерения рисков, данный метод имеет ряд ограничений:

- ▶ анализ на основании оценки подверженной риску стоимости является верным в случае сохранения тенденций текущей рыночной конъюнктуры;
- ▶ оценка подверженной риску стоимости чувствительна к рыночной ликвидности в отношении того или иного финансового инструмента, а его неликвидность может привести к необъективным показателям волатильности;
- ▶ при использовании уровня доверительной вероятности 99% не принимается во внимание убыток, который выходит за пределы доверительного диапазона;
- ▶ использование 10-дневного временного горизонта подразумевает, что вся позиция Группы на протяжении данного периода могла быть закрыта или хеджирована. Результаты оценки подверженной риску стоимости могут оказаться неверными в случае ухудшения рыночной ликвидности.

При расчете подверженной риску стоимости на основании результатов рабочего дня не принимаются во внимание колебания, которые могут возникнуть в течение дня.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

**23. Управление рисками (продолжение)****Рыночный риск (продолжение)**

У Группы имеются активы и обязательства, номинированные в различных иностранных валютах. Финансовое положение и движение денежных потоков подвержены влиянию изменений валютных курсов. Немонетарные финансовые инструменты и финансовые инструменты, выраженные в функциональной валюте, не подвержены валютному риску. Ниже представлена информация о подверженности Группы валютному риску по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	30 июня 2018 года (неаудировано)					31 декабря 2017 года				
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого
<b>Непроизводные финансовые активы</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	38 686	12 220	932	5 387	<b>57 225</b>	50 488	1 730	13 501	378	<b>66 097</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	34 296	–	–	–	<b>34 296</b>	28 936	16 953	–	–	<b>45 889</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	95 184	90 083	8 579	–	<b>193 846</b>	111 516	102 202	–	1 709	<b>215 427</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	15 101	26 321	–	–	<b>41 422</b>					
Долгосрочные кредиты банкам	129 426	34 690	–	–	<b>164 116</b>	147 253	54 382	–	–	<b>201 635</b>
Кредиты клиентам	320 023	106 019	80 440	39 145	<b>545 627</b>	247 804	108 254	64 097	42 359	<b>462 514</b>
Прочие финансовые активы	154	334	220	2	<b>710</b>	186	323	214	5	<b>728</b>
<b>Итого непроизводные финансовые активы</b>	<b>632 870</b>	<b>269 667</b>	<b>90 171</b>	<b>44 534</b>	<b>1 037 242</b>	<b>586 183</b>	<b>283 844</b>	<b>77 812</b>	<b>44 451</b>	<b>992 290</b>
<b>Обязательства</b>										
Депозиты банков и других финансовых институтов	(70 180)	–	–	(14 761)	<b>(84 941)</b>	(34 608)	(29 337)	–	(1 566)	<b>(65 511)</b>
Текущие счета клиентов	(8 545)	(114)	–	–	<b>(8 659)</b>	(8 481)	(112)	–	–	<b>(8 593)</b>
Долгосрочные займы банков	(22 944)	(10 938)	–	(12 195)	<b>(46 077)</b>	(82 694)	–	–	(12 898)	<b>(95 592)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(91 108)	–	(306 942)	(183 703)	<b>(581 753)</b>	(90 017)	–	(267 112)	(152 084)	<b>(509 213)</b>
Прочие финансовые обязательства	(873)	–	(925)	(11)	<b>(1 809)</b>	(546)	(175)	(1 427)	–	<b>(2 148)</b>
<b>Итого непроизводные финансовые обязательства</b>	<b>(193 650)</b>	<b>(11 052)</b>	<b>(307 867)</b>	<b>(210 670)</b>	<b>(723 239)</b>	<b>(216 346)</b>	<b>(29 624)</b>	<b>(268 539)</b>	<b>(166 548)</b>	<b>(681 057)</b>
<b>Чистая балансовая позиция (за исключением производных финансовых инструментов)</b>	<b>439 220</b>	<b>258 615</b>	<b>(217 696)</b>	<b>(166 136)</b>	<b>314 003</b>	<b>369 837</b>	<b>254 220</b>	<b>(190 727)</b>	<b>(122 097)</b>	<b>311 233</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>										
Требования	181 750	–	217 908	176 151	<b>575 809</b>	190 457	–	197 443	132 639	<b>520 539</b>
Обязательства	(371 996)	(224 507)	–	(14 529)	<b>(611 032)</b>	(296 697)	(220 909)	–	(10 245)	<b>(527 851)</b>
<b>Чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов</b>	<b>248 974</b>	<b>34 108</b>	<b>212</b>	<b>(4 514)</b>	<b>278 780</b>	<b>263 597</b>	<b>33 311</b>	<b>6 716</b>	<b>297</b>	<b>303 921</b>

*(В тысячах евро)*

## 24. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции (кроме вынужденной продажи или ликвидации) между двумя заинтересованными сторонами. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является цена котируемого на рынке финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов определялась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и с помощью уместных методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, за которую данный финансовый инструмент может быть реализован в текущих условиях.

