

# **Международный инвестиционный банк**

## **Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность**

*За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.*

## СОДЕРЖАНИЕ

### ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении .....	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе .....	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств .....	5

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Описание деятельности .....	6
2. Базовые принципы составления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности .....	8
3. Изменения в учетной политике .....	8
4. Существенные учетные суждения и оценки .....	11
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	12
6. Депозиты в банках и других финансовых институтах .....	12
7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	13
8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи .....	15
9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения .....	16
10. Долгосрочные кредиты банкам .....	16
11. Кредиты клиентам .....	17
12. Прочие активы и обязательства .....	19
13. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов .....	20
14. Долгосрочные займы банков .....	20
15. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	21
16. Капитал .....	21
17. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов .....	21
18. Аренда .....	22
19. Процентные доходы и процентные расходы .....	22
20. Общехозяйственные и административные расходы .....	23
21. Управление рисками .....	23
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	32
23. Информация по сегментам .....	34
24. Взаимозачет финансовых инструментов .....	39
25. Операции со связанными сторонами .....	40
26. Достаточность капитала .....	40
27. События после отчетной даты .....	41

## **Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности**

Совету Международного инвестиционного банка

### *Введение*

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Международного инвестиционного банка и его дочерних компаний (далее по тексту - «Группа»), которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 г., соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и о совокупном доходе за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, а также промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за шестимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания. Руководство несет ответственность за составление и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

### *Объем работ по обзорной проверке*

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита. Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

### *Вывод*

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

*ЗАО „Эрнст энд Янг Внешаудит“*

20 августа 2015 г.

г. Москва, Российская Федерация

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

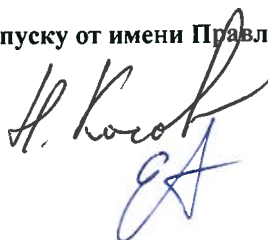
На 30 июня 2015 г.

(В тысячах евро)

	Прим.	30 июня 2015 г. (неаудировано)	31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	55 410	65 918
Депозиты в банках и других финансовых институтах	6	59 840	34 371
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	674	311
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	8	70 790	24 973
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «РЕПО»	8	18 569	13 903
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	9	95 291	81 000
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «РЕПО»	9	33 873	42 634
Долгосрочные кредиты банкам	10	129 657	132 032
Кредиты клиентам	11	126 350	108 276
Запасы – объекты недвижимости		56	50
Инвестиционная недвижимость		52 890	52 879
Основные средства		53 608	53 207
Прочие активы	12	4 917	1 978
<b>Итого активы</b>		<b>701 925</b>	<b>611 532</b>
<b>Обязательства</b>			
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	13	96 043	58 669
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		14 103	21 705
Текущие счета клиентов		5 077	4 788
Долгосрочные займы банков		43 382	20 540
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	139 777	112 759
Прочие обязательства	12	4 030	3 656
<b>Итого обязательства</b>		<b>302 412</b>	<b>222 117</b>
<b>Капитал</b>			
Объявленный капитал	16	1 300 000	1 300 000
Неоплаченный капитал		(1 007 382)	(1 027 382)
<b>Оплаченный капитал</b>		<b>292 618</b>	<b>272 618</b>
Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(2 885)	(999)
Фонд переоценки основных средств		35 095	35 095
Фонд переоценки валют		511	(224)
Нераспределенная прибыль за вычетом чистой прибыли за период		72 925	78 687
Чистая прибыль за период		1 249	4 238
<b>Итого капитал</b>		<b>399 513</b>	<b>389 415</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>701 925</b>	<b>611 532</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Банка

Николай Косов



Председатель Правления

Евгени Атанасов

Директор Финансового департамента

20 августа 2015 г.

Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.***(В тысячах евро)*

	<i>Прим.</i>	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
		<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
<b>Финансовый результат от продолжающейся деятельности</b>			
Процентные доходы	19	12 139	7 491
Процентные расходы	19	(7 607)	(1 209)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>4 532</b>	<b>6 282</b>
Восстановление/(создание) резерва под обесценение кредитов клиентам	11	(3 595)	(3 574)
<b>Чистый процентный доход после вычета резерва под обесценение кредитов</b>		<b>937</b>	<b>2 708</b>
Комиссионные доходы		85	31
Комиссионные расходы		(65)	(29)
<b>Чистый комиссионный доход/(расход)</b>		<b>20</b>	<b>2</b>
Чистый доход от операций с производными финансовыми инструментами		14 060	2 630
Чистый убыток от переоценки активов и обязательств в иностранной валюте		(9 916)	(2 828)
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи		2 375	4 650
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости		3 085	4 091
Выручка от продажи запасов		–	579
Прочие доходы/(расходы)		53	51
<b>Чистые непроцентные доходы</b>		<b>9 657</b>	<b>9 173</b>
<b>Доходы от операционной деятельности</b>		<b>10 614</b>	<b>11 883</b>
Восстановление резерва под обесценение прочих активов		–	1
Общехозяйственные и административные расходы	20	(8 375)	(8 349)
Себестоимость реализованных запасов		–	(609)
Прочие операционные расходы		(990)	(194)
<b>Операционные расходы</b>		<b>(9 365)</b>	<b>(9 151)</b>
<b>Прибыль до налога на прибыль</b>		<b>1 249</b>	<b>2 732</b>
Налог на прибыль		–	–
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>1 249</b>	<b>2 732</b>

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ  
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.***(В тысячах евро)*

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудировано)</i>		
	<i>Прим.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>1 249</b>	<b>2 732</b>
<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>			
<i>Прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Изменение нереализованной переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(1 886)	(850)
Влияние пересчета в валюту отчетности		735	(186)
<b>Чистый прочий совокупный (расход)/доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</b>		<b>(1 151)</b>	<b>(1 036)</b>
<b>Прочий совокупный (расход)/доход</b>		<b>(1 151)</b>	<b>(1 036)</b>
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>98</b>	<b>1 696</b>

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.***(В тысячах евро)*

	<i>Объявленный капитал</i>	<i>Неоплаченный капитал</i>	<i>Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Фонд переоценки основных средств</i>	<i>Фонд переоценки валют</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 1 января 2014 г.</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(1 058 685)</b>	<b>214</b>	<b>33 375</b>	<b>(1 219)</b>	<b>78 687</b>	<b>352 372</b>
Прибыль за период	–	–	–	–	–	2 732	2 732
Прочий совокупный расход за период	–	–	(850)	–	(186)	–	(1 036)
<b>Итого совокупный (расход)/доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(850)</b>	<b>–</b>	<b>(186)</b>	<b>2 732</b>	<b>1 696</b>
Уменьшение неоплаченного капитала (Примечание 16)	–	16 294	–	–	–	–	16 294
<b>На 30 июня 2014 г. (неаудировано)</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(1 042 391)</b>	<b>(636)</b>	<b>33 375</b>	<b>(1 405)</b>	<b>81 419</b>	<b>370 362</b>
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(1 027 382)</b>	<b>(999)</b>	<b>35 095</b>	<b>(224)</b>	<b>82 925</b>	<b>389 415</b>
Прибыль за период	–	–	–	–	–	1 249	1 249
Прочий совокупный расход за период	–	–	(1 886)	–	735	–	(1 151)
<b>Итого совокупный (расход)/доход</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 886)</b>	<b>–</b>	<b>735</b>	<b>1 249</b>	<b>98</b>
Уменьшение неоплаченного капитала (Примечание 16)	–	20 000	–	–	–	(10 000)	10 000
<b>На 30 июня 2015 г. (неаудировано)</b>	<b>1 300 000</b>	<b>(1 007 382)</b>	<b>(2 885)</b>	<b>35 095</b>	<b>511</b>	<b>74 174</b>	<b>399 513</b>

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.***(В тысячах евро)*

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудировано)</i>		
	<i>Прим.</i>	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Проценты и комиссии полученные по депозитам и долгосрочным кредитам банкам и другим финансовым институтам и кредитам клиентов		7 688	3 599
Проценты и комиссии выплаченные		(437)	(426)
Чистые поступления/(выплаты) по торговым операциям с иностранной валютой		6 106	(384)
Денежные поступления от аренды		3 085	4 091
Общехозяйственные и административные расходы		(6 760)	(6 813)
Прочие операционные расходы по банковским операциям		(468)	(145)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений операционных активов и обязательств</b>		<b>9 214</b>	<b>(78)</b>
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Депозиты в банках и других финансовых институтах		(26 677)	(5 899)
Долгосрочные кредиты банкам		4 301	(37 632)
Кредиты клиентам		(21 140)	(13 939)
Прочие активы		(2 483)	658
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Средства и депозиты банков и других финансовых институтов		34 510	6 429
Текущие счета клиентов		274	831
Прочие обязательства		569	469
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>(1 432)</b>	<b>(49 161)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Покупка инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		(150 049)	(241 980)
Поступления от продажи и погашения инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		101 453	232 363
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения		3 816	241
Вложения в инвестиционную недвижимость		(12)	(21)
Приобретения основных средств		(1 044)	(573)
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>(45 836)</b>	<b>(9 970)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Привлечение долгосрочных займов банков		21 448	17 852
Погашение долгосрочных займов банков		(327)	-
Выпуск долговых ценных бумаг	15	51 633	40 441
Погашение и выкуп долговых ценных бумаг		(45 239)	-
Взносы в уставной капитал	16	10 000	16 294
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>37 515</b>	<b>74 587</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(755)	(548)
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(10 508)</b>	<b>14 908</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>65 918</b>	<b>20 045</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	5	<b>55 410</b>	<b>34 953</b>

*Прилагаемые примечания 1-27 являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.*



(В тысячах евро)

## 1. Описание деятельности

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Международного инвестиционного банка (далее – «Банк») и его дочерних компаний. Банк и его дочерние компании далее совместно именуются «Группа». Международный инвестиционный банк является материнской компанией Группы. Перечень дочерних компаний Банка приведен в Примечании 2.

