

Финансовый отчет

за 2022 год



Европейский банк
реконструкции и развития

В «Финансовый отчет за 2022 год» вошла утвержденная и прошедшая аудиторскую проверку финансовая отчетность, представляемая в соответствии со статьей 27 Соглашения об учреждении Европейского банка реконструкции и развития и разделом 13 Правил внутреннего распорядка.

ЕБРР – многосторонний банк, который содействует развитию частного сектора и предпринимательской инициативы в 36 экономиках на трех континентах. Акционерами ЕБРР являются 71 государство, а также Европейский союз и Европейский инвестиционный банк. Инвестиции Банка направлены на повышение конкурентности, качества управления, экологичности, инклюзивности, жизнеспособности и интегрированности экономики в регионах его операций.

Содержание

Основные показатели	2
Ключевые финансовые показатели: 2018–2022 годы	5
Дополнительная отчетность и раскрытие информации	7
Сводный отчет о прибылях и убытках	14
Сводный отчет о совокупном доходе	15
Сводный баланс	16
Сводный отчет об изменениях в собственных средствах акционеров	17
Сводный отчет о движении денежных средств	18
Принципы учетной политики	19
Управление рисками	38
Примечания к финансовой отчетности	74
Ответственность за внешнюю финансовую отчетность	107
Отчет о независимом заверении заявления оперативного руководства ЕБРР	109
Отчет независимых аудиторов Совету управляющих Европейского банка реконструкции и развития	110
Для заметок	111

Основные показатели

В 2022 году ЕБРР¹ получил чистый убыток в 1,1 млрд евро, что частично нивелировало его прибыль в 2,5 млрд евро за 2021 год. В очень неблагоприятной финансовой ситуации, вызванной российским вторжением в Украину, благодаря консервативному управлению баланс Банка демонстрирует устойчивость, а сам Банк сохраняет прочные финансовые позиции.

Основной причиной убытков была война в отношении Украины. Убытки от обесценения активов, в основном по кредитам в Украине, Российской Федерации и Беларуси, достигли 1,4 млрд евро, а доля необслуживаемых кредитов (НОК) выросла за год с 4,9% до 7,9%. Вторжение также вызвало значительное снижение стоимости долевых инвестиций Банка в Российской Федерации, где у него по-прежнему имеется относительно большой остаточный портфель активов. В результате общие убытки по долевым инвестициям составили 1,1 млрд евро.

Компенсируя эти негативные факторы, кредитный портфель Банка продолжал служить стабильным источником поступлений, и за год был получен чистый процентный доход в 1,1 млрд евро. Высокими оставались и показатели работы казначейства, чему способствовал общий рост процентных ставок.

С учетом направления средств чистого дохода в размере 123 млн евро, изменений в прочих совокупных доходах и консолидации Специального фонда акционеров ЕБРР резервы в капитале Банка суммарно снизились на 1,0 млрд евро до 13,1 млрд евро. ЕБРР сохраняет свой кредитный рейтинг на уровне AAA со стабильным прогнозом, и в 2022 году он подтвержден на этом уровне всеми тремя основными кредитно-рейтинговыми агентствами.

Финансовые результаты за 2018–2022 годы

млн евро	2022 год	2021 год	2020 год	2019 год	2018 год
Чистый (убыток)/прибыль	(1 117)	2 502	290	1 432	340
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих ²	(123)	(80)	(115)	(117)	(130)
Чистый (убыток)/прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(1 240)	2 422	175	1 315	210
Оплаченный капитал	6 217	6 217	6 217	6 217	6 215
Резервы и нераспределенная прибыль	13 119	14 128	11 674	11 613	10 068
Итого собственных средств акционеров	19 336	20 345	17 891	17 830	16 283

Результаты операционной деятельности за 2018–2022 годы

	2022 год	2021 год	2020 год	2019 год	2018 год
Число проектов ³	431	413	411	452	395
Годовой объем инвестиций Банка ⁴ (млн евро)	13 071	10 446	10 995	10 092	9 547
Годовой объем привлеченных инвестиционных средств ⁵ (млн евро), в том числе прямых частных инвестиций ⁶	1 746	1 750	1 240	1 262	1 467
	803	908	411	460	1 059
Общая стоимость проектов ⁷ (млн евро)	38 028	39 781	27 224	34 884	32 570

¹ Европейский банк реконструкции и развития (Банк).

² Направление средств чистого дохода учитывается в отчете об изменении в собственных средствах акционеров как операция с акционерами.

³ Число проектов, на которые Банк выделил ассигнования в отчетном году.

⁴ Ассигнования, выделенные Банком в течение года для финансирования инвестиционных операций. К ним относятся: i) новые ассигнования (за вычетом сумм, аннулированных или синдицированных в течение года); ii) реструктурированные ассигнования; и iii) средства ПСРТ, выданные в течение года и не возвращенные по состоянию на конец года.

⁵ Годовой объем привлеченных инвестиций представляет собой объем ассигнований других участников, помимо ассигнований ЕБРР, выделенных клиентам явным образом благодаря прямому участию ЕБРР.

⁶ Финансирование частной структурой на коммерческих условиях благодаря активному участию Банка.

⁷ Общая стоимость проекта представляет собой общую сумму финансирования, выделенного на проект из средств ЕБРР, а также за счет других организаций, и включается в отчетность за год, в который происходит первое подписание проектных соглашений. Финансирование из средств ЕБРР может выделяться в течение нескольких лет, и эта сумма отражается в «годовом объеме инвестиций Банка», куда включается выделенное ЕБРР финансирование в объеме ассигнований за год. Сумма финансирования, предоставленного другими организациями, отражается в отчетности за тот год, в который происходит первое подписание проектных соглашений.

Двумя главными направлениями деятельности Банка являются операции банковского департамента и казначейства. Деятельность банковского департамента составляют инвестиции в проекты, которые в соответствии с Соглашением об учреждении ЕБРР осуществляются для оказания содействия странам, в которые инвестирует Банк, в переходе к открытой рыночной экономике, а также для стимулирования устойчивого и инклюзивного роста на основе принципов здоровой банковской деятельности. Его главными инвестиционными продуктами являются кредиты, инвестиции в долевые финансовые инструменты и выдача гарантий. Деятельность казначейства включает в себя привлечение долгового фондирования, размещение избытка ликвидности, управление валютными и процентными рисками Банка и оказание клиентам содействия в управлении активами и обязательствами.

Операции банковского департамента

Результаты операционной деятельности

Годовой объем инвестиций Банка за 2022 год достиг рекордного уровня в 13,1 млрд евро⁸ и включал в себя 431 инвестиционный проект, а также 81 действующее соглашение в рамках Программы содействия развитию торговли (ПСРТ) (в 2021 году – 10,4 млрд евро, 413 инвестиционных проектов и 82 соглашения ПСРТ).

В 2022 году ЕБРР проводил инвестиционные операции в 35 странах⁹, а по регионам инвестиции распределялись следующим образом: по 2,4 млрд евро в Восточной Европе и на Кавказе, Южном и Восточном Средиземноморье (ЮВС) и в Центральной Европе и государствах Балтии; 2,1 млрд евро в Юго-Восточной Европе; 1,6 млрд евро в Турции; 1,5 млрд евро в Центральной Азии; и 0,7 млрд евро в Греции.

Деятельность Банка в 2022 году осуществлялась в условиях беспрецедентной войны в отношении Украины и ее воздействия на соседние страны операций. Годовой объем инвестиций Банка за 2022 год в финансовом секторе достиг 5,6 млрд евро, причем финансирование преимущественно направлялось по каналам банков-партнеров на кредитование малых и средних предприятий (МСП), природоохранные проекты, содействие международной торговле и на проекты по развитию рынков капитала. Еще 4,0 млрд евро было инвестировано в секторе устойчивой инфраструктуры и 3,5 млрд евро в различных корпоративных секторах.

Портфель инвестиционных операций Банка¹⁰ вырос с 50,2 млрд евро в 2021 году до 53,5 млрд евро к концу 2022 года. Этот рост отражал рекордный объем новых инвестиционных операций и укрепление долара США в течение 2022 года (с 1,13 долл. США

за 1,0 евро на конец 2021 года до 1,06 долл. США за 1,0 евро на конец 2022 года), что обусловило прирост евровой стоимости долларовых активов Банка.

Валовой объем освоенных средств¹¹ в 2022 году достиг рекордных 8,8 млрд евро, что превышает 7,3 млрд евро, освоенных в 2021 году. Благодаря погашению кредитов на 6,3 млрд евро (в 2021 году – 6,2 млрд евро), полученному за счет увеличения возврата средств краткосрочной ликвидности, выданных на поддержку клиентов в период пандемии в 2020 году, и продаже долевых инвестиций на 0,4 млрд евро (в 2021 году – 0,7 млрд евро) операционные активы¹² на конец 2022 года составили 36,8 млрд евро, увеличившись с 34,3 млрд евро на конец 2021 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 года в общем объеме операционных активов 32,2 млрд евро составляли выданные, но еще не погашенные кредиты (в 2021 году – 29,9 млрд евро) и 4,6 млрд евро – приобретенные долевые ценные бумаги, учитываемые по первоначальной стоимости (в 2021 году – 4,4 млрд евро).

Дополнительно к своим годовым инвестициям Банк в течение года привлек 1,7 млрд евро, в том числе 0,8 млрд евро напрямую от субъектов частного сектора в основном в форме синдицированных и параллельных займов, и еще 0,8 млрд евро в форме неконсолидированного участия в рисках по своим собственным проектам. Помимо этого, 0,2 млрд евро Банк привлек из государственного сектора.

Общая стоимость проектов, подписанных в 2022 году (соответствующая общему объему финансирования с баланса ЕБРР и из других источников, включая прямое привлечение средств и дополнительное финансирование, полученное на проекты, где Банк является одним из инвесторов), достигла в 2022 году 38,0 млрд евро (в 2021 году – 39,8 млрд евро).

Деятельность Банка в 2022 году по-прежнему опиралась на мощную поддержку со стороны доноров и акционеров, в том числе в рамках специальных фондов, фондов сотрудничества и целевых фондов. Донорское финансирование сыграло ключевую роль в деятельности Банка в Украине, для которой Банк мобилизовал у доноров более 1,2 млрд евро на поддержку операций в стране.

Результаты этой обширной деятельности свидетельствуют о сохраняющемся стремлении поддерживать переходные процессы в странах региона операций ЕБРР, строящих и укрепляющих устойчивую, инклюзивную и открытую рыночную экономику.

⁸ Поскольку суммы освоенных/погашенных по регионам/секторам указаны с точностью до одной десятой, при сложении этих показателей за счет округления может возникать разница между этими суммарными показателями и размером инвестиций Банка за год.

⁹ В 2022 году Банком объявлено о немедленном приостановлении доступа Российской Федерации и Беларуси к его ресурсам.

¹⁰ Кредиты и долевые активы ЕБРР по стоимости приобретения вместе с невыбранными ассигнованиями.

¹¹ Выдачи в счет основных сумм клиентам или другим согласованным третьим сторонам.