### Иерархия источников справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- ▶ Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам.
- ▶ Уровень 2: модели оценки, все исходные данные для которых, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, прямо или косвенно основываются на информации, наблюдаемой на рынке.
- ▶ Уровень 3: модели оценки, использующие исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую в отчетности сумму справедливой стоимости, которые не основываются на информации, наблюдаемой на рынке.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

**24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Группа определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости. В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 30 июня 2018 года:

	<i>Уровень 1</i> <i>30 июня</i> <i>2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>Уровень 2</i> <i>30 июня</i> <i>2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>Уровень 3</i> <i>30 июня</i> <i>2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>Итого</i> <i>30 июня</i> <i>2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые активы	—	1 347	—	<b>1 347</b>
Облигации Правительств стран	41 919	—	—	<b>41 919</b>
Корпоративные облигации	151 114	—	—	<b>151 114</b>
Котируемые долевые инструменты	—	5	—	<b>5</b>
Инвестиционная недвижимость	—	—	20 862	<b>20 862</b>
Основные средства – здания	—	—	67 054	<b>67 054</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	—	36 570	—	<b>36 570</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	364	56 861	—	<b>57 225</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	34 296	<b>34 296</b>
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	38 537	—	<b>38 537</b>
Кредиты банкам	—	—	161 448	<b>161 448</b>
Кредиты клиентам	—	—	554 398	<b>554 398</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	84 941	<b>84 941</b>
Текущие счета клиентов	—	—	8 659	<b>8 659</b>
Долгосрочные займы банков	—	—	46 077	<b>46 077</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	585 051	—	<b>585 051</b>

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	<i>Уровень 1</i> <i>2017 год</i>	<i>Уровень 2</i> <i>2017 год</i>	<i>Уровень 3</i> <i>2017 год</i>	<i>Итого</i> <i>2017 год</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые активы	—	7 761	—	<b>7 761</b>
Облигации Правительств стран	45 891	—	—	<b>45 891</b>
Корпоративные облигации	149 277	18 544	—	<b>167 821</b>
Котируемые долевые инструменты	1 710	5	—	<b>1 715</b>
Инвестиционная недвижимость	—	—	21 853	<b>21 853</b>
Основные средства – здания	—	—	67 572	<b>67 572</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	—	15 073	—	<b>15 073</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	85	66 012	—	<b>66 097</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	—	—	45 889	<b>45 889</b>
Кредиты банкам	—	—	201 743	<b>201 743</b>
Кредиты клиентам	—	—	465 973	<b>465 973</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	—	65 511	<b>65 511</b>
Текущие счета клиентов	—	—	8 593	<b>8 593</b>
Долгосрочные займы банков	—	—	95 592	<b>95 592</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	514 893	—	<b>514 893</b>

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**24. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

Ниже представлено сравнение балансовой и справедливой стоимости финансовых инструментов Группы, отраженных в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. В таблице не представлена справедливая стоимость нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>Балансовая стоимость 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>Справедливая стоимость 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 30 июня 2018 года (неаудировано)</i>	<i>Балансовая стоимость 31 декабря 2017 года</i>	<i>Справедливая стоимость 31 декабря 2017 года</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) 31 декабря 2017 года</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	57 225	57 225	—	66 097	66 097	—
Депозиты в банках и других финансовых институтах	34 296	34 296	—	45 889	45 889	—
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	41 422	38 537	(2 885)	—	—	—
Кредиты банкам	164 116	161 448	(2 668)	201 635	201 743	108
Кредиты клиентам	545 627	554 398	8 771	462 514	465 973	3 459
<b>Финансовые обязательства</b>						
Депозиты банков и других финансовых институтов	84 941	84 941	—	65 511	65 511	—
Текущие счета клиентов	8 659	8 659	—	8 593	8 593	—
Долгосрочные займы банков	46 077	46 077	—	95 592	95 592	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	581 753	585 051	(3 298)	509 213	514 893	(5 680)
<b>Итого непризнанное изменение в нерализованной справедливой стоимости</b>			<b>(80)</b>			<b>(2 113)</b>

**25. Информация по сегментам**

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента, исходя из видов услуг:

Кредитно-инвестиционная деятельность	Оказание инвестиционно-банковских услуг, включая предоставление долгосрочного корпоративного и межбанковского финансирования.
Казначейство	Деятельность на финансовых рынках, операции с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, иностранной валютой, управление ликвидностью.
Прочая деятельность	Арендаторские услуги, прочая деятельность.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**25. Информация по сегментам (продолжение)**

Руководство осуществляет контроль результатов операционной деятельности каждого подразделения отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов деятельности. Результаты деятельности сегментов определяются иначе, чем прибыль или убыток в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, как видно из таблицы ниже, где отражена информация о доходах, прибыли, активах и обязательствах по операционным сегментам Группы:

<b>30 июня 2018 года (неаудировано)</b>	<b>Кредитно-инвестиционная деятельность</b>	<b>Казначейство</b>	<b>Прочая деятельность</b>	<b>Итого</b>
<b>Доходы</b>				
<b>Внешние клиенты</b>				
Процентные доходы	17 592	11 943	17	<b>29 552</b>
Комиссионные доходы	870	—	—	<b>870</b>
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках	—	92	—	<b>92</b>
Чистая прибыль по операциям с ценными бумагами, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	—	2 238	—	<b>2 238</b>
Дивидендный доход	—	6	—	<b>6</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	—	—	2 032	<b>2 032</b>
Чистое восстановление резерва под обесценение финансовых инструментов	(398)	382	76	<b>60</b>
Чистое восстановление резерва по кредитным убыткам от обесценения прочих финансовых активов	—	—	2	<b>2</b>
Прочие доходы сегмента	232	—	300	<b>532</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>18 296</b>	<b>14 661</b>	<b>2 427</b>	<b>35 384</b>
Процентные расходы	(10 456)	(7 928)	—	<b>(18 384)</b>
Комиссионные расходы	(31)	(82)	(2)	<b>(115)</b>
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	—	(1 844)	(16)	<b>(1 860)</b>
Себестоимость реализованных запасов	—	—	(48)	<b>(48)</b>
Прочие расходы сегмента	—	—	(987)	<b>(987)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>7 809</b>	<b>4 807</b>	<b>1 374</b>	<b>13 990</b>
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				<b>(8 903)</b>
<b>Прибыль за период</b>				<b>5 087</b>
Портфель развития сегмента	711 276	100 379	—	<b>811 655</b>
Прочие активы сегмента	—	227 103	94 399	<b>321 502</b>
<b>Итого активы сегмента</b>	<b>711 276</b>	<b>327 482</b>	<b>94 399</b>	<b>1 133 157</b>
<b>Итого обязательства сегмента</b>	<b>394 441</b>	<b>365 562</b>	<b>5 552</b>	<b>765 555</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>				
Капитальные затраты	—	—	683	<b>683</b>

(В тысячах евро)

**25. Информация по сегментам (продолжение)**

При распределении ресурсов, находящиеся под управлением операционных сегментов, руководство Группы выделяет активы «Портфеля развития», критерием отнесения к которому является направленность инвестиции на выполнение миссии Группы. «Портфель развития» включает кредиты банкам и кредиты клиентам за вычетом обесцененных кредитных проектов, а также инвестиции в долговые ценные бумаги, приобретенные при первоначальном размещении эмитентом.

<i>30 июня 2017 года (неаудировано)</i>	<i>Кредитно-инвестиционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
<b>Доходы</b>				
<b>Внешние клиенты</b>				
Процентные доходы	11 390	13 435	19	<b>24 844</b>
Комиссионные доходы	302	–	–	<b>302</b>
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	4 553	–	<b>4 553</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	–	–	2 049	<b>2 049</b>
Восстановление резерва под обесценение прочих активов	–	–	27	<b>27</b>
Прочие доходы сегмента	2	–	83	<b>85</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>11 694</b>	<b>17 988</b>	<b>2 178</b>	<b>31 860</b>
Процентные расходы	(7 313)	(7 857)	–	<b>(15 170)</b>
Комиссионные расходы	(9)	(60)	(2)	<b>(71)</b>
Чистые расходы по операциям с иностранной валютой и производными финансовыми инструментами	–	(852)	11	<b>(841)</b>
Создание резерва под обесценение финансовых активов	(3 781)	–	–	<b>(3 781)</b>
Прочие расходы сегмента	(89)	(83)	(477)	<b>(649)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>502</b>	<b>9 136</b>	<b>1 710</b>	<b>11 348</b>
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				<b>(9 061)</b>
<b>Прибыль за период</b>				<b>2 287</b>
Портфель развития сегмента	490 923	65 631	–	<b>556 554</b>
Прочие активы сегмента	9 896	340 413	95 806	<b>446 115</b>
<b>Итого активы сегмента</b>	<b>500 819</b>	<b>406 044</b>	<b>95 806</b>	<b>1 002 669</b>
<b>Итого обязательства сегмента</b>	<b>276 007</b>	<b>324 495</b>	<b>9 403</b>	<b>609 905</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>				
Капитальные затраты	–	–	70	<b>70</b>