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, улица Маши Порываевой, 7.

31 июля 2014 г. Совет Евросоюза ввел секторальные санкции в отношении Российской Федерации. В преамбулах решения Совета ЕС от 31 июля 2014 г. (параграф 9) и разработанного на его основе Положения Совета ЕС № 833/2014 от 31 июля 2014 г. (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, Международный инвестиционный банк не попал под соответствующие ограничительные меры.

Несмотря на сложную внешнюю обстановку и сохраняющуюся нестабильность внешней операционной среды в стране пребывания штаб-квартиры Банка в 2015 году, Группа продолжает развивать свою деятельность.

- ▶ Продолжается работа по диверсификации географической структуры кредитного портфеля.
- ▶ В середине января 2015 года агентство Fitch Ratings поставило рейтинг МИБ на пересмотр (Rating Watch Evolving). 18 февраля текущего года инвестиционный кредитный рейтинг Банка был подтвержден на уровне ВВВ-, при этом прогноз был повышен до «стабильного». Fitch Ratings, признав достижения МИБ, начал рассматривать внутренние показатели работы Банка как определяющие при присвоении рейтинга.
- ▶ 19 марта текущего года рейтинговое агентство Moody's изменило рейтинг Банка с A3 на Baa1, сохранив стабильный прогноз. Главной причиной снижения стало ухудшение внешней среды Банка, а именно: негативные прогнозы экономического роста России (чей рейтинг агентство снижало трижды с августа 2014 года), а также Болгарии и Монголии.
- ▶ 14 апреля 2015 г. в Братиславе (Словацкая Республика) открыто первое в истории отделение МИБ – Европейское региональное отделение.
- ▶ В апреле 2015 года состоялось размещение рублевых облигаций Банка. Объем выпуска – 3 млрд. руб.
- ▶ В мае 2015 года, завершив внутригосударственные процедуры и осуществив взнос в уставный капитал Банка Венгрия стала полноправным членом МИБ с долей в оплаченном капитале в размере 20 млн. евро или 6,8%.

(намеренный пропуск)

*(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 2015 г.,</i> %	<i>31 декабря 2014 г.,</i> %
Российская Федерация	51,270	55,031
Республика Болгария	14,423	15,481
Чешская Республика	10,380	11,142
Словацкая Республика	7,341	7,880
Венгрия	6,835	–
Румыния	6,307	6,769
Республика Куба	1,832	1,966
Социалистическая Республика Вьетнам	1,254	1,346
Монголия	0,358	0,385
	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

В соответствии с Соглашением каждая страна-член Банка может отказаться от членства в нем с уведомлением об этом Совета Банка не менее чем за шесть месяцев. В этом случае должны быть урегулированы все обязательства Банка перед соответствующей страной-членом Банка.

Страны-члены Банка имеют право голосовать на заседаниях Совета, каждая страна-член имеет в Совете один голос независимо от размера ее взноса в капитал Банка.

Находится на завершающей стадии процесс подписания Протокола о внесении изменений в Соглашение об образовании МИБ и Устав (осталась последняя страна – Чехия, которая заявила о своей готовности подписать Протокол в ближайшее время).

**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**

Страны-члены Банка переживают политические и экономические перемены, которые затрагивают и могут затрагивать в будущем деятельность предприятий в этих странах. Как следствие, осуществление деятельности в некоторых странах-членах Банка сопряжено с рисками, которым обычно не подвергаются предприятия, действующие в странах с развитой рыночной экономикой.

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.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

## 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 2015 г. 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 Группы по состоянию на 31 декабря 2014 г.

### Дочерние компании

Банк является материнской организацией Группы, в состав которой на 30 июня 2015 г. входит дочерняя компания со 100-процентным участием Банка – АО «МИБ Капитал», учрежденная в 2012 году для решения вопросов, связанных с деятельностью МИБ на территории Российской Федерации, в том числе для доверительного управления имуществом Банка. Уставный капитал дочерней компании при создании был определен в размере 10 тыс. рублей (эквивалент 250 евро). В 2013 году Банк осуществил дополнительный взнос в уставный капитал дочерней компании в размере 11 161 тыс. евро. В июне 2015 года проведена декапитализация уставного капитала дочерней в размере 4 464 тыс. евро.

### 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 и инвестиционной недвижимости, отраженных по переоцененной и справедливой стоимости соответственно.

### Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Евро является функциональной валютой и валютой представления данных промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, 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. Рубль является функциональной валютой дочерней компании Группы.

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

## 3. Изменения в учетной политике

В промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности используется та же учетная политика, методы вычисления и принципы оценки финансовых показателей, что и в последней консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2015 г. Группа не применяла досрочно выпущенные, но не вступившие в силу стандарты, интерпретации или поправки к ним.

(В тысячах евро)

### 3. Изменения в учетной политике (продолжение)

Сущность и эффект указанных изменений представлены ниже. Несмотря на то, что указанные стандарты и поправки были впервые применены в 2015 году, они не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную отдельную отчетность Банка. Сущность и эффект каждого отдельного стандарта и поправки следующие:

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Планы с установленными выплатами: взносы со стороны работников»*

МСФО (IAS) 19 требует от компании учитывать взносы со стороны работников или третьих лиц для учета пенсионных планов с установленными выплатами. В случае, если взносы привязаны к предоставляемым услугам, они должны относиться к периодам службы в качестве отрицательной выгоды. Поправки уточняют, что, если сумма взносов не зависит от количества лет службы, компания может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости текущих услуг в том периоде, когда такие услуги оказываются, вместо распределения таких взносов по периодам службы. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 г. или после этой даты. Эти поправки не оказали влияния на Группу, так как Группа не имеет пенсионных планов с установленными выплатами со взносами со стороны работников или третьих лиц.

#### **Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов**

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Группа впервые применила их в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»*

Это улучшение применяется перспективно и разъясняет различные вопросы, связанные с определениями условий достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющимися условиями надления правами:

- ▶ Условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- ▶ Целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- ▶ Целевой показатель должен относиться к деятельности организации или другой организации в составе той же группы;
- ▶ Условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- ▶ Если контрагент по какой-то причине прекращает предоставление услуг в течение периода надления правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Подходы, указанные выше, совпадают с теми, которые Группа ранее применяла для определения условий достижения результатов и условия периода оказания услуг, являющимися условиями надления правами. Таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицируемые как обязательства (или активы) в результате объединения бизнеса должны в последующем учитываться по справедливой стоимости через прибыль или убыток независимо от того, попадают ли они в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

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

#### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2010-2012 годов (продолжение)

##### *МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»*

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют, что:

- ▶ Компания должна раскрыть суждения руководства в отношении применения критериев агрегирования, предусмотренных пунктом 12 МСФО (IFRS) 8, включая общее описание операционных сегментов, которые были агрегированы, и экономические характеристики (например, продажи или валовая прибыль), которые использовались для оценки того, являются ли сегменты схожими;
- ▶ Раскрытие сверка активов сегментов с общими активами требуется, только если такая сверка предоставляется руководителю, принимающему операционные решения, так же, как это требуется для раскрытия в отношении обязательств сегментов.

Группа не применяла критерии агрегирования, предусмотренные пунктом 12 МСФО (IFRS) 8. Группа не раскрывает сверку активов сегментов с общими активами в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности, так как такая сверка не предоставляется руководителю, принимающему операционные решения.

##### *МСФО (IFRS) 13 «Краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность» – поправки к МСФО (IFRS) 13*

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в Основаниях для заключения, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме счетов, если эффект дисконтирования незначителен. Эти положения совпадают с текущей учетной политикой Группы и, таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

##### *МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»*

Данная поправка применяется ретроспективно и разъясняет положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в отношении того, что актив может быть переоценен на основании наблюдаемых данных на основании как брутто-, так и нетто-оценки. Кроме того, накопленная амортизация определена как разница между брутто-оценкой актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего промежуточного отчетного периода Группа не признавала корректировок стоимости активов в результате переоценки.