¹² Операционные активы: общая сумма освоенных (выданных) средств за вычетом возврата.

Финансовые показатели

За 2022 год по операциям банковского департамента был получен чистый убыток в 1,8 млрд евро¹³ (в 2021 году – прибыль в 2,3 млрд евро). Убыток от операций банковского департамента в основном сложился из отчислений в резервы под обесценение в размере 1,4 млрд евро, убытка от долевого инвестирования в 1,1 млрд евро и расходов и амортизации на сумму в 0,5 млрд евро, нивелируемых чистыми процентными и комиссионными доходами в 1,2 млрд евро. По сравнению с 2021 годом прибыль от долевого инвестирования упала на 2,8 млрд евро, а отчисления в резервы под обесценение выросли по году на 1,6 млрд евро после небольшого роспуска в 2021 году.

Убытки от обесценения и по долевым операциям были вызваны финансовыми последствиями вторжения Российской Федерации в Украину, причем убытки были сконцентрированы почти исключительно в инвестициях Банка в Украине, Российской Федерации и Беларуси.

Учитывая волатильность на фондовых рынках в регионах операций ЕБРР, прибыли и убытки от обесценения и от долевого инвестирования, как ожидается, продолжат значительно колебаться от года к году.

Деятельность казначейства

Портфель

На 31 декабря 2022 года стоимость активов, находящихся в управлении казначейства, составила 30,5 млрд евро (в 2021 году – 34,0 млрд евро), а величина заимствований – 44,0 млрд евро (в 2021 году – 50,1 млрд евро). Величина баланса казначейства в основном определяется требованиями внутренних директивных документов в отношении ликвидности. Программа фондирования на 2022 год выполнена, по ней Банк привлек среднесрочное и долгосрочное долговое фондирование на сумму 6,7 млрд евро (в 2021 году – 9,6 млрд евро).

Финансовые показатели

До корректировки на воздействие не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей по операциям казначейства в 2022 году получена прибыль в 0,2 млрд евро (в 2021 году – прибыль в 0,1 млрд евро). При этом внутренняя оценка показателей работы казначейства производится без учета не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей, что рассматривается как расхождение в учете, а не как отражение связанных с этими операциями реальных финансовых прибылей или убытков и доходов от активов, финансируемых из капитала¹⁴. После учета хеджирования и дохода на капитал по операциям казначейства за 2022 год была зарегистрирована прибыль в 0,7 млрд евро (в 2021 году – 0,2 млрд евро). На результаты работы казначейства в основном влияет получение чистого процентного дохода и приведение к справедливой

стоимости производных финансовых инструментов, используемых для управления процентными и валютными рисками в балансе Банка.

Капитал

Уставный капитал Банка составляет 30,0 млрд евро, капитал, размещенный по подписке – 29,8 млрд евро, а оплаченный капитал – 6,2 млрд евро. С 31 декабря 2021 года эти показатели остаются неизменными.

Расчет величины капитала для установления величины кредитного плеча, предусмотренного в Соглашении об учреждении ЕБРР, разъясняется в разделе «Управление капиталом» на стр. 65.

Резервы

Резервы в капитале Банка на конец 2022 года снизились на 1,0 млрд евро до 13,1 млрд евро.

Расходы

Общедирективные расходы ЕБРР в 2022 году с учетом амортизации суммарно составили 538 млн евро (в 2021 году – 474 млн евро). В фунтах стерлингов общедирективные расходы составили 457 млн ф. ст. (в 2021 году – 423 млн ф. ст.).

Перспективы на 2023 год

Геополитическая неопределенность в регионе операций Банка останется высокой и, как ожидается, по-прежнему будет способствовать волатильности доходов Банка, особенно в части оценки стоимости его долевого портфеля и уровня ожидаемых убытков по кредитам.

Несмотря на эти вызовы Банк рассчитывает сохранить прочную капитальную позицию и объемы ликвидности, достаточные для обеспечения его операций в 2023 году и на последующий период.

¹³ Подробнее см. примечание 3 на стр. 74.

¹⁴ Подробнее см. примечание 10 на стр. 80.

Ключевые финансовые показатели: 2018–2022 годы

В данном разделе представлены ключевые финансовые показатели Банка за последние пять лет. Эти коэффициенты складываются под воздействием роста портфеля банковского департамента и казначейства и годового объема инвестиционных сделок за пятилетний период в соответствии со стратегией Банка. Рост объема сделок определяется использованием капитальных ресурсов Банка в интересах достижения его уставных целей, а базовые коэффициенты сохраняются на консервативных уровнях.

Прибыли и резервы в капитале Банка демонстрируют определенную волатильность под воздействием изменений в стоимостной оценке убытков от обесценения долевых активов. За 2022 год доход от собственных средств акционеров составил минус 7,4%, в результате чего средняя доходность на собственный капитал при расчете за последние пять лет сократилась до 3,9% (в 2017–2021 годах – в среднем 6,4%). Ключевыми факторами снижения этих показателей доходности стали значительные убытки от переоценки справедливой стоимости и от обесценения долговых активов из-за финансовых последствий вторжения России в Украину. Вторжение также стало наиболее значительным фактором, обусловившим увеличение доли необслуживаемых кредитов до 7,9% на 31 декабря 2022 года по сравнению с 4,9% годом ранее.

Что касается эффективности расходования средств, то показатель отношения расходов к доходам от кредитов ухудшился в 2022 году до 60,5% (в 2021 году – 46,9%). Такой итог связан со снижением доходов от кредитных операций¹⁵ под воздействием волатильности стоимостной оценки кредитного портфеля.

Показатель кредитного плеча – отношение выданного долгового финансирования к размеру собственных средств – по состоянию на 31 декабря 2022 года сократился до 227,0% (в 2021 году – 246,4%), главным образом в силу снижения уровня заимствований.

Прочность капитальных позиций Банка иллюстрирует уровень собственных средств акционеров, который на 31 декабря 2022 года составлял 27,1% от общей стоимости активов (в 2021 году – 27,3%), включая активы казначейства со средним кредитным рейтингом от AA до AA- и со средним сроком погашения в 0,9 года (в 2021 году – 1,1 года). На 31 декабря 2022 года собственные средства акционеров составляли 56,1% от суммы активов банковского департамента («риски работающих активов») (в 2021 году – 58,9%). Сокращение собственных средств акционеров, связанное с убытками, понесенными в 2022 году, наряду с ростом портфеля банковского департамента были основными факторами, обусловившими этот итог, частично нивелированный консолидацией Специального фонда акционеров ЕБРР¹⁶ с соответствующим приростом собственных средств акционеров.

В течение 2022 года рейтинг Банка на уровне AAA со стабильным прогнозом был подтвержден всеми тремя основными кредитно-рейтинговыми агентствами.

	2022 год (%)	2021 год (%)	2020 год (%)	2019 год (%)	2018 год (%)
Показатели рентабельности					
1. Отношение прибыли к собственным средствам акционеров – по базе чистой прибыли	7,4	14,2	1,0	10,2	1,5
2. Отношение прибыли к собственным средствам акционеров – по базе реализованной прибыли после резервов под обесценение	1,1	7,6	1,9	4,7	1,9
Эффективность					
3. Отношение расходов к доходам от кредитов	60,5	46,9	52,3	51,2	51,8
Качество портфеля					
4. Доля необслуживаемых кредитов	7,9	4,9	5,5	4,5	4,7
5. Средний рейтинг ликвидных активов казначейства	2,4	2,4	2,5	2,4	2,3
6. Средний срок погашения ликвидных активов казначейства (срочность в годах)	0,9	1,1	1,2	1,5	1,6
Ликвидность и кредитное плечо					
7. Отношение ликвидных активов к нераспределенным инвестициям банковского департамента плюс обслуживание кредитов за один год	106,6	123,4	105,0	94,9	96,5
8. Отношение привлеченного долгового финансирования к собственным средствам акционеров: кредитное плечо	227,0	246,4	269,5	266,4	263,2
Капитальная позиция					
9. Отношение собственных средств акционеров к общей стоимости активов	27,0	27,3	25,7	26,2	26,4
10. Отношение собственных средств акционеров к активам банковского департамента («риски работающих активов»)	56,1	58,9	55,6	57,5	57,6

Пояснения к приведенным соотношениям

- Отношение (общей суммы собственных средств акционеров на конец периода за вычетом общей суммы собственных средств акционеров на начало периода) к общей сумме собственных средств акционеров на начало периода. Общая сумма собственных средств акционеров на конец периода указана до учета направления средств чистого дохода и подписки на капитал, отраженных в отчетности в течение года.

¹⁵ При расчете этого показателя движения доходов от кредитов, относимые за счет корректировок эффективной процентной ставки, не учитываются.

¹⁶ Подробнее о консолидации Специального фонда акционеров ЕБРР см. примечание 2 на стр. 74.

-
2. Отношение (общей суммы собственных средств акционеров на конец периода за вычетом общей суммы собственных средств акционеров на начало периода) к общей сумме собственных средств акционеров на начало периода. Движение нерезализованной справедливой стоимости активов банковского департамента в общей сумме собственных средств акционеров на начало и конец периода не учтено. Общая сумма собственных средств акционеров на конец периода также скорректирована на размер направлений средств чистого дохода и подписки на капитал, отраженных в отчетности в течение года.
 3. Отношение общей суммы административных расходов (помимо не включенных в бюджет и разовых позиций) к общей сумме доходов от кредитных операций Банковского департамента до учета резервов под обесценение.
 4. Отношение общей суммы необслуживаемых кредитов к общей сумме кредитных операционных активов до учета резервов под обесценение и корректировки справедливой стоимости (в %). Подробнее о необслуживаемых кредитах см. на стр. 42 в разделе «Управление рисками».
 5. Представляет собой средний кредитный рейтинг, взвешенный по ликвидным активам казначейства и основанный на внутрибанковской рейтинговой шкале, см. стр. 42.
 6. Средняя срочность активов казначейства в годах вычисляется как средневзвешенный период времени до окончательного срока погашения, за исключением ценных бумаг, обеспеченных активами (ABS), окончательный срок погашения которых рассчитывается приблизительно по средней продолжительности сделки.
 7. Отношение ликвидных активов казначейства к общей сумме невыбранных ассигнований банковского департамента (согласованные к выдаче, но не выданные кредиты) плюс стоимость обслуживания за один год кредитов, причитающихся к погашению в течение одного года (по ожидаемым, а не по договорным срокам погашения), и расчетная сумма процентных расходов за один год.
 8. Отношение общей суммы заимствований к общей сумме собственных средств акционеров.
 9. Отношение общей суммы собственных средств акционеров (скорректированной на размер неоплаченного капитала) к общей сумме активов.
 10. Отношение общей суммы собственных средств акционеров (скорректированной на размер неоплаченного капитала) к общей чистой балансовой стоимости активов банковского департамента.