В течение 6 месяцев 2018 года у Группы было два внешних контрагента (30 июня 2017 года – два), выручка от арендных операций, с которым составила более 20 процентов от общей выручки Группы (за 6 месяцев 2018 года – 1 408 тыс. евро; за 6 месяцев 2017 года – 1 511 тыс. евро).



(В тысячах евро)

**25. Информация по сегментам (продолжение)****Географическая информация**

Ниже в таблице отражена информация о распределении выручки Группы от сделок с внешними клиентами и внеоборотных активов на основании местоположения клиентов или активов, соответственно, за годы, закончившиеся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года:

	<i>30 июня 2018 года</i> <i>(неаудировано)</i>				<i>30 июня 2017 года</i> <i>(неаудировано)</i>			
	<i>Прочие</i>		<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>	<i>Прочие</i>		<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
	<i>Россия</i>	<i>страны-члены</i>			<i>Россия</i>	<i>страны-члены</i>		
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	4 567	12 326	4 700	<b>21 593</b>	4 130	7 035	4 977	<b>16 142</b>
Прочие процентные доходы	3 756	161	4 026	<b>7 943</b>	330	175	8 192	<b>8 697</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	1 947	85	—	<b>2 032</b>	1 942	107	—	<b>2 049</b>
Внеоборотные активы (инвестиционная недвижимость)	7 534	13 328	—	<b>20 862</b>	7 536	14 324	—	<b>21 860</b>

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**25. Информация по сегментам (продолжение)****Географическая информация (продолжение)**

Информация о концентрации риска по географическому признаку основана на географическом местоположении контрагентов Группы. Ниже представлена концентрация активов и обязательств Группы по географическому признаку на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года:

	30 июня 2018 года (неаудировано)										
	Российская Федерация	Республика Болгария	Румыния	Словацкая Республика	Венгрия	Монголия	Социалис- тическая Республика Вьетнам	Чешская Республика	Республика Куба	Прочие страны	Итого
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 092	805	329	11 255	—	—	—	5	—	43 739	57 225
Депозиты в банках и других финансовых институтах	11 326	—	—	—	—	—	—	—	—	22 970	34 296
Производные финансовые активы	49	—	—	—	—	—	—	—	—	1 298	1 347
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 476	14 980	10 002	1 144	—	—	—	34 495	—	120 749	193 846
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	—	—	—	—	—	—	41 422	41 422
Долгосрочные кредиты банкам	—	—	—	—	—	55 205	25 031	—	49 366	34 514	164 116
Кредиты клиентам	101 863	111 253	69 770	89 415	29 515	23 927	—	50 053	—	69 831	545 627
Прочие финансовые активы	369	—	—	—	2	6	—	—	—	333	710
Активы	127 175	127 038	80 101	101 814	29 517	79 138	25 031	84 553	49 366	334 856	1 038 589
Обязательства											
Депозиты банков и других финансовых институтов	—	5 000	9 882	—	4 878	—	—	40 010	—	25 171	84 941
Производные финансовые обязательства	12 769	—	1 106	—	—	—	—	—	—	22 695	36 570
Долгосрочные займы банков	—	—	—	—	12 195	—	—	—	—	33 882	46 077
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	306 957	—	215 174	30 686	—	—	—	28 936	—	—	581 753
Прочие финансовые обязательства	957	758	—	—	—	83	—	—	—	11	1 809
Обязательства	320 683	5 758	226 162	30 686	17 073	83	—	68 946	—	81 759	751 150

(В тысячах евро)