##### *МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»*

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги в качестве старшего руководящего персонала), является связанной стороной и включается в раскрытия информации о связанных сторонах. Кроме того, компания, которая использует управляющую компанию, должна раскрывать сумму затрат на услуги по управлению. Поправка не применима к Группе, так как Группа не пользуется услугами управляющих компаний.

#### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов

Данные улучшения вступили в силу 1 июля 2014 г. Группа впервые применила их в данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности. Они включают следующие изменения:

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для целей исключений из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- ▶ Вся совместная деятельность, а не только совместные предприятия, исключены из сферы применения МСФО (IFRS) 3;
- ▶ Данное исключение применимо только для учета в финансовой отчетности самой совместной деятельности.

Поправка не применима к Банку и ее дочерним компаниям, так как Группа МИБ не является совместной деятельностью.

(В тысячах евро)

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

#### Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2011-2013 годов (продолжение)

*МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым, может применяться к портфелям, состоящим не только из финансовых активов и финансовых обязательств, но и из других контрактов, попадающих в сферу применения МСФО (IFRS) 9 (или, если применимо, МСФО (IAS) 39). Группа не применяет исключение МСФО (IFRS) 13 для компаний, удерживающих группу финансовых активов и финансовых обязательств (портфель) и управляющих этой группой как единым целым.

*МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, используется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Группа полагалась на МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40, при определении, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. Таким образом, данные поправки не оказали влияния на учетную политику Группы.

*Определение «МСФО, вступившего в силу» – поправки к МСФО (IFRS) 1*

Данная поправка разъясняет в Основании для заключения, что компания может выбрать для применения либо текущий, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, разрешающий досрочное применение, при условии, что любой из стандартов последовательно применяется во всех периодах, представленных в первой отчетности компании в соответствии с МСФО. Так как Группа уже составляет отчетность в соответствии с МСФО, этот стандарт не оказал на него влияния.

### 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 сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности, которые воздействуют на отражаемые в сокращенной промежуточной 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.

Суждения и оценки, использованные руководством Группы в процессе применения учетной политики, соответствуют суждениям, описанным в консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

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

- ▶ Примечание 7 – Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- ▶ Примечание 8 – Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи;
- ▶ Примечание 11 – Кредиты клиентам.

(В тысячах евро)

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
<b>Наличные денежные средства</b>	<b>108</b>	<b>392</b>
<b>Счета типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах</b>		
<i>Кредитный рейтинг AAA</i>	–	11
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	549	13 377
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	18 914	25
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	66	–
<i>Без кредитного рейтинга</i>	773	–
<b>Итого счета типа «Ностро» в банках и других финансовых институтах</b>	<b>20 302</b>	<b>13 413</b>
<b>Краткосрочные депозиты в банках</b>		
<i>Срочные депозиты в банках</i>		
<i>Кредитный рейтинг между AA- и AA+</i>	–	16 464
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	–	8 232
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	–	255
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	15 933	10 005
<i>Кредитный рейтинг между B- и B+</i>	19 067	17 157
<b>Итого краткосрочные депозиты в банках</b>	<b>35 000</b>	<b>52 113</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>55 410</b>	<b>65 918</b>

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

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

Депозиты в банках и других финансовых институтах включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
<b>Срочные депозиты в банках сроком до 1 года</b>		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	2 304	–
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	–	3 479
<i>Кредитный рейтинг между BB- и BB+</i>	2 400	432
<i>Кредитный рейтинг между B- и B+</i>	55 136	30 460
<b>Депозиты в банках и других финансовых институтах</b>	<b>59 840</b>	<b>34 371</b>

**Задолженность Национального банка Республики Куба**

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Срочные депозиты в Национальном банке Республики Куба без кредитного рейтинга	34 967	34 967
За вычетом: резерва под обесценение	(34 967)	(34 967)
<b>Срочные депозиты в Национальном банке Республики Куба</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

(В тысячах евро)

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

Кроме депозитов в Национальном банке Республики Куба по состоянию на 30 июня 2015 г. у Группы имеются три контрагента, совокупные остатки по депозитам которых превышают 20% от совокупного объема остатков по депозитам в банках и других финансовых институтах (31 декабря 2014 г.: такой контрагент один).

**7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, включают в себя торговые сделки с использованием производных финансовых инструментов. Производные финансовые инструменты 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 на рынке, связанных с данными инструментами. Таким образом, справедливая стоимость производных финансовых инструментов может значительно изменяться в зависимости от потенциально выгодных и невыгодных условий.

**Сделки с иностранной валютой**

Следующие таблицы отражают справедливую стоимость производных финансовых инструментов по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. условные суммы срочных договоров купли-продажи иностранной валюты с указанием средневзвешенного валютного курса сделок согласно договорам:

	30 июня 2015 г. (неаудировано)				
	Условная сумма сделки		Средне- взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Свопы	6 282 720 тыс. российских рублей	114 873 тыс. евро	–	674	11 256
Срочные сделки с иностранной валютой	51 000 тыс. евро	60 335 тыс. долл. США	1,18	–	2 847
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				<b>674</b>	<b>14 103</b>
	31 декабря 2014 г.				
	Условная сумма сделки		Средне- взвешенный курс сделки	Справедливая стоимость	
	Покупка	Продажа		Активы	Обязательства
Свопы	3 700 000 тыс. российских рублей	67 565 тыс. евро	–	–	16 494
	1 930 050 тыс. российских рублей	30 000 тыс. евро	64,34	–	4 155
Срочные сделки с иностранной валютой	2 800 тыс. евро	195 020 тыс. российских рублей	69,65	311	–
	33 000 тыс. евро	41 345 тыс. долл. США	1,25	–	1 056
<b>Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>				<b>311</b>	<b>21 705</b>



*(В тысячах евро)*

## **7. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)**

### **Сделки с иностранной валютой (продолжение)**

В связи с размещением рублевых облигационных займов (Примечание 15) Группа заключила валютно-процентные свопы и валютный форвард на рыночных условиях с тремя 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.

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

На 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. 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 форвардного курса евро к рублю.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

**8. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи**

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
	<i>(неаудировано)</i>	
<i>Находящиеся в собственности Группы</i>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
Облигации Правительств стран-членов Банка и региональных органов власти		
<i>Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</i>	69 832	11 202
<i>Облигации региональных органов власти</i>	–	3 395
<b>Облигации Правительств стран-членов Банка и региональных органов власти</b>	<b>69 832</b>	<b>14 597</b>
Корпоративные облигации		
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	954	10 373
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>954</b>	<b>10 373</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги</b>	<b>70 786</b>	<b>24 970</b>
<b>Котируемые долевыми инструментами</b>		
<i>Без кредитного рейтинга</i>	4	3
<b>Итого котируемые долевыми инструментами</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>70 790</b>	<b>24 973</b>
<i>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</i>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
<i>Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</i>	18 569	13 903
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги</b>	<b>18 569</b>	<b>13 903</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «РЕПО»</b>	<b>18 569</b>	<b>13 903</b>

*Облигации Правительств стран-членов Банка* представляют собой выраженные в европейской валюте и американских долларах ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерствами финансов данных стран, со сроками погашения в 2018-2027 годах (31 декабря 2014 г.: в 2017-2024 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 2,0% до 6,0% (31 декабря 2014 г.: от 2,9% до 5,0%).

*Корпоративные облигации* представлены облигациями, выпущенными банком страны Евросоюза, со сроками погашения в 2025 году (31 декабря 2014 г.: в 2015-2020 годах). Ставка купона по данным облигациям составляет 4,5% (31 декабря 2014 г.: от 5,0% до 8,1%).

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**9. Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения**

Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
<i>Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</i>	12 340	11 951
<b>Облигации Правительств стран-членов Банка</b>	<b>12 340</b>	<b>11 951</b>
Корпоративные облигации		
<i>Кредитный рейтинг между A- и A+</i>	–	17 536
<i>Кредитный рейтинг между BBB- и BBB+</i>	18 023	45 683
<i>Кредитный рейтинг BB+</i>	64 928	5 830
<b>Корпоративные облигации</b>	<b>82 951</b>	<b>69 049</b>
<b>Итого котируемые долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения</b>	<b>95 291</b>	<b>81 000</b>
<b>Обремененные залогом по сделкам «РЕПО»</b>		
<b>Котируемые долговые ценные бумаги</b>		
<i>Корпоративные облигации с кредитным рейтингом BBB-</i>	11 659	42 634
<i>Корпоративные облигации с кредитным рейтингом BB+</i>	18 214	–
<b>Итого Еврооблигации Правительств стран-членов Банка</b>	<b>33 873</b>	<b>42 634</b>
<b>Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «РЕПО»</b>	<b>33 873</b>	<b>42 634</b>

*Облигации Правительств стран-членов Банка* представляют собой выраженные в европейской валюте и российских рублях ценные бумаги, выпущенные и гарантированные Министерствами финансов данных стран, со сроками погашения в 2018-2020 годах (31 декабря 2014 г.: в 2018-2020 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 3,6% до 7,9% (31 декабря 2014 г.: от 3,6% до 7,9%).