Дополнительная отчетность и раскрытие информации

Корпоративное управление

ЕБРР строго придерживается высоких стандартов корпоративного управления. Обязанности и соответствующие формы контроля в масштабах всего Банка четко определены и разграничены. Прозрачность и подотчетность являются неотъемлемыми элементами принятой им концепции корпоративного управления. Это также подкрепляется системой отчетности, в рамках которой для каждого звена управления ЕБРР готовится и рассылается своя информация, обеспечивающая эффективное функционирование системы сдержек и противовесов в деятельности Банка.

Главным уставным документом ЕБРР является Соглашение об учреждении Банка («Соглашение»), предусматривающее, что данное учреждение должно иметь Совет управляющих, Совет директоров, Президента, вице-президентов, должностных лиц и сотрудников.

Совет управляющих

Все полномочия ЕБРР возложены на Совет управляющих, где представлены 73 члена Банка. За исключением некоторых особо оговоренных полномочий Совет управляющих делегировал свои полномочия Совету директоров, сохранив при этом за собой общее руководство работой ЕБРР.

Совет директоров

В состав Совета директоров входят Президент Банка в качестве председателя и 23 директора. Каждый директор представляет одного или нескольких членов. Полностью подчиняясь Совету управляющих, Совет директоров отвечает за руководство общей деятельностью и директивные направления работы ЕБРР, а также осуществляет полномочия, официально возложенные на него Соглашением и делегированные ему Советом управляющих. Советом управляющих учреждены следующие комитеты: процедурный комитет, комитет управляющих, комитет по вознаграждению и комитет по этике.

Комитеты Совета директоров

Совет директоров учредил три комитета, призванных помогать ему в работе.

Комитет по аудиту и рискам помогает Совету директоров в выполнении его задач по следующим направлениям:

- обеспечение достоверности финансовых отчетов Банка, а также его политики и практики в вопросах бухгалтерского учета, финансовой отчетности и раскрытия информации;
- состоятельность и эффективное функционирование созданных менеджментом внутрибанковских систем контроля за финансовой деятельностью и бухгалтерским учетом;
- служба оценки Банка, включая ее состояние, работоспособность и способность к независимому выполнению своих функций;
- Независимый орган подотчетности по проектам (НОПП) Банка, включая его состояние, работоспособность и способность к независимому выполнению своих функций в соответствии с положениями Политики подотчетности по проектам;
- службы внутреннего аудита и комплаенс-контроля Банка;
- служба управления рисками;
- оценка независимости, квалификации и результатов работы внешних аудиторов Банка;
- выполнение других задач в рамках его полномочий.

Комитет по бюджетным и административным вопросам помогает Совету директоров в выполнении его задач по следующим направлениям:

- бюджетные, кадровые и административные ресурсы Банка;
- эффективность, контроль расходов и бюджетная дисциплина;
- надзор за работой Специального фонда акционеров ЕБРР, использование донорских средств и взаимоотношения с сообществом доноров;
- кадровая политика Банка;
- выполнение конкретных поручений Совета управляющих, Президента, вице-президентов и членов Совета директоров Банка;
- административно-организационные аспекты деятельности Банка;
- выполнение других задач в рамках его полномочий.

Комитет по финансовой и операционной политике помогает Совету директоров в выполнении его задач по следующим направлениям:

- финансовая политика Банка;
- деятельность казначейства Банка, его политика в вопросах управления ликвидностью и программа заимствований;
- операционная политика Банка и его политика, обеспечивающая качество управления;
- управление стратегическим портфелем Банка в рамках среднесрочной стратегии;
- выполнение других задач в рамках его полномочий.

Президент

Президент избирается Советом управляющих, является законным представителем ЕБРР и возглавляет штат сотрудников Банка. Президент управляет текущей деятельностью ЕБРР в соответствии с указаниями Совета директоров.

Президент является председателем исполнительного комитета Банка, в состав которого также входят вице-президенты и другие члены старшего оперативного руководства ЕБРР.

Основные комитеты, учрежденные на уровне оперативного руководства

Ниже приводится список комитетов, которые в 2022 году непосредственно предоставляли рекомендации Президенту или члену исполнительного комитета по общим вопросам управления Банком.

Комитеты на уровне оперативного руководства	Председатель	Задачи комитетов	Периодичность заседаний
Исполнительный комитет	Президент	Консультирование Президента по всем общепанковским стратегическим вопросам, за исключением вопросов, входящих в компетенцию других комитетов на уровне оперативного руководства в соответствии с их кругом ведения;	Раз в две недели
Комитет по операциям	Первый вице-президент – глава группы обслуживания клиентов	Рассмотрение вопросов, касающихся инвестиционных операций банковского департамента;	Еженедельно
Комитет по стратегии и политике	Вице-президент – руководитель департамента государственной политики и партнерства	Рассмотрение вопросов, входящих в компетенцию вице-президента – руководителя департамента государственной политики и партнерства и некоторых вопросов, входящих в компетенцию главного экономиста; в первую очередь он отвечает за работу в сферах переходных процессов, научное обеспечение разработки отраслевых, отраслевых и тематических стратегий и директивных документов;	Раз в две недели
Комитет по рискам	Вице-президент – глава группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля и руководитель блока риск-менеджмента	Рассмотрение вопросов, входящих в компетенцию вице-президента – главы группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля и руководителя блока риск-менеджмента, в том числе общепанковских рисков, включая кредитные и операционные риски, и меры по их регулированию. Надзор за рискованной составляющей портфелей банковского департамента и казначейства (например, стресс-тестирование), утверждение директивных и отчетных документов блока риск-менеджмента, рассмотрение новых направлений деятельности (продуктов) банковского департамента/казначейства;	Ежемесячно
Комитет по активам и обязательствам	Вице-президент – руководитель финансового департамента и финансового блока	Рассмотрение вопросов, входящих в общую компетенцию вице-президента – руководителя финансового департамента и финансового блока в части, касающейся надзора за деятельностью казначейства и управлением ликвидностью Банка, в сфере политики ликвидности и управления ею, фондирования и других направлений деятельности казначейства, включая мониторинг реализации бизнес-планов, соблюдения лимитов и выполнения стратегий хеджирования;	Ежеквартально
Комитет по долевым активам	Первый вице-президент – глава группы обслуживания клиентов	Надзор за состоянием долевого портфеля и одобрение решений о выходе из долевого актива;	Еженедельно
Группа по антикризисному управлению	Вице-президент – глава группы риск-менеджмента и контроля и руководитель блока риск-менеджмента	Подготовка согласованных мер по решению всех важнейших внутренних и внешних проблем, возникающих в связи с событиями, которые оказывают влияние на повседневную деятельность Банка; Выработка и регулярное апробирование по антикризисному управлению и посткризисного аварийного восстановления жизнедеятельности Банка;	Не реже трех раз в год
Комитет по информатизации управления	Вице-президент – руководитель блока трансформации	Обеспечение соответствия ИТ-стратегии и бизнес-плана Банка задачам бизнес-стратегии Банка; Создание системы оценки выгод ИТ-проектов Банка для его операций и надзор за реализацией этих выгод; Рассмотрение и утверждение запросов линейных подразделений о выделении бюджетных средств на новые ИТ-проекты из утвержденного ИТ-бюджета;	Ежемесячно

Комитеты на уровне оперативного руководства	Председатель	Задачи комитетов	Периодичность заседаний
Совет по управлению программами	Вице-президент – руководитель блока трансформации	Обеспечение эффективного и своевременного выполнения программ изменений, утверждение концепций проектов, контроль за ходом их выполнения, отчетность и передача нерешенных вопросов на более высокий уровень управления при необходимости;	Ежемесячно
Комитет по управлению данными	Вице-президент – руководитель блока трансформации	Рассмотрение архитектуры данных и всех вопросов управления данными Банка;	Ежеквартально
Комитет по жалобам в сфере закупок	Управляющий директор – начальник управления комплаенс-контроля	Рассмотрение и определение позиций Банка в отношении жалоб, возникающих в связи с тендерами на закупку товаров и производство работ и отбором подрядчиков для оказания консультативных услуг (в том числе финансируемых средствами фондов сотрудничества и бюджета Банка) в соответствии с политикой, директивами и процедурами Банка по вопросам закупок.	По мере необходимости

Комплаенс-контроль

В ЕБРР имеется управление комплаенс-контроля (УКК), созданное в качестве службы, не зависящей от оперативных подразделений Банка. УКК возглавляет начальник, находящийся в функциональном подчинении Президенту и имеющий неограниченное право беспрепятственного обращения к председателю комитета по аудиту и рискам. Решение об отстранении от должности начальника УКК (помимо случаев совершения им должностных проступков) может быть принято только Президентом по указанию Совета директоров, данному на его закрытом заседании.

На УКК возложена задача по защите благонадежности и репутации Банка, продвижению этических стандартов, укреплению подотчетности и прозрачности в Банке. УКК оказывает содействие в выявлении, оценке и отслеживании рисков благонадежности, сопряженных с несоблюдением норм и директивных документов Банка, вносит самостоятельный вклад в обеспечение эффективности управления такими рисками в ЕБРР. УКК также отвечает за разработку и актуализацию директивных документов и норм, надзор за соблюдением которых он выполняет. С текстами Политики в отношении рисков благонадежности ЕБРР и положения об УКК, пересмотр которых в последний раз проводился 16 ноября 2016 года, можно ознакомиться по адресу www.ebrd.com¹⁷. В них для сведения партнеров Банка указывается то, каким образом УКК помогает Банку сохранять свою благонадежность и деловую репутацию и регулировать риски благонадежности, связанные с клиентами, и риски, связанные с поведением его должностных лиц. Пересмотр Политики в отношении рисков благонадежности начат во второй половине 2022 года, а пересмотренная Политика должна вступить в действие в 2023 году.

В рамках своей нормотворческой деятельности УКК уполномочен разрабатывать и рекомендовать директивные документы, нормы, процедуры и процессы, регулирующие этику поведения должностных лиц Совета директоров, оперативного руководства и сотрудников Банка, устанавливать стандарты деловой этики, соблюдения которых Банк требует от своих клиентов, спонсоров проектов и других контрагентов; и обеспечивать реальное разъяснение и исполнение директивных документов, норм, процедур и процессов. Его задача состоит в обеспечении соответствия его внутренних стандартов деловой этики нормам передовой международной практики, производя демонстрационный эффект в странах инвестиций Банка.

Кодекс поведения должностных лиц Совета директоров (Кодекс поведения Совета директоров) и Кодекс поведения сотрудников ЕБРР («Кодексы») являются базовыми документами Банка по вопросам деловой этики, которые позволяют ему оценивать и минимизировать поведенческие риски. Кодексы утверждаются Советом управляющих Банка, в них закрепляются и четко разъясняются ценности, обязанности и этические нормы, соблюдения которых Банк требует от должностных лиц Совета директоров и своих сотрудников. В каждом из кодексов предусмотрен порядок их пересмотра не позднее чем через пять лет после даты введения в действие соответствующего кодекса. В сентябре 2021 года Совет управляющих утвердил новую архитектуру в сфере корпоративной этики ЕБРР, которая начала действовать 11 ноября 2021 года. Это повлекло за собой внесение в кодексы ряда изменений. Основой пересмотренной архитектуры является комитет по этике, состоящий из членов Совета директоров, отбираемых по установленной процедуре. Он также занимается расследованием сообщений о предполагаемом совершении служебных проступков лицами, подпадающими под действие кодексов, а именно: i) должностными лицами Совета директоров; ii) Президентом; iii) вице-президентами; iv) начальником департамента оценки; v) главным уполномоченным по вопросам подотчетности; vi) начальником УКК; и vii) главным внутренним аудитором. С действующими редакциями Кодексов можно ознакомиться по адресу www.ebrd.com/integrity-and-compliance.html.