**25. Информация по сегментам (продолжение)****Географическая информация (продолжение)**

	31 декабря 2017 года										
	Российская Федерация	Республика Болгария	Румыния	Словацкая Республика	Венгрия	Монголия	Социалис- тическая Республика Вьетнам	Чешская Республика	Республика Куба	Прочие страны	Итого
Активы											
Денежные средства и их эквиваленты	1 209	792	226	35	—	—	—	36	—	63 799	66 097
Депозиты в банках и других финансовых институтах	3 082	—	—	—	—	32 132	—	—	—	10 675	45 889
Производные финансовые активы	3 340	—	—	—	—	—	—	—	—	4 421	7 761
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	11 947	30 098	—	10 010	13 817	—	—	34 107	—	115 448	215 427
Кредиты банкам	89 545	—	—	—	—	33 735	25 252	—	49 863	3 240	201 635
Кредиты клиентам	81 817	57 694	73 185	60 464	42 910	24 425	—	49 967	—	72 052	462 514
Прочие финансовые активы	382	6	—	—	5	5	—	1	—	329	728
Активы	191 322	88 590	73 411	70 509	56 732	90 297	25 252	84 111	49 863	269 964	1 000 051
Обязательства											
Депозиты банков и других финансовых институтов	1 460	—	—	7 508	—	—	—	1 566	—	54 977	65 511
Производные финансовые обязательства	4 480	—	1 213	—	—	—	—	—	—	9 380	15 073
Долгосрочные займы банков	9 959	7 470	—	—	20 367	—	—	—	—	57 796	95 592
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	266 191	—	212 869	30 153	—	—	—	—	—	—	509 213
Прочие финансовые обязательства	1 658	33	15	8	—	237	—	—	—	197	2 148
Обязательства	283 748	7 503	214 097	37 669	20 367	237	—	1 566	—	122 350	687 537

Прочие страны представлены странами, которые не являются странами-членами Банка.

(В тысячах евро)

**26. Операции со связанными сторонами**

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Операции и остатки по расчетам со связанными сторонами осуществлялись на условиях, аналогичных тем, которые преобладают в сделках между независимыми сторонами.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года и 30 июня 2017 года представлены ниже:

		30 июня 2018 года (неаудировано)	31 декабря 2017 года
		Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
<b>Связанная сторона</b>			
<b>Промежуточный консолидированный отчет о финансовом положении</b>			
Текущие счета клиентов	Ключевой управленческий персонал	1 342	1 420
Прочие обязательства	Ключевой управленческий персонал	624	593
		30 июня 2018 года (неаудировано)	30 июня 2017 года (неаудировано)
		Доходы/ (расходы)	Доходы/ (расходы)
<b>Связанная сторона</b>			
<b>Промежуточный консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>			
Процентные расходы по текущим счетам клиентов	Ключевой управленческий персонал	(17)	(27)
<b>Чистый процентный расход после вычета резерва под обесценение кредитов</b>		<b>(17)</b>	<b>(27)</b>
<b>Расход от операционной деятельности</b>		<b>(17)</b>	<b>(27)</b>
Вознаграждение сотрудникам	Ключевой управленческий персонал	(836)	(669)
Возмещение расходов по проезду и медицинскому страхованию	Ключевой управленческий персонал	(36)	(32)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(872)</b>	<b>(701)</b>
<b>Чистый убыток за отчетный период</b>		<b>(889)</b>	<b>(728)</b>

(В тысячах евро)

**27. Достаточность капитала**

Норматив достаточности капитала является наиболее важным финансовым показателем, характеризующим надежность кредитного института, и определяется как выраженное в процентах соотношение капитальной базы и суммы активов, взвешенных с учетом риска. Утверждение норматива достаточности капитала является исключительно прерогативой Совета Банка.

Базельский Комитет по банковскому надзору рекомендует поддерживать норматив отношения величины капитала к величине активов, взвешенных с учетом риска, («норматив достаточности капитала») выше определенного минимального уровня. По состоянию на 30 июня 2018 года этот минимальный уровень составлял 8% (31 декабря 2017 года: 8%).

Вместе с тем, учитывая статус Банка как многостороннего института развития, а также состав стран-членов Банка, Совет Банка установил показатель достаточности капитала на 30 июня 2018 года на уровне не менее 25% (31 декабря 2017 года: 25%).

В таблице ниже показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года.

	<b>30 июня 2018 года</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>31 декабря</b> <b>2017 года</b>
<b>Капитал</b>		
Капитал 1-го уровня	351 199	380 745
Капитал 2-го уровня	9 257	13 988
<b>Итого регулятивный капитал</b>	<b>360 456</b>	<b>394 733</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Кредитный риск	896 578	822 189
Рыночный риск	147 615	177 273
Операционный риск	41 863	43 411
<b>Итого активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>1 086 056</b>	<b>1 042 873</b>
Всего капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала)	33,19%	37,85%
Всего капитал 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	32,34%	36,51%

**28. События после отчетной даты**

12 июля Правительство Румынии осуществило взнос в уставный капитал Банка на сумму 4 000 тыс. евро. В результате оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составил 318 962 тыс. евро, а доля Румынии в оплаченном капитале Банка выросла до 7,04%.

(Конец).