*Корпоративные облигации* представлены облигациями, выпущенными крупными компаниями и банками стран-членов Банка и стран Евросоюза, со сроками погашения в 2016-2025 годах (31 декабря 2014 г.: в 2016-2025 годах). Ставка купона по данным облигациям варьируется от 3,0% до 7,9% (31 декабря 2014 г.: от 3,0% до 7,9%).

**10. Долгосрочные кредиты банкам**

В течение 1 полугодия 2015 года Группа продолжила кредитную деятельность с учетом приоритетов, утвержденных в 2014 году. Основное направление кредитной деятельности – содействие развитию малого и среднего бизнеса в странах-членах, а также участие в финансировании социально значимых инфраструктурных проектов на территории стран-членов. В качестве своих ключевых контрагентов Банк рассматривает национальные институты развития, экспортно-импортные банки и агентства, международные финансовые организации и банки развития.

В 2015 году Группой предоставлялись долгосрочные кредиты банкам, ведущим деятельность в следующих странах:

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Российская Федерация	89 943	89 874
Монголия	24 546	26 986
Социалистическая республика Вьетнам	15 168	15 172
<b>Итого долгосрочные кредиты банкам</b>	<b>129 657</b>	<b>132 032</b>

(В тысячах евро)

**10. Долгосрочные кредиты банкам (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. задолженность по долгосрочным кредитам банкам не была просроченной или обесцененной, и резервы под обесценение указанной задолженности не создавались.

**Анализ обеспечения долгосрочных кредитов банкам**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля долгосрочных кредитов банкам по типам обеспечения по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

	30 июня 2015 г. (неаудировано)		31 декабря 2014 г.	
	Долгосрочные кредиты банкам	Доля от портфеля кредитов, %	Долгосрочные кредиты банкам	Доля от портфеля кредитов, %
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	5 218	4,0	5 964	4,5
Необеспеченная часть кредитов	124 439	96,0	126 068	95,5
<b>Итого кредиты банкам</b>	<b>129 657</b>	<b>100,0</b>	<b>132 032</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 2015 г. на балансе Группы были учтены долгосрочные кредиты, предоставленные пяти банкам, общая сумма кредитов, выданных каждому из которых, превышала 10% от совокупного объема долгосрочных кредитов банкам (31 декабря 2014 г.: пяти заемщикам). Общая сумма таких крупных кредитов по состоянию на 30 июня 2015 г. составила 85 103 тыс. евро (31 декабря 2014 г.: 85 049 тыс. евро).

**11. Кредиты клиентам**

Группой предоставлялись кредиты заемщикам, ведущим деятельность в следующих странах:

	30 июня 2015 г. (неаудировано)	31 декабря 2014 г.
Словацкая Республика	47 162	48 345
Республика Болгария	30 532	31 094
Российская Федерация	26 999	2 646
Монголия	22 876	23 822
Румыния	5 965	5 958
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>133 534</b>	<b>111 865</b>
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(7 184)	(3 589)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>126 350</b>	<b>108 276</b>

Далее приводится информация о просроченных кредитах по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	30 июня 2015 г. (неаудировано)	31 декабря 2014 г.
Совокупный объем кредитов, по которым просрочена основная сумма долга и/или проценты	14 775	8 107
За вычетом: резерва под обесценение кредитов	(7 184)	(3 589)
<b>Просроченные кредиты клиентам</b>	<b>7 591</b>	<b>4 518</b>

(В тысячах евро)

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

Ниже представлено движение резервов под обесценение кредитов по странам:

	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2015 г.</b>	<b>3 589</b>	–	<b>3 589</b>
Чистое создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	(611)	4 206	<b>3 595</b>
<b>На 30 июня 2015 г. (неаудировано)</b>	<b>2 978</b>	<b>4 206</b>	<b>7 184</b>
<b>Обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>2 978</b>	<b>4 206</b>	<b>7 184</b>
<b>Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	<b>8 107</b>	<b>6 668</b>	<b>14 775</b>

	<i>Словацкая Республика</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Итого</i>
<b>На 1 января 2014 г.</b>	–	–	–
Чистое создание/(восстановление) резерва под обесценение в течение периода	3 589	(15)	<b>3 574</b>
Восстановление ранее списанного резерва	–	15	<b>15</b>
<b>На 30 июня 2014 г. (неаудировано)</b>	<b>3 589</b>	–	<b>3 589</b>
<b>Обесценение на индивидуальной основе</b>	<b>3 589</b>	–	<b>3 589</b>
<b>Итого сумма кредитов клиентам, оцененных на индивидуальной основе как обесцененные, до вычета резерва под обесценение, оцененного на индивидуальной основе</b>	<b>8 107</b>	–	<b>8 107</b>

**Анализ обеспечения кредитов клиентам**

Нижеследующая таблица содержит анализ портфеля кредитов клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>		<i>31 декабря 2014 г.</i>	
	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>	<i>Кредиты за вычетом резерва под обесценение</i>	<i>Доля от портфеля кредитов, %</i>
Залог прав требований	42 540	33,7	12 517	11,6
Залог недвижимости (ипотека) и имущественных прав	23 454	18,6	29 508	27,3
Залог акций	11 940	9,4	25 947	24
Залог оборудования и товаров в обороте	5 850	4,6	1 706	1,6
Необеспеченная часть кредитов	42 566	33,7	38 598	35,6
<b>Всего кредиты клиентам</b>	<b>126 350</b>	<b>100,0</b>	<b>108 276</b>	<b>100,0</b>

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

(В тысячах евро)

**11. Кредиты клиентам (продолжение)****Концентрация выданных кредитов**

По состоянию на 30 июня 2015 г. на балансе Группы были учтены кредиты клиентам, выданные пяти заемщикам (31 декабря 2014 г.: четырем 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 2015 г. составляла 90 214 тыс. евро (31 декабря 2014 г.: 65 405 тыс. евро), и под указанные кредиты резервы не создавались (31 декабря 2014 г.: резервы не создавались).

**Анализ кредитов по отраслям экономики**

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

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Лизинг и страхование	26 718	19 427
Производство транспортных средств	22 362	14 892
Химическое производство	22 164	–
Строительство зданий	21 047	20 948
Трубопроводный транспорт	16 407	25 080
Производство напитков и пищевых продуктов	8 498	9 443
Специализированные строительные работы	8 107	8 107
Торговля	4 834	2 646
Производство электрооборудования	3 111	–
Связь	–	11 056
Прочее	286	266
	<b>133 534</b>	<b>111 865</b>
За вычетом резерва под обесценение кредита	(7 184)	(3 589)
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>126 350</b>	<b>108 276</b>

**12. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Прочие дебиторы	6 281	2 900
Авансовые платежи и расходы будущих периодов	698	841
	<b>6 979</b>	<b>3 741</b>
За вычетом резерва под обесценение дебиторской задолженности	(2 062)	(1 763)
<b>Прочие активы</b>	<b>4 917</b>	<b>1 978</b>

Ниже представлена информация об изменении резерва под обесценение прочих активов:

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
<b>Сумма резерва на 1 января</b>	<b>1 763</b>	<b>411</b>
Чистое создание резерва под обесценение в течение периода	–	1 730
Изменение резерва в связи с изменениями валютных курсов	299	(378)
<b>Сумма резерва на конец периода</b>	<b>2 062</b>	<b>1 763</b>

*(В тысячах евро)***12. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Прочие кредиторы	2 858	2 482
Расчеты с сотрудниками	1 133	931
Доходы будущих периодов	10	–
Прочее	29	243
<b>Прочие обязательства</b>	<b>4 030</b>	<b>3 656</b>

**13. Счета и депозиты банков и других финансовых институтов**

Счета и депозиты банков и других финансовых институтов включают в себя следующие позиции:

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Срочные депозиты банков и других финансовых институтов	53 961	17 349
Кредиторская задолженность по сделкам «РЕПО»	42 082	41 320
<b>Счета и депозиты банков и других финансовых институтов</b>	<b>96 043</b>	<b>58 669</b>

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

**Концентрация депозитов банков и других финансовых институтов**

По состоянию на 30 июня 2015 г. у Группы имеется два контрагента, совокупные остатки по депозитам которых превышают 20% от совокупного объема остатков по депозитам банков и других финансовых институтов (31 декабря 2014 г.: четыре контрагента) и составляют 65 538 тыс. евро (31 декабря 2014 г.: 53 669 тыс. евро).