¹⁷ www.ebrd.com/documents/occo/ebrds-integrity-risk-policy-and-the-terms-of-reference-for-the-office-of-the-chief-compliance-officer.pdf.

Комплексные обследования финансового состояния и репутационных рисков являются обязательной частью процедуры утверждения новых и мониторинга текущих операций Банка. УКК представляет оперативному руководству независимые экспертные заключения в отношении наличия значительных репутационных проблем и оценивает приемлемость таких потенциальных рисков для Банка. При поступлении из банковского департамента информации, касающейся репутационных рисков, оно проверяет, насколько она достоверна, и позволяет выявлять, а при необходимости – минимизировать возможные репутационные проблемы. Оно также дает консультации и осуществляет управление в отношении рисков, связанных с выявлением и внутренним оборотом непубличной информации и с конфликтами интересов, которые могут возникать вследствие одновременного наличия у ЕБРР отношений с многочисленными клиентами и долями участия в их капитале. Кроме того, в Политике в отношении юрисдикционной принадлежности клиентов ЕБРР (Юрисдикционной политике) закреплены условия, при которых ЕБРР может финансировать проект, в котором заемщик, инвестируемая компания или контролирующая структура зарегистрированы не в той юрисдикции, где размещается проектный объект (третья юрисдикция). Оценку проектов на предмет приемлемости юрисдикций, используемых в трансграничных структурах собственности, проводит юрисдикционный сектор УКК. Управление также занимается расследованием сообщений о фактах совершения сотрудниками ЕБРР служебных проступков, а также о проявлениях мошенничества и коррупции применительно к проектам и контрагентам Банка. По сообщениям о совершении служебных проступков сотрудниками ЕБРР проводятся служебные расследования согласно положениям Правил поведения и дисциплинарных норм и процедур (ПДНП), в которых отражены подходы Банка к рассмотрению жалоб на неподобающее поведение и распределению функций между начальником УКК как ответственным за установление фактов и управляющим директором по кадрам и организационному развитию как ответственным за принятие решений. В ПДНП закреплены как права и обязанности Банка и соответствующих сотрудников в ходе служебного расследования и дисциплинарных процедур, так и гарантии для лиц, в отношении которых проводится расследование. Сообщения о совершении служебных проступков лицами, подпадающими под действие кодексов, рассматриваются согласно положениям указанных выше кодексов. Продолжается пересмотр ПДНП, а также Процедур защиты от преследований и обеспечения уважения на рабочем месте, где устанавливается порядок рассмотрения случаев неподобающего поведения в отношениях между сотрудниками. Результаты этой работы, проводимой Управлением кадров с участием УКК, еще больше укрепят действующий в Банке механизм поэтапного информирования, по каналам которого рассматриваются сообщения о неподобающем поведении в межличностных отношениях.

Расследования по фактам мошенничества и коррупции применительно к деятельности и проектам, финансируемым из регулярных капитальных ресурсов Банка (включая закупки товаров, работ и услуг для Банка) или из специальных ресурсов, или фондов сотрудничества, находящихся под управлением Банка, проводятся в соответствии с Принципами и порядком осуществления правоприменительных мер (ПППМ). ПППМ ЕБРР представляют собой директивный документ и процедуры, регулирующие расследование в отношении и (в соответствующих случаях) привлечение к ответственности лиц, обвиняемых в совершении запрещенных действий по отношению к активам или проектам Банка, а также лиц, по которым имеются решения других организаций (как это определено в ПППМ). В ПППМ запрещенные действия определяются как принуждение, сговор, коррупция, мошенничество, нецелевое использование ресурсов или активов ЕБРР, чинение препятствий и хищение. ПППМ также предусматривают создание двухуровневой процедуры выработки и принятия решений, введение процедуры урегулирования, упорядочивания передачи дел на рассмотрение национальным властям. В ПППМ также устанавливается порядок применения Банком санкций, принятых другими многосторонними банками развития в соответствии с Соглашением о взаимном применении решений о прекращении отношений. С более подробной информацией о юридических и физических лицах и принятых в отношении них санкциях можно ознакомиться по адресу www.ebrd.com/ineligible-entities.html.

УКК также занимается обучением сотрудников Банка по вопросам репутационных рисков, борьбы с отмыванием денег и финансированием терроризма. С сентября 2022 года оно также обеспечивает обязательное обучение должностных лиц Совета директоров в части Кодекса поведения Совета директоров. Кроме того, УКК обеспечивает специализированную подготовку и консультирование лиц, назначаемых Банком в советы директоров компаний, акционером которых является Банк.

Ежегодно УКК публикует отчет ЕБРР по вопросам борьбы с коррупцией. В отчете содержится информация о стратегии ЕБРР, направленной на укрепление корпоративной этики, предотвращение случаев мошенничества и коррупции, рассказывается о мерах, принимаемых в этой области в последнее время. С отчетом можно ознакомиться по адресу www.ebrd.com/integrity-and-compliance.html.

Независимый орган подотчетности по проектам

В Банке имеется механизм подотчетности, который оценивает и рассматривает жалобы, касающиеся экологических и социальных аспектов и вопросов раскрытия информации в отношении финансируемых Банком проектов, и, при необходимости, выносит решения о том, соблюдались ли Банком соответствующие директивные документы при утверждении того или иного проекта. Данный орган также выполняет функцию по разрешению проблем, способствующую восстановлению диалога между спонсором проекта и местными жителями, испытывающими на себе воздействие проекта. Независимый орган подотчетности по проектам (НОПП), начавший работу в июле 2020 года, подчинен Совету директоров через комитет по аудиту и рискам и действует под руководством главного уполномоченного по вопросам подотчетности.

Главный уполномоченный по вопросам подотчетности отвечает за руководство реальным выполнением Политики подотчетности по проектам ЕБРР в редакции 2019 года, за укрепление институциональной подотчетности на проектном уровне, накопление институциональных знаний и защиту репутации Банка. С информацией о НОПП и зарегистрированных жалобах можно ознакомиться по адресу www.ebrd.com/project-finance/independent-project-accountability-mechanism.html.

Отчетность

Структура корпоративного управления ЕБРР подкрепляется соответствующей финансово-управленческой отчетностью. Банк располагает действующим механизмом, позволяющим ему подтвердить в «Финансовом отчете за 2022 год» оценку эффективности внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью с использованием системы внутреннего контроля Комитета спонсорских организаций (КСО) Комиссии по борьбе с нарушениями в области финансовой отчетности (комиссии Тредуэя) (2013 год). Такое ежегодное заявление удостоверяющего характера подписывается Президентом и вице-президентом – руководителем финансового блока и подлежит рассмотрению и заверению внешними аудиторами Банка. К тому же в ЕБРР отлажена комплексная система отчетности перед Советом директоров и его комитетами, в том числе перед комитетом по аудиту и рискам, о работе департаментов оценки и внутреннего аудита.

Финансовые риски и операционные риски

Информация о финансовых рисках и операционных рисках раскрывается в разделе «Управление рисками» на стр. 38.

Внутренний аудит

Отдел внутреннего аудита как «третья линия обороны» и в соответствии с Международными основами профессиональной практики Института внутренних аудиторов несет ответственность за независимое и объективное удостоверение для исполнительного руководства и Совета директоров достаточности и эффективности системы внутреннего контроля, институционального управления и управления рисками для минимизации ключевых рисков для деятельности Банка.

Внешние аудиторы

Внешние аудиторы назначаются Советом директоров по рекомендации Президента. Внешние аудиторы назначаются не более чем на два пятилетних срока подряд. В 2019 году Совет директоров утвердил назначение фирмы PricewaterhouseCoopers LLP на первый срок в качестве следующих внешних аудиторов Банка на пятилетний период 2020–2024 годов.

Внешние аудиторы проводят ежегодный аудит, позволяющий дать заключение относительно того, насколько правильно и достоверно финансовые отчеты отражают положение дел в ЕБРР, состояние его прибыли и финансовых потоков с точки зрения их соответствия Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). Кроме того, внешние аудиторы рассматривают и представляют свое заключение по заявлению оперативного руководства ЕБРР относительно эффективности системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности. Это заключение приводится в отдельном отчете, прилагаемом к аудиторскому заключению. После завершения своей годовой проверки внешние аудиторы подготавливают письмо для оперативного руководства в адрес комитета по аудиту и рискам, в котором излагаются взгляды внешних аудиторов и ответы менеджмента относительно эффективности системы внутреннего контроля и других вопросов. Это письмо детально изучается и обсуждается с комитетом по аудиту и рискам. Вопрос об эффективности работы и независимости внешних аудиторов ежегодно рассматривается комитетом по аудиту и рискам.

Директивные документы Банка, касающиеся независимости внешних аудиторов, содержат ряд основных положений. Внешним аудиторам запрещается оказывать Банку какие-либо услуги, не связанные с аудитом, за исключением случаев, когда они считаются соответствующими интересам Банка, отвечают применимым принципам профессиональной независимости и одобрены комитетом по аудиту и рискам. Внешние аудиторы могут оказывать консультационные услуги, связанные с проектами клиентов ЕБРР и оплачиваемые из специальных фондов или фондов сотрудничества; такие случаи ежегодно доводятся до сведения комитета по аудиту и рискам.

Политика вознаграждения

С учетом ограничений, налагаемых на Банк как на международную финансовую организацию (МФО), он разработал рыночно ориентированную политику денежного вознаграждения работников, построенную на следующих принципах:

- обеспечение достаточной конкурентоспособности для привлечения и закрепления высококвалифицированных кадров из широкого круга регионов;
- внедрение культуры стимулирования и поощрения устойчиво высоких трудовых показателей и норм поведения, отражающих ценности и компетенции ЕБРР;
- поощрение мобильности в соответствии с целями деятельности организации и непрерывного профессионального роста персонала;
- формирование высококачественного пакета льгот, применяемого на глобальной основе, обеспечивающего надлежащий уровень социального комфорта и востребованного с учетом многообразного состава трудового коллектива ЕБРР;
- взаимодействие с сотрудниками в рамках открытого и прозрачного процесса расчета совокупного вознаграждения.

В интересах выполнения этих принципов при оценке денежного вознаграждения своих работников Банк ориентируется на сравнительные данные рынка и стремится к тому, чтобы размеры заработной платы и основанных на производственных показателях премиальных выплат зависели от конкретных результатов труда. Источником сравнительных данных рынка для Банка служат финансовые структуры частного сектора во всех городах и странах, где он присутствует, а также другие МФО.