**14. Долгосрочные займы банков**

По состоянию на 30 июня 2015 г. на балансе Группы учтены три долгосрочных займа на сумму 43 382 тыс. евро (на 31 декабря 2014 г.: 20 540 тыс. евро), предоставленные Банкам со сроками погашения в апреле, сентябре 2016 года и мае 2020 года (на 31 декабря 2014 г.: апрель 2016 года). Группой привлекались долгосрочные займы банков, ведущих деятельность в следующих странах:

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Российская Федерация	22 349	20 540
Республика Болгария	13 540	–
Словацкая Республика	7 493	–
<b>Долгосрочные займы банков</b>	<b>43 382</b>	<b>20 540</b>

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

## 15. Выпущенные долговые ценные бумаги

29 апреля 2015 г. Группа разместила рублевые облигации серии 02 на сумму в 3 млрд. рублей (51 633 тыс. евро) и сроком погашения в 3 640-ой день с даты начала размещения облигаций выпуска. Купон по облигациям установлен в размере 13,25% годовых и выплачивается два раза в год, с первой выплатой купонного дохода 28 октября 2015 г. По состоянию на 30 июня 2015 г. выпущенные рублевые облигации, отраженные по амортизированной стоимости, составили 49 170 тыс. евро. Группа использовала поступления от размещения данных облигаций в том числе для наращивания кредитного портфеля.

В июне 2015 года Группа выкупила рублевые облигации на общую сумму 2,31 млрд. рублей (39 283 тыс. евро) путем исполнения пут опциона инвесторов, а также установил новый купон в размере 12,00% годовых на период со второго по пятый купонные периоды.

В даты размещения рублевых облигаций Группа заключила валютно-процентные свопы для регулирования валютных рисков (Примечание 7).

## 16. 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 2015 г. непоплаченная часть объявленного капитала Банка в размере 1 007 382 тыс. евро (31 декабря 2014 г.: 1 027 382 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 2014 г.: 296 900 тыс. евро).

18 мая 2015 г. Правительство Венгрии внесло 10 000 тыс. евро в качестве взноса в капитал Банка в целях возобновления полноправного членства Венгрии. В соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанном на 102-м заседании Совета МИБ (20-21 ноября 2014 г.), Банк добавил к взносу Венгрии сумму в 10 000 тыс. евро за счет нераспределенной прибыли прошлых лет.

В результате оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составил 292 618 тыс. евро (на 31 декабря 2014 г.: 272 618 тыс. евро).

## 17. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов

### 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.



(В тысячах евро)

**17. Условные обязательства, обязательства по предоставлению займов (продолжение)****Договорные и условные обязательства**

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 2015 г. договорные и условные обязательства Группы включали в себя забалансовые обязательства кредитного характера, в том: числе: неиспользованные кредитные линии и рамбурсные обязательства.

Нижеследующая таблица представляет суммы забалансовых обязательств кредитного характера на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Неиспользованные кредитные линии	16 748	69 296
Рамбурсные обязательства	2 014	–
<b>Итого забалансовые обязательства</b>	<b>18 762</b>	<b>69 296</b>

**18. 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 2015 г. составляют 1 743 тыс. евро (31 декабря 2014 г.: 4 742 тыс. евро) и будут погашены в течение 1 года.

**19. Процентные доходы и процентные расходы**

Чистый процентный доход включает в себя следующие позиции:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи и удерживаемые до погашения	3 732	2 583
Кредиты клиентам	3 547	1 781
Долгосрочные кредиты банкам	3 275	1 995
Депозиты в банках и других финансовых институтах, включая денежные средства и их эквиваленты	1 585	1 132
<b>Процентные доходы</b>	<b>12 139</b>	<b>7 491</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(6 731)	(723)
Долгосрочные займы банков	(516)	(100)
Привлеченные средства по сделкам «РЕПО»	(191)	(43)
Текущие счета клиентов	(110)	(65)
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(59)	(278)
<b>Процентные расходы</b>	<b>(7 607)</b>	<b>(1 209)</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 532</b>	<b>6 282</b>

Процентные доходы, начисленные по обесцененным выданным кредитам за шестимесячный период по 30 июня 2015 г., составили 119 тыс. евро (по 30 июня 2014 г.: 192 тыс. евро).

*(В тысячах евро)***20. Общехозяйственные и административные расходы**

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя следующие позиции:

	<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудировано)</i>	
	<i>2015 г.</i>	<i>2014 г.</i>
Вознаграждение сотрудников и отчисления с фонда оплаты труда	5 708	5 454
Расходы на ИТ, инвентарь, содержание зданий, помещений	786	725
Амортизация основных средств	702	684
Расходы, связанные с командировками, представительские расходы, аренда жилья	583	689
Профессиональные услуги	224	84
Прочее	372	713
<b>Общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>8 375</b>	<b>8 349</b>

**21. 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.

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 финансовых рынках.

Система мониторинга рисков включает:

- ▶ Установление лимитов для принятия рисков на основании оценки принятого соответствующего уровня рисков;
- ▶ Контроль за подверженностью Группы рискам путем соблюдения установленных ограничений, регулярно проводимой оценки в отношении подверженности Группы рискам и проведения внутреннего аудита систем управления рисками.

Группа выделяет основные риски, присущие различным направлениям его деятельности:

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

*(В тысячах евро)*

## 21. Управление рисками (продолжение)

### 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.

Анализ портфеля долгосрочных кредитов банкам, другим финансовым институтам и клиентам (за вычетом резерва под обесценение) по типам обеспечения представлен в Примечании 10 и Примечании 11.

#### *Кредитное качество по классам финансовых активов*

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, выполнении 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.

По состоянию 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г. по долгосрочным кредитам банкам признаков обесценения выявлено не было, все кредиты были классифицированы как стандартные.

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

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

В таблице ниже представлена информация о качестве выданных долгосрочных кредитов банкам (Примечание 10) и кредитов клиентам (Примечание 11) по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

<b>30 июня 2015 г.</b> <b>(неаудировано)</b>	<b>Сумма</b> <b>кредита</b>	<b>Обесценение</b>	<b>Сумма кредита</b> <b>с учетом</b> <b>обесценения</b>	<b>Отношение</b> <b>обесценения к</b> <b>сумме кредита,</b> <b>%</b>
<b>Долгосрочные кредиты банкам, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>				
Стандартные кредиты				
- Российская Федерация	89 943	–	89 943	–
- Монголия	24 546	–	24 546	–
- Социалистическая республика Вьетнам	15 168	–	15 168	–
	<b>129 657</b>	<b>–</b>	<b>129 657</b>	<b>–</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>				
Стандартные кредиты				
- Словацкая республика	39 055	–	39 055	–
- Российская Федерация	26 999	–	26 999	–
- Республика Болгария	23 864	–	23 864	–
- Монголия	22 876	–	22 876	–
- Румыния	5 965	–	5 965	–
Безнадежные кредиты				
- Словацкая республика	8 107	(2 978)	5 129	36,7
- Республика Болгария	6 668	(4 206)	2 462	63,1
	<b>133 534</b>	<b>(7 184)</b>	<b>126 350</b>	<b>5,4</b>
<b>Всего кредитов</b>	<b>263 191</b>	<b>(7 184)</b>	<b>256 007</b>	<b>2,7</b>
<b>31 декабря 2014 г.</b>				
	<b>Сумма</b> <b>кредита</b>	<b>Обесценение</b>	<b>Сумма кредита</b> <b>с учетом</b> <b>обесценения</b>	<b>Отношение</b> <b>обесценения к</b> <b>сумме кредита,</b> <b>%</b>
<b>Долгосрочные кредиты банкам, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>				
Стандартные кредиты				
- Российская Федерация	89 874	–	89 874	–
- Монголия	26 986	–	26 986	–
- Социалистическая республика Вьетнам	15 172	–	15 172	–
	<b>132 032</b>	<b>–</b>	<b>132 032</b>	<b>–</b>
<b>Кредиты клиентам, по которым не было выявлено признаков обесценения</b>				
Стандартные кредиты				
- Словацкая республика	40 238	–	40 238	–
- Республика Болгария	31 094	–	31 094	–
- Монголия	23 822	–	23 822	–
- Румыния	5 958	–	5 958	–
- Российская Федерация	2 646	–	2 646	–
Безнадежные кредиты				
- Словацкая республика	8 107	(3 589)	4 518	44,3
	<b>111 865</b>	<b>(3 589)</b>	<b>108 276</b>	<b>3,2</b>
<b>Всего кредитов</b>	<b>243 897</b>	<b>(3 589)</b>	<b>240 308</b>	<b>1,5</b>

(В тысячах евро)

## 21. 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.

Управление ликвидностью является составной частью общей политики управления активами, пассивами и рисками Группы («ALM») и действует в рамках установленных лимитов и ограничений в области управления рисками и позициями баланса Группы (ликвидной, процентной и валютной), а также в рамках документов стратегического, тактического и оперативного планирования.

Процедуры управления ликвидной позицией Группы, обеспечивающие полное и своевременное выполнение обязательств Группы и эффективное управление ресурсами устанавливаются «Порядком управления ликвидной позицией МИБ», обеспечивающим развитие функции управления ликвидной позицией, предусмотренной «Политикой управления активами и пассивами МИБ», как неотъемлемой части общей функции управления Группой.

Матрица принятия решений в части управления ликвидностью включает стратегический уровень управления ликвидностью (Совет) тактический уровень (Правление и профильные комитеты) и оперативный (ответственные структурные подразделения). В 2014 году Группа проводила работу по модернизации подходов по управлению активами и пассивами. Начиная с 2015 года на Департамент аналитического сопровождения казначейских операций (ДАСКО или «ALM Unit») возложена ответственность за организацию и координацию мер по управлению ликвидной позицией Группы. Группа управляет ликвидной позицией с учетом горизонтов планирования (до 6 месяцев) и возможными сценариями динамики ликвидной позиции (стабильный, стрессовый).

Основным инструментом управления ликвидной позицией в условиях стабильного сценария был выбран «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 ДАСКО 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.

*(намеренный пропуск)*

*(В тысячах евро)***21. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)**

Буфер ликвидности формируется в первую очередь за счет Ликвидных резервов – ценных бумаг на балансе Банка и при этом входящих в состав Ломбардных списков Европейского Центрального Банка и Банка России. Их расчет выполнен за отчетную дату и дополнительно (прогнозно) за ближайшие шесть месячных отчетных дат. Буфер ликвидности может использоваться для закрытия отрицательной чистой позиции. Буфер ликвидности по состоянию на 30 июня 2015 г. составляет 93,4 млн евро (на 31 декабря 2014 г. – 64,6 тыс. евро).

В таблице ниже представлены договорные сроки действия забалансовых обязательств кредитного характера Группы. Все неисполненные обязательства по предоставлению займов включаются в тот временной период, который содержит самую раннюю дату, в которую клиент может потребовать его исполнения.

	<i>30 июня 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
	<i>(неаудировано)</i>	
Менее 1 месяца	18 208	69 296
От 1 года до 5 лет	554	–
<b>Забалансовые обязательства кредитного характера</b>	<b>18 762</b>	<b>69 296</b>

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

## 21. 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 ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, отнесены в категорию «менее 1 месяца», так как являются высоко ликвидными инвестиционными бумагами, которые могут быть реализованы Группой на рыночных условиях в краткосрочном периоде. Инвестиционные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «РЕПО», представлены исходя из периодов, оставшихся от отчетной даты до дат завершения соответствующих договорных обязательств Группы.

	30 июня 2015 г. (неаудировано)							31 декабря 2014 г.								
	От							От								
	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Просро- ченные	Итого
<b>Активы</b>																
Денежные средства и их эквиваленты	55 410	–	–	–	–	–	<b>55 410</b>	65 918	–	–	–	–	–	–	–	<b>65 918</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	–	15 404	41 459	2 977	–	–	<b>59 840</b>	8 327	20 347	5 697	–	–	–	–	<b>34 371</b>	
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	674	–	–	<b>674</b>	311	–	–	–	–	–	–	<b>311</b>	
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	80 784	–	–	8 571	–	4	<b>89 359</b>	42	7 669	750	13 599	16 813	3	–	<b>38 876</b>	
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	282	756	675	58 317	69 134	–	<b>129 164</b>	70	942	1 146	39 791	81 685	–	–	<b>123 634</b>	
Долгосрочные кредиты банкам	–	1 607	28 535	99 515	–	–	<b>129 657</b>	–	1 531	13 139	117 362	–	–	–	<b>132 032</b>	
Кредиты клиентам	578	929	8 780	89 974	18 498	–	<b>126 350</b>	–	901	24 168	53 763	24 926	–	4 518	<b>108 276</b>	
Прочие активы	3 644	8	471	95	–	–	<b>4 218</b>	58	75	994	10	–	–	–	<b>1 137</b>	
<b>Итого активов</b>	<b>140 698</b>	<b>18 704</b>	<b>79 920</b>	<b>260 123</b>	<b>87 632</b>	<b>4</b>	<b>594 672</b>	<b>74 726</b>	<b>31 465</b>	<b>45 894</b>	<b>224 525</b>	<b>123 424</b>	<b>3</b>	<b>4 518</b>	<b>504 555</b>	
<b>Обязательства</b>																
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(63 532)	(9 999)	(10 000)	(12 512)	–	–	<b>(96 043)</b>	(45 436)	(13 233)	–	–	–	–	–	<b>(58 669)</b>	
Текущие счета клиентов	(5 077)	–	–	–	–	–	<b>(5 077)</b>	(4 788)	–	–	–	–	–	–	<b>(4 788)</b>	
Финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(555)	–	(9 700)	(3 848)	–	–	<b>(14 103)</b>	–	–	(21 705)	–	–	–	–	<b>(21 705)</b>	
Долгосрочные займы банков	(77)	–	(23 223)	(20 082)	–	–	<b>(43 382)</b>	(97)	–	–	(20 443)	–	–	–	<b>(20 540)</b>	
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	–	(34 738)	(105 039)	–	–	<b>(139 777)</b>	–	–	(82 884)	(29 875)	–	–	–	<b>(112 759)</b>	
Прочие обязательства	(971)	(82)	(2 966)	–	–	–	<b>(4 019)</b>	(1 356)	(49)	(2 251)	–	–	–	–	<b>(3 656)</b>	
<b>Итого обязательств</b>	<b>(70 212)</b>	<b>(10 081)</b>	<b>(80 627)</b>	<b>(141 481)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(302 401)</b>	<b>(51 677)</b>	<b>(13 282)</b>	<b>(106 840)</b>	<b>(50 318)</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(222 117)</b>	
<b>Чистая позиция</b>	<b>70 486</b>	<b>8 623</b>	<b>(707)</b>	<b>118 642</b>	<b>87 632</b>	<b>4</b>	<b>292 271</b>	<b>23 049</b>	<b>18 183</b>	<b>(60 946)</b>	<b>174 207</b>	<b>123 424</b>	<b>3</b>	<b>4 518</b>	<b>282 438</b>	
<b>Накопленная чистая позиция</b>	<b>70 486</b>	<b>79 109</b>	<b>78 402</b>	<b>197 044</b>	<b>284 676</b>	<b>284 680</b>	<b>292 271</b>	<b>23 049</b>	<b>41 232</b>	<b>(19 714)</b>	<b>154 493</b>	<b>277 917</b>	<b>277 920</b>	<b>282 438</b>		

*(В тысячах евро)***21. 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 бумагами 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.

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 стоимости подверженной валютному риску 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 2015 г. итоговые данные по оценке подверженной риску стоимости в отношении валютных рисков, принимаемых Группой, представлены следующим образом:

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Ценовой риск по ценным бумагам с фиксированным доходом	476	364
Валютный риск	1 189	945



*(В тысячах евро)*

## **21. 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)

## 21. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

Ниже представлена информация о подверженности Группы к валютному риску по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	30 июня 2015 г. (неаудировано)					31 декабря 2014 г.				
	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого	Евро	Доллары США	Рубли	Прочие валюты	Итого
<b>Активы</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	53 661	635	969	145	<b>55 410</b>	33 801	31 655	360	102	<b>65 918</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	59 313	–	527	–	<b>59 840</b>	32 895	1 044	432	–	<b>34 371</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	67 190	22 169	–	–	<b>89 359</b>	32 355	6 521	–	–	<b>38 876</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	54 961	68 860	5 343	–	<b>129 164</b>	55 566	63 561	4 507	–	<b>123 634</b>
Долгосрочные кредиты банкам	110 159	19 498	–	–	<b>129 657</b>	110 815	21 217	–	–	<b>132 032</b>
Кредиты клиентам	104 186	22 164	–	–	<b>126 350</b>	108 276	–	–	–	<b>108 276</b>
Прочие активы	3 685	–	533	–	<b>4 218</b>	111	2	1 024	–	<b>1 137</b>
	<b>453 155</b>	<b>133 326</b>	<b>7 372</b>	<b>145</b>	<b>593 998</b>	<b>373 819</b>	<b>124 000</b>	<b>6 323</b>	<b>102</b>	<b>504 244</b>
<b>Обязательства</b>										
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	(52 533)	(43 510)	–	–	<b>(96 043)</b>	(16 804)	(41 181)	(684)	–	<b>(58 669)</b>
Текущие счета клиентов	(4 880)	(197)	–	–	<b>(5 077)</b>	(4 605)	(183)	–	–	<b>(4 788)</b>
Долгосрочные займы банков	(7 493)	(35 889)	–	–	<b>(43 382)</b>	–	(20 540)	–	–	<b>(20 540)</b>
Выпущенные долговые ценные бумаги	(30 584)	–	(109 193)	–	<b>(139 777)</b>	(30 079)	–	(82 680)	–	<b>(112 759)</b>
Прочие обязательства	(3 220)	(112)	(687)	–	<b>(4 019)</b>	(2 879)	(74)	(703)	–	<b>(3 656)</b>
	<b>(98 710)</b>	<b>(79 708)</b>	<b>(109 880)</b>	<b>–</b>	<b>(288 298)</b>	<b>(54 367)</b>	<b>(61 978)</b>	<b>(84 067)</b>	<b>–</b>	<b>(200 412)</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>354 445</b>	<b>53 618</b>	<b>(102 508)</b>	<b>145</b>	<b>305 700</b>	<b>319 452</b>	<b>62 022</b>	<b>(77 744)</b>	<b>102</b>	<b>303 832</b>
<b>Производные финансовые инструменты</b>										
Требования	21 000	–	104 293	–	<b>125 293</b>	33 310	–	76 915	–	<b>110 225</b>
Обязательства	(114 875)	(23 847)	–	–	<b>(138 722)</b>	(97 564)	(34 056)	–	–	<b>(131 620)</b>
<b>Чистая балансовая позиция с учетом производных финансовых инструментов</b>	<b>260 570</b>	<b>29 771</b>	<b>1 785</b>	<b>145</b>	<b>292 271</b>	<b>255 198</b>	<b>27 966</b>	<b>(829)</b>	<b>102</b>	<b>282 437</b>

(В тысячах евро)

**22. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена) независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

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.