Порядок премирования по результатам производственной деятельности предусматривает учет индивидуального и коллективного вклада сотрудников в общие результаты работы ЕБРР. Премиальные составляют небольшую часть от общего размера вознаграждения и льгот сотрудников.

Денежное вознаграждение сотрудников ЕБРР

Работники ЕБРР, заключившие срочный или обычный трудовой договор, имеют право на корректировку оклада, которая производится каждый год 1 января. Кроме того, сотрудники, не имеющие права на получение платы за сверхурочную работу, также имеют право на получение основанных на производственных показателях премиальных в зависимости от показателей работы Банка и индивидуальных результатов их труда и при наличии соответствующих положений в их трудовых соглашениях.

Работникам, с которыми заключены срочные или обычные трудовые договоры, а также большинству членов Совета директоров¹⁸, Президенту и вице-президентам предоставляются полисы медицинского страхования и страхования жизни, право участвовать в системе пенсионного обеспечения Банка. Некоторые работники, приезжающие на работу из-за рубежа, имеют право на получение пособия в определенном объеме для компенсации расходов в связи со сменой места жительства.

В ЕБРР действуют два пенсионных плана. Пенсионный план совместного финансирования формируется из фиксированных взносов как Банка, так и сотрудников, и последние самостоятельно решают, в какие инструменты инвестировать средства. Пенсионный план «по последней зарплате» предусматривает фиксированные выплаты, и взносы в него делает только Банк. Оба плана предусматривают выплату сотруднику единовременного пособия либо при увольнении из Банка, либо по достижении им пенсионного возраста; таким образом, пенсионные обязательства Банка после увольнения сотрудников или по достижении ими пенсионного возраста сведены к минимуму (они ограничиваются коррективами на инфляцию невыбранных или отложенных выплат по пенсионному плану «по последней зарплате»). Положения о пенсионных планах утверждает Совет директоров, надзор за их функционированием осуществляют комитет по пенсионным планам, комитет по управлению пенсионными планами и комитет по пенсионным инвестициям.

Заработная плата и другие виды денежного вознаграждения всех работников ЕБРР подлежат внутреннему налогообложению по ставкам, которые варьируются в зависимости от размера заработной платы и семейного положения работников. Выплачиваемые им заработная плата и другие денежные пособия освобождаются от государственного подоходного налога Соединенного Королевства.

¹⁸ Некоторые члены Совета директоров и их заместители получают зарплату от государств/организаций, которые они представляют, и не пользуются пенсионными и прочими льготами по линии ЕБРР.

Президент и вице-президенты

Президент избирается Советом управляющих, и обычно с ним заключается срочный трудовой договор на четыре года. Размер заработной платы и льгот Президента утверждается Советом управляющих. Президент может пользоваться той же системой льгот, что и сотрудники ЕБРР, но не имеет права на получение премиальных.

Вице-президенты назначаются Советом директоров по рекомендации Президента, и обычно с ними заключаются срочные трудовые договоры на четыре года. Размер их заработной платы и льгот утверждается Советом директоров. Вице-президенты могут пользоваться той же системой льгот, что и сотрудники ЕБРР, но не имеют права на получение премиальных.

Каждой из этих должностей соответствует следующий утвержденный на сегодняшний день размер годового оклада, из которого удерживается внутренний налог:

	2022 год тыс. ф. ст.	2022 год тыс. евро	2021 год тыс. ф. ст.	2021 год тыс. евро
Президент	393	461	381	443
Первый вице-президент – глава группы обслуживания клиентов	361	424	350	407
Вице-президент – руководитель финансового департамента и финансового блока	330	387	319	371
Вице-президент – глава группы риск-менеджмента и контроля и руководитель блока риск-менеджмента	330	387	319	371
Вице-президент – руководитель банковского департамента	330	387	319	371
Вице-президент – руководитель административного блока ¹⁹	н.п.	н.п.	319	371
Вице-президент – руководитель блока трансформации ²⁰	330	387	319	371
Вице-президент – руководитель блока государственной политики и партнерства	330	387	319	371

Совет директоров

Члены Совета директоров избираются Советом управляющих на трехлетний срок с возможностью переизбрания. Члены Совета директоров назначают своих заместителей. Размер заработной платы членов Совета директоров и их заместителей утверждается Советом управляющих. На них распространяется такая же система льгот, что и на работников Банка, но они не имеют права на получение премиальных. Некоторые члены Совета директоров и их заместители получают зарплату непосредственно от дирекций государств/организаций, которые они представляют. В таких случаях средства, выделенные на оплату труда таких директоров и их заместителей, передаются в распоряжение соответствующей дирекции для компенсации других ее расходов, которые могут оплачиваться из таких средств.

Этим должностям соответствует следующий утвержденный на сегодняшний день размер окладов, из которых удерживается внутренний налог:

	2022 год тыс. ф. ст.	2022 год тыс. евро	2021 год тыс. ф. ст.	2021 год тыс. евро
Член Совета директоров	166	195	161	187
Заместитель члена Совета директоров	138	162	134	156

Старшее оперативное руководство

К ключевому оперативному руководящему составу ЕБРР относятся: члены исполнительного комитета Банка и управляющие директора. Эта категория, не считая Президента и вице-президентов (информация в отношении которых приведена выше), насчитывает 33 человека (в 2021 году – 32); действующие в настоящее время размеры их годовых окладов за вычетом внутреннего налога указаны в таблице ниже. Размер премиальных для получающих их сотрудников этой категории в 2022 году составил в среднем 20% от валового размера годового оклада (в 2021 году – 21%).

	2022 год тыс. ф. ст.	2022 год тыс. евро	2021 год тыс. ф. ст.	2021 год тыс. евро
Минимальный	147	172	143	166
Средний	189	222	189	220
Максимальный	284	333	275	320
Численность категории	33	33	32	32

¹⁹ 30 сентября 2021 года должность ликвидирована.

²⁰ Новая должность с 4 октября 2021 года.

Сводный отчет о прибылях и убытках

Настоящая финансовая отчетность была утверждена для обнародования Советом директоров 5 апреля 2023 года.

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года млн евро	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года млн евро
<i>Процентные доходы</i>			
от кредитов банковского департамента		1 759	1 091
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты		511	173
		2 270	1 264
<i>Прочие процентные позиции</i>			
Процентные и аналогичные расходы		(1 119)	(272)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам		(12)	(109)
Чистые процентные доходы	4	1 139	883
<i>Чистые комиссионные доходы</i>			
Чистые комиссионные доходы		99	103
Чистые комиссионные расходы		(35)	(32)
Чистые комиссионные доходы	5	64	71
<i>Донорские средства - доходы</i>			
Донорские средства - доходы		19	18
Донорские средства - расходы		(15)	(10)
Донорские средства - чистые доходы		4	8
<i>Доход в виде дивидендов</i>			
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевыми ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6	(1 150)	1 510
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	7	(57)	54
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	8	4	2
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютная переоценка	9	343	78
Изменение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	10	393	60
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	11	(1 390)	161
Резервы под обесценение гарантий		(27)	3
Общедминистративные расходы	12	(468)	(415)
Амортизация	21, 22	(70)	(59)
Чистый (убыток)/прибыль		(1 117)	2 502
Относится на:			
Акционеров		(1 117)	2 502
Забалансовые статьи			
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	27	(123)	(80)
Чистый (убыток)/прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих		(1 240)	2 422

Стр. 19–106 являются составной частью настоящей финансовой отчетности.

Сводный отчет о совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года млн евро	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года млн евро
Чистый (убыток)/прибыль		(1 117)	2 502
Прочие совокупные доходы			
1. Позиции, которые впоследствии не будут реклассифицированы в категорию учитываемых в составе прибылей и убытков			
– Доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	20	9	26
– Актуарные доходы по системе пенсионного обеспечения с установленными выплатами	30	21	71
2. Позиции, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в категорию учитываемых в составе прибылей и убытков			
– Убытки от хеджирования движения денежных средств		(27)	-
– Убытки от хеджирования справедливой стоимости		(190)	(26)
– Убытки по кредитам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(209)	(39)
Прочие совокупные (расходы)/доходы		(396)	32
Итого совокупных (расходов)/доходов		(1 513)	2 534
Относится на:			
акционеров		(1 513)	2 534

Стр. 19–106 являются составной частью настоящей финансовой отчетности.

Сводный баланс

На 31 декабря 2022 года	Прим.	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
		млн евро	млн евро	млн евро	млн евро
Активы					
Средства, размещенные в кредитных организациях	13	21 402		22 619	
Долговые ценные бумаги:	14				
учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки		854		1 050	
учитываемые по амортизированной стоимости		8 275		10 304	
			30 531		33 973
Прочие финансовые активы	15				
Производные финансовые инструменты		5 069		4 960	
Прочие финансовые активы		632		470	
			5 701		5 430
Вложения в кредиты					
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	16	29 932		27 208	
За вычетом резервов под обесценение	11	(2 075)		(963)	
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости	17	1 183		1 907	
в составе прочих совокупных доходов					
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	18	747		575	
			29 787		28 727
Вложения в доле ценные бумаги					
<i>Портфель банковского департамента:</i>					
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	19	4 885		6 010	
<i>Портфель казначейства:</i>					
Вложения в доле ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	20	140		131	
			5 025		6 141
Нематериальные активы	21		141		110
Имущество и оборудование	22		440		392
Итого активов			71 625		74 773
Обязательства					
Заимствования					
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	23	571		1 000	
Долговые инструменты в документарной форме	24	43 418		49 126	
			43 989		50 126
Прочие финансовые обязательства	25				
Производные финансовые инструменты		7 063		3 133	
Прочие финансовые обязательства		1 237		1 169	
			8 300		4 302
Итого обязательств			52 289		54 428
Собственные средства акционеров, относимые на акционеров					
Оплаченный капитал	26	6 217		6 217	
Резервы и нераспределенная прибыль	27	13 119		14 128	
Итого собственных средств акционеров			19 336		20 345
Итого обязательств и собственных средств акционеров			71 625		74 773
Забалансовые статьи					
Невыбранные ассигнования	28		16 670		15 867

Стр. 19 - 106 являются составной частью настоящей финансовой отчетности.