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 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

		<i>Уровень 1</i> <i>30 июня</i> <i>2015 г.</i>	<i>Уровень 2</i> <i>30 июня</i> <i>2015 г.</i>	<i>Уровень 3</i> <i>30 июня</i> <i>2015 г.</i>	<i>Итого</i> <i>30 июня</i> <i>2015 г.</i>
	<i>Дата оценки</i>	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>	<i>(неаудировано)</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые активы	30 июня 2015 г.	–	674	–	<b>674</b>
Облигации Правительств стран-членов Банка и региональных органов власти	30 июня 2015 г.	88 401	–	–	<b>88 401</b>
Корпоративные облигации	30 июня 2015 г.	954	–	–	<b>954</b>
Котируемые долевые инструменты	30 июня 2015 г.	–	4	–	<b>4</b>
Инвестиционная недвижимость	30 июня 2015 г.	–	–	52 890	<b>52 890</b>
Основные средства	30 июня 2015 г.	–	–	53 608	<b>53 608</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые обязательства	30 июня 2015 г.	–	14 103	–	<b>14 103</b>

(В тысячах евро)

**22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)****Иерархия источников справедливой стоимости (продолжение)**

	<i>Дата оценки</i>	<i>Уровень 1 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Уровень 2 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Уровень 3 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Итого 31 декабря 2014 г.</i>
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые активы	31 декабря 2014 г.	–	311	–	<b>311</b>
Облигации Правительств стран-членов Банка и региональных органов власти	31 декабря 2014 г.	28 500	–	–	<b>28 500</b>
Корпоративные облигации	31 декабря 2014 г.	10 373	–	–	<b>10 373</b>
Котируемые долевыми инструментами	31 декабря 2014 г.	–	3	–	<b>3</b>
Инвестиционная недвижимость	31 декабря 2014 г.	–	–	52 879	<b>52 879</b>
Основные средства	31 декабря 2014 г.	–	–	53 207	<b>53 207</b>
<b>Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2014 г.	–	21 705	–	<b>21 705</b>

**Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

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

	<i>Балансовая стоимость на 30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>Справедливая стоимость на 30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) за 6 месяцев 2015 года (неаудировано)</i>	<i>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Справедливая стоимость на 31 декабря 2014 г.</i>	<i>Непризнанный доход/(расход) за 2014 год</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	55 410	55 410	–	65 918	65 918	–
Депозиты в банках и других финансовых институтах	59 840	59 840	–	34 371	34 371	–
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	129 164	116 729	(12 435)	123 634	99 872	(23 762)
Долгосрочные кредиты банкам	129 657	127 646	(2 011)	132 032	126 485	(5 547)
Кредиты клиентам	126 350	126 350	–	108 276	108 276	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	96 043	96 043	–	58 669	58 669	–
Текущие счета клиентов	5 077	5 077	–	4 788	4 788	–
Долгосрочные займы банков	43 382	43 382	–	20 540	20 540	–
Выпущенные долговые ценные бумаги	139 777	139 460	317	112 759	106 351	6 408
<b>Итого непризнанное изменение в нерализованной справедливой стоимости</b>			<b>(14 129)</b>			<b>(22 901)</b>

(В тысячах евро)

## 22. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

### Методики и допущения

Методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности по справедливой стоимости, соответствуют методикам и допущениям, описанным в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.

## 23. Информация по сегментам

В целях управления Группы 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)***23. 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:

<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>Кредитно- инвести- ционная деятельность</i>	<i>Казначейство</i>	<i>Прочая деятельность</i>	<i>Итого</i>
<b>Доходы</b>				
<b>Внешние клиенты</b>				
Процентные доходы	6 822	5 272	45	<b>12 139</b>
Чистая прибыль от операций в иностранной валюте	–	6 108	–	<b>6 108</b>
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	2 375	–	<b>2 375</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	–	–	3 085	<b>3 085</b>
Прочие доходы сегмента	70	–	63	<b>133</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>6 892</b>	<b>13 755</b>	<b>3 193</b>	<b>23 840</b>
<b>Процентные расходы</b>				
Чистый убыток от операций в иностранной валютой	(3 292)	(4 315)	–	<b>(7 607)</b>
Создание резерва под обесценение кредитов	(3 595)	–	–	<b>(3 595)</b>
Прочие расходы сегмента	–	(56)	(994)	<b>(1 050)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>5</b>	<b>9 384</b>	<b>2 186</b>	<b>11 575</b>
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				<b>(10 326)</b>
<b>Прибыль за период</b>				<b>1 249</b>
Активы сегмента на 30 июня 2015 г.	256 007	333 871	112 047	<b>701 925</b>
Обязательства сегмента на 30 июня 2015 г.	83 201	215 181	4 030	<b>302 412</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>				
Капитальные затраты	–	–	22	<b>22</b>

*(намеренный пропуск)*

(В тысячах евро)

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

За шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2014 г. (неаудировано)	Кредитно-инвестиционная деятельность		Прочая деятельность	Итого
	Казначейство	Казначейство		
<b>Доходы</b>				
<b>Внешние клиенты</b>				
Процентные доходы	3 776	3 648	67	<b>7 491</b>
Чистая прибыль по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи	–	4 650	–	<b>4 650</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	–	–	4 091	<b>4 091</b>
Прочие доходы сегмента	31	–	631	<b>662</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>3 807</b>	<b>8 298</b>	<b>4 789</b>	<b>16 894</b>
Процентные расходы	(297)	(912)	–	<b>(1 209)</b>
Чистый убыток от операций в иностранной валюте	–	(198)	–	<b>(198)</b>
Создание резерва под обесценение кредитов	(3 574)	–	–	<b>(3 574)</b>
Прочие расходы сегмента	(8)	(15)	(809)	<b>(832)</b>
<b>Результаты сегмента</b>	<b>(72)</b>	<b>7 173</b>	<b>3 980</b>	<b>11 081</b>
Прочие расходы, не разделяемые между сегментами				<b>(8 349)</b>
				<b>2 732</b>
<b>Прибыль за период</b>				
Активы сегмента на 30 июня 2014 г.	144 946	239 284	115 789	<b>500 019</b>
Обязательства сегмента на 30 июня 2014 г.	22 416	101 660	5 581	<b>129 657</b>
<b>Прочая информация по сегментам</b>				
Капитальные затраты	–	–	40	<b>40</b>

На 30 июня 2015 г. у Группы был один внешний контрагент, доход от арендных операций, с которым составил более 20 процентов от общего дохода Банка (30 июня 2014 г.: один). Сумма дохода от данного контрагента составила на 30 июня 2015 г. 1 895 тыс. евро (на 30 июня 2014 г. – 2 832 тыс. евро).

**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 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г. и 30 июня 2014 г.:

	За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудировано)							
	2015 г.				2014 г.			
	Россия	Прочие страны участники	Прочие страны	Итого	Россия	Прочие страны участники	Прочие страны	Итого
Процентные доходы от внешних клиентов	6 113	5 001	1 025	<b>12 139</b>	3 355	3 567	568	<b>7 491</b>
Доход от сдачи в аренду инвестиционной недвижимости	3 085	–	–	<b>3 085</b>	4 091	–	–	<b>4 091</b>
Выручка от продажи запасов	–	–	–	–	579	–	–	<b>579</b>
Внеоборотные активы	106 498	–	–	<b>106 498</b>	103 385	–	–	<b>103 385</b>

Внеоборотные активы представлены основными средствами и инвестиционной недвижимостью.

(В тысячах евро)

## 23. 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 2015 г. и 31 декабря 2014 г.:

	<i>30 июня 2015 г.</i> <i>(неаудировано)</i>									
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Румыния</i>	<i>Словацкая республика</i>	<i>Монголия</i>	<i>Социалистическая Республика Вьетнам</i>	<i>Чешская Республика</i>	<i>Венгрия</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>										
Денежные средства и их эквиваленты	20 169	–	–	9	–	–	–	–	35 232	<b>55 410</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	2 400	–	–	–	40 133	–	–	–	17 307	<b>59 840</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	–	–	–	–	–	–	–	–	674	<b>674</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	–	19 780	21 381	12 664	10 522	11 647	6 845	5 562	958	<b>89 359</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	112 113	–	–	–	–	–	–	–	17 051	<b>129 164</b>
Долгосрочные кредиты банкам, за вычетом резервов под обесценение	89 943	–	–	–	24 546	15 168	–	–	–	<b>129 657</b>
Кредиты клиентам, за вычетом резервов под обесценение	26 999	26 326	5 965	44 184	22 876	–	–	–	–	<b>126 350</b>
<b>Активы</b>	<b>251 624</b>	<b>46 106</b>	<b>27 346</b>	<b>56 857</b>	<b>98 077</b>	<b>26 815</b>	<b>6 845</b>	<b>5 562</b>	<b>71 222</b>	<b>590 454</b>
<b>Обязательства</b>										
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	–	22 998	–	7 508	–	–	40 020	–	25 517	<b>96 043</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14 103	–	–	–	–	–	–	–	–	<b>14 103</b>
Долгосрочные займы банков	22 349	13 540	–	7 493	–	–	–	–	–	<b>43 382</b>
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	109 160	–	–	30 617	–	–	–	–	–	<b>139 777</b>
<b>Обязательства</b>	<b>145 612</b>	<b>36 538</b>	<b>–</b>	<b>45 618</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>40 020</b>	<b>–</b>	<b>25 517</b>	<b>293 305</b>



(В тысячах евро)

## 23. Информация по сегментам (продолжение)

### Географическая информация (продолжение)

	<i>31 декабря 2014 г.</i>								
	<i>Российская Федерация</i>	<i>Республика Болгария</i>	<i>Румыния</i>	<i>Словацкая республика</i>	<i>Монголия</i>	<i>Социалис- тическая Республика Вьетнам</i>	<i>Чешская Республика</i>	<i>Прочие страны</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>									
Денежные средства и их эквиваленты	23 698	–	–	8 241	–	–	16 464	17 515	<b>65 918</b>
Депозиты в банках и других финансовых институтах	432	–	–	–	30 460	–	–	3 479	<b>34 371</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	–	–	–	–	–	–	–	<b>311</b>
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	10 381	14 642	2 584	1 177	1 948	1 702	3 567	2 875	<b>38 876</b>
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	106 097	–	–	–	–	–	–	17 537	<b>123 634</b>
Долгосрочные кредиты банкам, за вычетом резервов под обесценение	89 874	–	–	–	26 986	15 172	–	–	<b>132 032</b>
Кредиты клиентам, за вычетом резервов под обесценение	2 646	31 094	5 958	44 756	23 822	–	–	–	<b>108 276</b>
<b>Активы</b>	<b>233 439</b>	<b>45 736</b>	<b>8 542</b>	<b>54 174</b>	<b>83 216</b>	<b>16 874</b>	<b>20 031</b>	<b>41 406</b>	<b>503 418</b>
<b>Обязательства</b>									
Счета и депозиты банков и других финансовых институтов	–	29 837	–	–	–	–	–	28 832	<b>58 669</b>
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21 143	–	–	–	–	–	–	562	<b>21 705</b>
Долгосрочные займы банков	20 540	–	–	–	–	–	–	–	<b>20 540</b>
Выпущенные долгосрочные ценные бумаги	82 679	–	–	30 080	–	–	–	–	<b>112 759</b>
<b>Обязательства</b>	<b>124 362</b>	<b>29 837</b>	<b>–</b>	<b>30 080</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>29 394</b>	<b>213 673</b>

(В тысячах евро)

**24. Взаимозачет финансовых инструментов**

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 г.:

	Валовый размер признанных финансовых активов (неаудировано)	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении (неаудировано)	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении (неаудировано)	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении (неаудировано)		Чистая сумма (неаудировано)
				Финансовые инструменты	Финансовое обязательство	
<b>30 июня 2015 г.</b>						
<b>Финансовые активы</b>						
Финансовые активы, заложенные по договорам «РЕПО»	52 442	–	52 442	–	(42 082)	10 360
<b>Итого</b>	<b>52 442</b>	<b>–</b>	<b>52 442</b>	<b>–</b>	<b>(42 082)</b>	<b>10 360</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Договоры прямого «РЕПО» с банками	42 082	–	42 082	–	(42 082)	–
<b>Итого</b>	<b>42 082</b>	<b>–</b>	<b>42 082</b>	<b>–</b>	<b>(42 082)</b>	<b>–</b>

В таблице ниже представлены последствия обеспеченных правовой защитой генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичных соглашений, которые не приводят к взаимозачету в консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г.:

	Валовый размер признанных финансовых активов	Валовый размер признанных финансовых обязательств, зачтенных в отчете о финансовом положении	Чистый размер финансовых активов, представленных в отчете о финансовом положении	Связанные суммы, взаимозачет которых не был произведен в отчете о финансовом положении		Чистая сумма
				Финансовые инструменты	Финансовое обязательство	
<b>31 декабря 2014 г.</b>						
<b>Финансовые активы</b>						
Финансовые активы, заложенные по договорам «РЕПО»	56 537	–	56 537	–	(41 320)	15 217
<b>Итого</b>	<b>56 537</b>	<b>–</b>	<b>56 537</b>	<b>–</b>	<b>(41 320)</b>	<b>15 217</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Договоры прямого «РЕПО» с банками	41 320	–	41 320	–	(41 320)	–
<b>Итого</b>	<b>41 320</b>	<b>–</b>	<b>41 320</b>	<b>–</b>	<b>(41 320)</b>	<b>–</b>

(намеренный пропуск)

(В тысячах евро)

**25. 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 2015 г. и 31 декабря 2014 г., а также соответствующие суммы расходов и доходов за 6 месяцев 2015 года и 2014 года представлены ниже:

	Связанная сторона	30 июня 2015 г. (неаудировано)		31 декабря 2014 г.	
		Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя процентная ставка, %
<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>					
Прочие обязательства	Ключевой управленческий персонал	402	–	369	–
<i>За шестимесячный период, закончившийся 30 июня (неаудировано)</i>					
				2015 г.	2014 г.
				Доходы/расходы	Доходы/расходы
<b>Консолидированный отчет о прибылях и убытках</b>					
Процентные расходы по текущим счетам клиентов	Ключевой управленческий персонал			(37)	(17)
<b>Чистый процентный расход после вычета резерва под обесценение кредитов</b>				<b>(37)</b>	<b>(17)</b>
<b>Убыток от операционной деятельности</b>				<b>(37)</b>	<b>(17)</b>
Вознаграждение сотрудникам	Ключевой управленческий персонал			(710)	(734)
Возмещение расходов по проезду и медицинскому страхованию	Ключевой управленческий персонал			(74)	(71)
<b>Операционные расходы</b>				<b>(784)</b>	<b>(805)</b>
<b>Чистый убыток за период</b>				<b>(821)</b>	<b>(822)</b>

**26. 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 2015 г. этот минимальный уровень составлял 8% (31 декабря 2014 г.: 8%).

*(В тысячах евро)***26. Достаточность капитала (продолжение)**

Вместе с тем, учитывая статус Банка как многостороннего института развития, а также состав стран-членов Банка и соответствующее решение Совета, показатель достаточности капитала на 30 июня 2014 г. установлен для Банка на уровне не менее 25% (31 декабря 2014 г.: 25%).

В таблице ниже показан анализ состава капитала Группы, рассчитанного в соответствии с требованиями Базельского Соглашения (Базель II), по состоянию на 30 июня 2015 г. и 31 декабря 2014 г.

	<i>30 июня 2015 г. (неаудировано)</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
<b>Капитал</b>		
Капитал 1-го уровня	365 543	351 305
Капитал 2-го уровня	32 210	33 871
<b>Итого регулятивный капитал</b>	<b>397 753</b>	<b>385 176</b>
<b>Активы, взвешенные с учетом риска</b>		
Кредитный риск	482 962	384 656
Рыночный риск	52 514	58 352
Операционный риск	55 648	50 141
<b>Итого активы, взвешенные с учетом риска</b>	<b>591 124</b>	<b>493 149</b>
Всего капитал по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала)	67,29%	78,11%
Всего капитал 1-го уровня по отношению к активам, взвешенным с учетом риска (%) (норматив достаточности капитала 1-го уровня)	61,84%	71,24%

**27. События после отчетной даты**

29 июля в соответствии с Меморандумом о взаимопонимании, подписанном на 102-м заседании Совета МИБ (20-21 ноября 2014 г.), Банк исполнил свои обязательства об увеличении вноса Венгрии в уставный капитал Банка на сумму 10 000 тыс. евро за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в счет дополнительного вноса Венгрии в уставный капитал Банка. В результате оплаченный капитал Международного инвестиционного банка составил 302 618 тыс. евро, а доля Венгрии в оплаченном капитале Банка выросла до 9,91%.

*(Конец)*