Сводный отчет об изменениях в собственных средствах акционеров

	Выпущенный по подписке капитал млн евро	Капитал к оплате по требованию млн евро	Резерв переоценки млн евро	Резерв хеджирования денежных потоков млн евро	Актuarная переоценка млн евро	Специаль- ный фонд акционеров ЕБРР млн евро	Нераспре- деленная прибыль млн евро	Итого собствен- ных средств млн евро
На 31 декабря 2020 года	29 755	(23 538)	111	(29)	12	-	11 580	17 891
Переоформленная прибыль и убыток за год ²¹	-	-	-	-	-	-	2 502	2 502
Переоформленные прочие совокупные (расходы)/доходы за год	-	-	(13)	(26)	71	-	-	32
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	-	(80)	(80)
Взносы в капитал	4	(4)	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2021 года	29 759	(23 542)	98	(55)	83	-	14 002	20 345
На 31 декабря 2021 года	29 759	(23 542)	98	(55)	83	-	14 002	20 345
Прибыль и убыток за год	-	-	-	-	-	-	(1 117)	(1 117)
Прочие совокупные (расходы)доходы за год	-	-	(200)	(217)	21	-	-	(396)
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	-	(123)	(123)
Консолидация Специального фонда акционеров (СФА) ЕБРР ²²	-	-	-	-	-	627	-	627
На 31 декабря 2022 года	29 759	(23 542)	(102)	(272)	104	627	12 762	19 336

Более подробное разъяснение в отношении резервов Банка приведено в примечании 27 «Резервы и нераспределенная прибыль» на стр. 95.

Стр. 19–106 являются составной частью настоящей финансовой отчетности.

²¹ Переоформление изменений в собственных средствах за 2021 год в настоящей таблице представляет собой измененное представление отчетности в соответствии с требованиями МСБУ 1, предусматривающими раздельное раскрытие движений, относимых к прибылям и убыткам и относимых к прочим совокупным доходам. Ранее в данной таблице они раскрывались в составе одной позиции «Итого совокупного дохода за год». Представленные в таблице суммы остались без изменений.

²² Более подробная информация о консолидации Специального фонда акционеров приведена в примечании 2 на стр. 74.

Сводный отчет о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года		Переформлено ²³
		млн евро	млн евро	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года млн евро
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Чистый (убыток)/ прибыль за год		(1 117)		2 502
Корректировка на сведение чистой прибыли и чистого движения денежных средств:				
<i>Неденежные позиции в отчете о прибылях и убытках</i>				
Амортизация	21, 22	70		59
Чистое создание/(роспуск) резервов под убытки по кредитам и гарантиям банковского департамента	11	1 417		(164)
Движение справедливой стоимости вложений в долевые ценные бумаги	6	1 150		(1 510)
Движение справедливой стоимости кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	57		(54)
Движение справедливой стоимости вложений казначейства	9	(343)		(78)
Прочие нереализованные движения справедливой стоимости		(393)		(60)
<i>Движение денежных средств при продаже и покупке операционных активов</i>				
Поступления от погашения кредитов банковского департамента		8 242		7 925
Средства, выделенные на кредиты банковского департамента		(10 134)		(8 463)
Поступления от реализации вложений в долевые ценные бумаги банковского департамента		568		1 005
Средства, выделенные на вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента		(587)		(579)
Чистое движение денежных средств от расчетов по производным финансовым инструментам казначейства		1 131		(230)
Чистые размещения средств в кредитных организациях		3 013		(2 406)
<i>Корректировка оборотных средств:</i>				
Движение денежных средств от процентного дохода		(165)		35
Движение денежных средств от процентных расходов		121		26
Движение денежных средств от чистых комиссионных доходов		(13)		(2)
Движение денежных средств от начисленных расходов		(144)		49
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности			2 873	(1 945)
Движение денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности				
Поступления от долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости		12 391		6 939
Приобретение долговых ценных бумаг по амортизированной стоимости		(10 626)		(5 758)
Поступления от долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		3 978		5 399
Приобретение долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		(3 882)		(4 600)
Приобретение нематериальных активов, имущества и оборудования		(141)		(84)
Консолидация СФА		320		-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности			2 040	1 896
Движение денежных средств, полученных от финансовой деятельности				
Полученный капитал		-		2
Направление средств чистого дохода – платежи		(116)		(113)
Платежи в счет обязательств по аренде		(43)		(23)
Выпуск долговых ценных бумаг в документарной форме		8 396		14 955
Погашения долговых ценных бумаг в документарной форме		(11 769)		(13 634)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			(3 532)	1 187
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов			1 381	1 138
Влияние изменений валютных курсов			83	96
Денежные средства и их эквиваленты на начало года			5 176	3 942
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря²⁴	13		6 640	5 176

В «Денежных средствах и их эквивалентах» отражены суммы с оставшимся сроком погашения менее трех месяцев, считая с даты размещения, которые могут использоваться для срочных нужд и риск изменения стоимости которых незначителен. В остаток на 31 декабря 2022 года также включены 4 млн евро на техническое содействие для членов ЕБРР в регионе ЮВС (в 2021 году – 4 млн евро). Суммы полученных процентов составили 2 248 млн евро (в 2021 году – 1 439 млн евро), а выплаченных процентов – 1 498 млн евро (в 2021 году – 742 млн евро).

Стр. 19–106 являются составной частью настоящей финансовой отчетности.

²³ Данные о движении денежных средств за 2021 год переформлены для того, чтобы исправить ошибку, состоящую в том, что нереализованная валютная переоценка денежных средств и их эквивалентов ранее раскрывалась в составе денежных средств, полученных от операционной деятельности, как средства, размещенные в кредитных организациях, а не отдельно, как требуется по МСБУ 7. Нереализованная валютная переоценка за 2021 год привела к увеличению сумм денежных средств и их эквивалентов на 96 млн евро.

²⁴ Суммарные значения в позиции «чистое размещение средств в кредитных организациях» см. примечание 13 на стр. 87.

Принципы учетной политики

Ниже представлены основные принципы учетной политики, в соответствии с которыми подготовлена настоящая финансовая отчетность. Если не указано иное, данные принципы последовательно применялись в течение всех лет, за которые представляется отчетность.

А. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), публикуемыми Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО). Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости с поправкой на переоценку финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, финансовых активов и обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а также всех производных финансовых инструментов. Кроме того, финансовые активы и обязательства, которые должны учитываться по амортизированной стоимости, когда они участвуют в отношениях хеджирования, подпадающих под учет хеджирования, учитываются в соответствии с правилами учета хеджирования – см. подраздел «Производные финансовые инструменты и учет операций хеджирования» на стр. 23.

2022 год стал первым годом, за который представляется сводная финансовая отчетность. Начиная с 31 декабря 2022 года Банк начал осуществлять контроль за Специальным фондом акционеров ЕБРР. Поэтому как материнская структура Банк обязан представлять сводную финансовую отчетность. Это изменение не затрагивает представления сопоставимой отчетности за предыдущие годы. В отношении Банка отсутствует юридическое требование отдельно представлять отчетность материнской структуры.

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывной деятельности. С учетом текущей финансовой устойчивости Банка в декабре 2022 года Совет директоров ЕБРР утвердил Стратегический исполнительный план на 2023–2025 годы, где анализировалось состояние капитала и ликвидности Банка. Оценка на основе принципа непрерывной деятельности была подтверждена Президентом и вице-президентом – руководителем финансового блока ЕБРР 5 апреля 2023 года, в день подписания финансовой отчетности.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения ряда важных бухгалтерских оценок, а также вынесения оперативным руководством профессиональных суждений в процессе применения директивных документов Банка. Направления, в большей степени требующие профессионального суждения или характеризующиеся повышенной сложностью, а также направления, где суждения и оценки имеют существенное значение для финансовой отчетности, излагаются ниже в подразделах «Принципы учетной политики и профессиональные суждения» на стр. 20 и «Существенные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения» на стр. 31.

Новые МСФО и поправки к опубликованным МСФО, примененные в обязательном порядке в отчетный период

В действующие стандарты внесен ряд поправок, вступающих в силу в отчетный период и оказывающих незначительное воздействие или не оказывающих никакого воздействия на финансовую отчетность Банка, а именно:

- поправки к МСФО 16 «Договоры аренды»;
- поправки к МСФО 3 «Объединения бизнеса»;
- поправки к МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- поправки к МСБУ 16: «Основные средства».

МСФО, еще не вступившие в силу в обязательном порядке и не применяемые Банком досрочно

Приведенные ниже стандарты и поправки к ним еще не вступили в силу и не применяются Банком досрочно.

Норма	Характер изменений	Потенциальное воздействие на отчетность
МСФО 17 «Договоры страхования»	Устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия заключенных договоров страхования. Также содержит требование о применении аналогичных принципов к заключенным договорам перестрахования и инвестиционным договорам с факультативным участием. Действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или позже.	Банк предполагает, что применение данного стандарта не окажет существенного воздействия на его операции.
Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»	Направлены на применение более общего подхода к классификации обязательств в качестве текущих или долгосрочных в зависимости от условий действующих договоров. Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или позже.	Банк предполагает, что применение данных изменений стандарта не окажет существенного воздействия на его операции.
Поправки к МСБУ 8 «Определение бухгалтерских оценок»	Проясняют разграничение между изменениями бухгалтерских оценок и изменениями учетной политики и исправлением ошибок. Также разъясняется, каким образом организации используют методы оценки и информацию для выработки бухгалтерских оценок. Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или позже.	Банк предполагает, что применение данных изменений стандарта не окажет существенного воздействия на его операции.
Поправки к МСБУ 1 и второе издание практических рекомендаций по применению МСФО: раскрытие учетной политики	Помогают организациям в раскрытии своей учетной политики, для чего: • требование о раскрытии «значительной» информации об учетной политике заменяется требованием о раскрытии «существенной» информации об учетной политике; и • даются рекомендации о применении организациями критерия существенности при принятии решений по учетной политике. Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или позже.	Банк предполагает, что применение данных изменений стандарта не окажет существенного воздействия на его операции.
Поправки к МСБУ 12: отложенный налог	Дают разъяснения об учете отложенного налога на такие сделки, как аренда, и обязательства по выводу из эксплуатации. Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года или позже.	Банк предполагает, что применение данных изменений стандарта не окажет существенного воздействия на его операции.
Поправки к МСБУ 16 «Договоры аренды»	Проясняют порядок последующей оценки продавцом-арендодателем сделок по продаже и обратной аренде, соответствующих требованиям МСФО 15, с тем чтобы они учитывались как продажа. Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или позже.	Банк предполагает, что применение данных изменений стандарта не окажет существенного воздействия на его операции.
Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»	Проясняют, как условия, которые организация должна соблюдать в течение двенадцати месяцев после завершения отчетного периода, воздействуют на классификацию обязательства. Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или позже.	Банк предполагает, что применение данных изменений стандарта не окажет существенного воздействия на его операции.

В. Принципы учетной политики и профессиональные суждения

Консолидация

Сводная финансовая отчетность Банка объединяет в себе финансовую отчетность Европейского банка реконструкции и развития и его полностью подконтрольного подразделения – Специального фонда акционеров (СФА) ЕБРР. Банк осуществляет контроль за другой структурой при наличии у него:

- полномочий в отношении соответствующей деятельности структуры;
- подверженности риску изменения доходов от участия в структуре или прав на них; и
- способности влияния на величину этих доходов с использованием своих полномочий в отношении данной структуры.

Оценка наличия контроля основана на учете всех фактов и обстоятельств. Если факты и обстоятельства указывают на изменения одного или более из трех элементов контроля, Банк проводит повторную оценку своего контроля за структурой. На 31 декабря 2022 года положения о СФА были изменены таким образом, чтобы в случае его ликвидации все остающиеся в Фонде ресурсы переходили Банку. В результате внесения этого изменения наличие у ЕБРР контроля за данной структурой теперь обусловлено его подверженностью риску изменения доходов от участия в СФА, тогда как ранее такая подверженность отсутствовала. Банк консолидировал СФА в своей

отчетности по стоимости приобретения и таким образом включил в нее выявляемые активы и обязательства СФА на дату консолидации и не выплачивал для приобретения контроля за СФА каких-либо денежных сумм. Поскольку для приобретения СФА Банк не выплачивал каких-либо денежных сумм, а в отчетности отражен лишь подразумеваемый взнос в капитал, консолидация не привела к появлению гудвила. Ввиду того, что данное изменение было проведено через изменение положения о СФА, одобренное акционерами Банка, оно было отражено в отчетности как сделка с акционерами в сводном отчете об изменениях в собственных средствах акционеров.

Внутригрупповые расчеты и остатки средств при консолидации обнуляются. Для целей консолидации во всех подразделениях Банка и в его дочерней структуре используются единые принципы финансовой отчетности.

Финансовые активы – классификация и оценка

Отнесение финансовых активов Банка к той или иной категории определяется характеристиками активов, обусловленных договором, и бизнес-моделью, принятой в организации для управления ими. На основании этого финансовые активы классифицируются по трем категориям: учитываемых по амортизируемой стоимости, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов и учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

Вложение классифицируется как учитываемое по «амортизированной стоимости» только при выполнении следующих двух требований: когда цель действующей в Банке бизнес-модели предполагает удержание актива для получения причитающихся с него по договору денежных потоков и когда условия договора предусматривают возникновение в конкретные даты денежных потоков исключительно в счет погашения основной суммы и процентов на остаток основной суммы, причем в процентах учитывается стоимость денег за соответствующий период времени и кредитный риск, сопряженный с непогашенной основной суммой.

Удовлетворяющие этим требованиям вложения первоначально оцениваются по справедливой стоимости, к которой прибавляются транзакционные издержки, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. Впоследствии они оцениваются по амортизированной стоимости методом эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Учитываемые по амортизированной стоимости финансовые активы Банка признаются на дату сделки, за исключением учитываемых по амортизированной стоимости долговых ценных бумаг, которые признаются в отчетности на дату расчета по сделке.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов

В отчетности Банка также отражено несколько стратегических долевыми инвестициями²⁵, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, причем сумма прироста или уменьшения справедливой стоимости таких активов при их выбытии не проводится через отчет о прибылях и убытках. Дивидендный доход от этих инвестиций отражается в отчете о прибылях и убытках. Такая классификация касается только вложений в долевыми активы, не предназначенные для торговли, как это было окончательно решено при первоначальном учете таких активов.

Помимо вышеуказанного класса финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, имеется категория, прибыли и убытки от которой, учтенные в составе прочих совокупных доходов, впоследствии учитываются в отчете о прибылях и убытках. Таким образом, вложение классифицируется как учитываемое «по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов» только при выполнении следующих двух требований: когда цель действующей в Банке бизнес-модели предполагает удержание актива для получения причитающихся с него по договору денежных потоков и продажу актива; и когда условия договора предусматривают возникновение в конкретные даты денежных потоков исключительно в счет погашения основной суммы и процентов на остаток основной суммы, причем в процентах учитывается стоимость денег за соответствующий период времени и кредитный риск, сопряженный с непогашенной основной суммой.

Удовлетворяющая этим требованиям часть вложений ЕБРР в кредиты первоначально оценивается по справедливой стоимости, к которой прибавляются транзакционные издержки, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. Впоследствии такие активы оцениваются по справедливой стоимости, но до их выбытия суммы, заносимые в отчет о прибылях и убытках, представляют собой процентный доход, оцениваемый методом эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Разница между изменениями справедливой стоимости и суммами, учитываемыми в отчете о прибылях и убытках, заносится в отчет о прочих совокупных доходах. После выбытия таких вложений прирост и убыль справедливой стоимости, ранее учитываемые в составе прочих совокупных доходов, переводятся в отчет о прибылях и убытках. Финансовые активы Банка, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, признаются в отчетности на дату расчета по сделке.

²⁵ См. примечание 20 к финансовой отчетности на стр. 90.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

Если ни одно из вышеуказанных классификационных требований не выполняется, долговой инструмент классифицируется как «учитываемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки». При наличии встроенного производного финансового инструмента или других элементов, которые могут привести к изменению денежных потоков с долгового инструмента (в этом случае они более не могут рассматриваться исключительно как платежи в счет основной суммы и процентов), инструмент классифицируется как учитываемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки: примером такого инструмента является конвертируемый заем.

Финансовые активы, классифицируемые как подлежащие учету по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются по дате расчетов, если они входят в портфель банковского департамента, или по дате заключения сделки, если входят в портфель казначейства.

Вложения Банка в долевые инструменты – вложения в долевые ценные бумаги, находящиеся в портфеле банковского департамента, – оцениваются по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в том числе инвестиции в ассоциированные предприятия. Банк рассматривает инвестиции в ассоциированные предприятия как венчурные, при учете которых по МСБУ 28 «Инвестиции в совместные и ассоциированные предприятия» не требуется применение метода долевого участия. Данная бухгалтерская оценка относится к категории существенных. С помощью этих инвестиций Банк преследует цель получения прибыли от повышения стоимости капитала и дивидендного дохода. Банк не играет активной роли в управлении ими, а доходность этих инструментов оценивается Банком на основе справедливой стоимости.

За основу справедливой стоимости инвестиций в котируемые долевые ценные бумаги на активном рынке берется рыночная котировка на покупку на дату баланса. За основу справедливой стоимости инвестиций в долевые ценные бумаги, которые не котируются или для которых отсутствует активный рынок, берется показатель, получаемый с использованием методов оценки, соответствующих рынку и отрасли каждой инвестиции. Для оценки используются главным образом показатели на основе значения чистой стоимости активов и прибыли, помноженные на определенный коэффициент, основанный на информации по аналогичным компаниям и дисконтированным денежным потокам. Обоснование этих оценок производится исходя из отраслевых нормативов и ценовых параметров сделок за последнее время.

Вложения в долевые ценные бумаги признаются в Банке по дате сделки.

При первоначальном признании Банк оценивает эти активы по справедливой стоимости. Транзакционные издержки по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе расходов. Вложения в долевые ценные бумаги отражаются по справедливой стоимости в балансе, а изменения справедливой стоимости учитываются в отчете о прибылях и убытках за период, когда они происходят.

Выбытие финансовых активов

Банк прекращает признание финансового актива или его части по истечении действия договорных прав на этот актив или когда права на получение денежных потоков с актива передаются третьей стороне, и с ними передаются:

- 1) все риски и выгоды от актива; либо
- 2) существенные риски и выгоды, а также безусловная возможность продажи или залога актива.

Если третьей стороне передаются существенные риски и выгоды, но у нее нет безусловной возможности продажи или залога актива, Банк продолжает учитывать данный актив на балансе в части сохраняющейся у него доли в активе. В тех случаях, когда прекращение признания актива или продолжение его учета в части сохраняющейся у Банка доли в активе не представляется целесообразным, Банк продолжает признание актива полностью и признает получаемое возмещение в составе финансовых обязательств.

Финансовые обязательства

За исключением производных финансовых инструментов, которые требуется оценивать по справедливой стоимости, и обязательств Банка по линии Фонда участия в долевых инвестициях²⁶, Банк не учитывает финансовые обязательства по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Все они оцениваются по амортизированной стоимости, если они не подпадают под учет хеджирования справедливой стоимости, при котором амортизированная стоимость корректируется на справедливую стоимость хеджируемых рисков. Обязательства включаются в учет тогда, когда Банк становится стороной договорных положений данного финансового инструмента.

²⁶ Подробнее о Фонде участия в долевых инвестициях см. примечание 32 на стр. 103.

Процентные расходы начисляются по методу эффективной процентной ставки и признаются в составе «процентных и аналогичных расходов» в отчете о прибылях и убытках, за исключением расходов на финансирование стоимости активов казначейства, предназначенных для торговли, признаваемых в составе «чистых доходов от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки».

Если финансовое обязательство содержит встроенный производный финансовый инструмент, по своей экономической природе отличный от основного инструмента, такой встроенный производный финансовый инструмент выявляется отдельно и отражается по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках. В МСФО 9 отсутствует требование отдельного выявления встроенных производных финансовых инструментов применительно к финансовым активам.

Условные обязательства

Условными являются обязательства, которые, возможно, могут возникнуть в связи с событиями прошлого, факт которых может подтвердиться лишь в неопределенном будущем, или обязательства настоящего периода, связанные с событиями прошлого, не отраженными в отчетности, потому что либо отток экономических выгод не является вероятным, либо размер обязательств не поддается достоверной оценке. Условные обязательства в отчетность не включены, но информация о них подлежит раскрытию, за исключением случаев, когда вероятность оттока экономических выгод при расчетах незначительна.

Производные финансовые инструменты и учет операций хеджирования

Банк использует производные финансовые инструменты для решения пяти задач:

- 1) конвертация поступлений от эмиссии большинства выпускаемых Банком ценных бумаг (кроме краткосрочных долговых ценных бумаг) в оптимальные для Банка валюту и структуру процентной ставки с помощью внутридневных свопов;
- 2) управление чистыми процентными и валютными рисками по всем финансовым активам и обязательствам;
- 3) обеспечение потенциальной возможности реализации вложений в неторгуемые долевые ценные бумаги через опционы на продажу или покупку;
- 4) удовлетворение потребностей в фондировании кредитного портфеля Банка с помощью валютных свопов;
- 5) управление валютными рисками, возникающими в связи с операционными расходами Банка, которые преимущественно номинированы в фунтах стерлингов.

Все производные финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. В случае если они подпадают под учет хеджирования денежных потоков, переоценка их справедливой стоимости относится на резервы и отражается в отчете о прибылях и убытках в тот момент, когда в нем отражаются риски по хеджируемому денежному потоку. Любая неэффективность хеджирования приводит к тому, что это изменение справедливой стоимости производного финансового инструмента останется в отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов рассчитывается главным образом с помощью моделей дисконтированных денежных потоков (ДДП), моделей определения цены опционов и рыночных котировок на покупку. Производные финансовые инструменты включаются в состав активов, если их справедливая стоимость имеет положительное значение, или в состав обязательств, если она имеет отрицательное значение.

Банк применяет дополнительные параметры оценки своего портфеля внебиржевых производных финансовых инструментов²⁷, отражающие те коррективы на стоимость фондирования или кредитования, которые, по разумному предположению Банка, будут включаться в продажную цену таких финансовых инструментов.

В соответствии с рыночной практикой Банк также применяет поправки к оценке производных финансовых инструментов, связанные с факторами «наиболее дешевого способа выполнения» условий предоставления залога по приложениям о предоставлении дополнительного обеспечения (Credit Support Annex – CSA) к заключаемым Банком генеральным соглашениям ISDA.

Подробнее о поправках, определяемых этими факторами, см. раздел «Управление рисками» на стр. 51.

²⁷ К внебиржевым относятся те производные финансовые инструменты, расчеты по которым не производятся через центрального клирингового контрагента.

Учет операций хеджирования

Учет операций хеджирования призван обеспечить единообразие учета финансовых инструментов, чего иным путем добиться невозможно. Отношения хеджирования реально существуют тогда, когда между двумя или более инструментами можно выявить наличие конкретных связей, при которых изменение стоимости одного инструмента (инструмента хеджирования) в высокой степени отрицательно коррелируется с изменением стоимости другого инструмента (хеджируемого инструмента).

Банк применяет правила учета хеджирования МСФО 9 к конкретным отношениям хеджирования. Банк документально оформляет взаимосвязь между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями при первоначальном признании сделки. Банк также на регулярной основе документально фиксирует свою оценку того, имеют ли производные финансовые инструменты, используемые при операциях хеджирования, экономическую связь с хеджируемыми статьями, компенсирующую движение их справедливой стоимости или денежных средств по ним.

Прирост и убыль в связи с этими отношениями хеджирования учитываются в составе «Изменения справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей». В указанную статью отчета о прибылях и убытках также входят доход и убытки по производным финансовым инструментам, которые Банк использует для управления процентными рисками на макрооснове, но к которым Банк не применяет правил учета хеджирования.

Хеджирование справедливой стоимости

Осуществляемые ЕБРР операции хеджирования нацелены главным образом на минимизацию процентного риска с помощью свопов по переводу как активов, так и обязательств с фиксированной ставки на плавающую. Такие инструменты хеджирования известны как «инструменты хеджирования справедливой стоимости». Вместе с соответствующими изменениями справедливой стоимости хеджируемого актива или обязательства, относящегося к определенному хеджируемому риску, в отчете о прибылях и убытках фиксируются изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, которые призваны выступать в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости.

Для применения к операции правил учета хеджирования, в соответствии с МСФО 9, между хеджируемой статьей и инструментом хеджирования должна существовать доказанная экономическая связь, причем кредитный риск не является определяющим фактором ожидаемых изменений стоимости в рамках этих отношений.

Одной из главных причин неэффективности отношений хеджирования справедливой стоимости в ЕБРР является валютный базисный спред – фактор ценообразования, применяемый к кросс-валютным свопам, играющим во многих операциях хеджирования в ЕБРР роль хеджирующей статьи. Риск изменения валютного базисного спреда ведет к неэффективности отношений хеджирования, поскольку он вызывает движения стоимости одной хеджируемой статьи, кросс-валютного свопа, но не вызывает напрямую изменения стоимости хеджируемой статьи. Банк применяет предусмотренную в МСФО 9 возможность выделения валютного базисного спреда финансового инструмента, участвующего в отношениях хеджирования, с признанием изменения его стоимости в составе «Прочих совокупных доходов». Суммы, признанные в составе «Прочих совокупных доходов», впоследствии амортизируются через отчет о прибылях и убытках на оставшийся срок действия отношений хеджирования в составе статьи «Изменения справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей».

Любая неэффективность в отношениях хеджирования справедливой стоимости, остающаяся после выделения валютного базисного риска, признается в составе «Изменения справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей» в отчете о прибылях и убытках.

Хеджирование денежных потоков

ЕБРР обычно применяет хеджирование денежных потоков в двух целях. Это минимизация валютного риска, сопряженного с тем, что его будущие административные расходы номинированы преимущественно в фунтах стерлингов, и минимизация волатильности его процентных доходов, номинированных в евро. Суммы и сроки действия инструментов хеджирования зависят от выбора Банком времени совершения операций хеджирования. Изменение справедливой стоимости этих инструментов хеджирования будет относиться непосредственно в резервы до момента получения соответствующих доходов или совершения соответствующих расходов, когда прибыли и убытки от операций хеджирования будут отражены в составе соответствующих позиций в отчете о прибылях и убытках за год. По состоянию на 31 декабря 2022 года Банк захеджировал часть планируемых на 2023 год административных расходов, номинированных в фунтах стерлингов, и часть своего прогнозируемого еврового процентного дохода.

Подробнее о рисках и политике управления ими см. раздел «Управление рисками» на стр. 38.

Реформирование базовых процентных ставок

В настоящее время проводится реформирование ряда базовых процентных ставок, которые влияют на открытые позиции Банка. Эти реформы направлены на создание более прозрачной системы расчета базовых ставок, минимально зависящей от субъективного суждения и в максимальной степени опирающейся на наблюдаемые данные рынка. После 31 декабря 2021 года прекратилась публикация всех ставок LIBOR в евро и швейцарских франках и недельных и двухмесячных долларовых ставок LIBOR. По-прежнему публикуются некоторые ставки LIBOR в фунтах стерлингов и иенах (месячные, трехмесячные и шестимесячные), рассчитываемые синтетическими методами. Синтетические ставки LIBOR в иенах перестали публиковаться после 31 декабря 2022 года. Публикация остальных долларовых ставок LIBOR (суточных, месячных, трехмесячных, шестимесячных и двенадцатимесячных) прекратится после 30 июня 2023 года.

Международная ассоциация свопов и деривативов (ISDA) 25 января 2021 года обнародовала свои запасные протоколы IBOR, призванные действовать в переходный период для тех производных финансовых инструментов, которые еще не переведены на новые референтные ставки. Однако участникам рынка предлагается изменить или закрыть действующие контракты на основе IBOR, не дожидаясь возможности использовать запасной механизм.

В сентябре 2019 года СМСФО опубликовал документ «Реформа базовой процентной ставки (поправки к МСФО 9, МСБУ 39 и МСФО 7)». В результате проводимых реформ базовой процентной ставки возникает период неопределенности, продолжающийся до тех пор, пока не будет изменен порядок учета затронутых реформой отношений между хеджируемыми статьями и инструментами хеджирования. Этими введенными СМСФО поправками изменяются конкретные требования к учету хеджирования, с тем чтобы учет хеджирования применялся в течение данного периода. В процессе применения поправок Банк исходит из следующих существенных допущений и суждений:

- 1) реформа базовой процентной ставки не окажет существенного влияния на вероятность возникновения денежных потоков для включения в отношения хеджирования, и Банк, таким образом, будет продолжать соблюдать критерии учета операций хеджирования денежных потоков;
- 2) в рамках ведущейся Банком оценки отношений хеджирования и наличия между инструментами, используемыми при хеджировании, и хеджируемыми статьями экономической связи, компенсирующей изменения их справедливой стоимости или денежные потоки по ним, Банк будет исходить из того, что реформа базовой процентной ставки не повлияет на будущие денежные потоки. Таким образом, Банк будет продолжать применять учет операций хеджирования к тем отношениям хеджирования, которые подпадают под учет хеджирования.

В августе 2020 года в дополнение к предыдущим поправкам, выпущенным в 2019 году, СМСФО опубликовал документ «Реформа базовой процентной ставки – второй этап (предлагаемые поправки к МСФО 9, МСБУ 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16)», где предусмотрен ряд временных исключений, вступающих в действие после перевода финансового инструмента с базовой процентной ставки на другую базовую ставку, если этот перевод происходит на экономически эквивалентной основе и непосредственно вследствие реформ базовой процентной ставки. Среди этих временных исключений следующие:

- 1) изменения базиса для определения денежных потоков, определенных договором, в связи с реформой требуются в качестве практического средства и рассматриваются как изменения плавающей процентной ставки;
- 2) отношения хеджирования могут сохраняться после замены действующей базовой процентной ставки безрисковой ставкой. По условиям применения временных исключений Банк обязан внести изменения в практику определения и документирования операций хеджирования.

Эти поправки актуальны для Банка ввиду того, что значительная часть отношений хеджирования в операциях Банка подвержена воздействию реформируемых базовых процентных ставок. Неопределенность в отношении будущих финансовых потоков по инструментам, находящихся в отношениях хеджирования, может привести к отказу от хеджирования, если стандарты финансовой отчетности останутся неизменными. Применение Банком данных поправок позволяет Банку сохранить практику учета отношений хеджирования в текущий переходный период.

Банк подвержен воздействию реформируемых базовых процентных ставок через свои инструменты хеджирования справедливой стоимости. В приведенной таблице представлены открытые позиции по инструментам ЕБРР, привязанным к реформируемым базовым процентным ставкам. В таблице перечислены инструменты, базовые процентные ставки по которым еще не реформированы.

На 31 декабря 2022 года		Оплата/ Получение	Погашение до	Погашение	Итого	Состояние процесса
Хеджируемая статья	Базовая ставка		30 июня	30 июня 2023 года		
			2023 года	или позже	млн евро	
			Номинал	Номинал	млн евро	
			млн евро	млн евро		
Долговые ценные бумаги	LIBOR дом. США	Получение	798	4 751	5 549	Перевод на RFR планируется к 30 июня 2023 года
Долговые инструменты в документарной форме	LIBOR ф. ст.	Получение	-	543	543	Погашается в июле 2023 года и не планируется к переводу. Для замены применяется синтетическая ставка LIBOR.
	LIBOR дом. США	Оплата	4 010	18 267	22 277	Перевод на RFR планируется к 30 июня 2023 года
	LIBOR дом. США	Получение	-	548	548	Перевод на RFR планируется к 30 июня 2023 года

На 31 декабря 2021 года		Оплата/ Получение	Погашение до	Погашение	Итого
Хеджируемая статья	Базовая ставка		30 июня	30 июня 2023 года	
			2023 года	или позже	млн евро
			Номинал	Номинал	млн евро
			млн евро	млн евро	
Долговые ценные бумаги	LIBOR ф. ст.	Получение	32	38	70
	LIBOR дом. США	Получение	1 750	4 999	6 749
Долговые инструменты в документарной форме	LIBOR евро	Оплата	-	179	179
	LIBOR ф. ст.	Оплата	8	724	732
	LIBOR ф. ст.	Получение	-	704	704
	LIBOR дом. США	Оплата	10 078	17 344	27 422
	LIBOR дом. США	Получение	123	569	692

Помимо этих открытых позиций у Банка имеется значительное количество производных и непроизводных финансовых инструментов, числящихся на балансе банковского департамента и в торговом портфеле. Они привязаны к реформируемым базовым процентным ставкам, но не участвуют в отношениях, подпадающих под учет хеджирования.

В таблице ниже представлены существенные открытые позиции ЕБРР на конец года по инструментам, привязанным к реформируемым базовым процентным ставкам, и где сделки еще не переведены на другие ставки. Эти открытые позиции сохраняются только до тех пор, пока продолжают действовать базовые процентные ставки, и, следовательно, в будущем они должны быть переведены на другие ставки. Учтите, что в таблицу не включены открытые позиции, привязанные к IBOR, срок погашения по которым истекает до того, как их потребуется переводить на новые базовые ставки.

На 31 декабря 2022 года		Базовая ставка	Непроизводные	Непроизводные	Производные
			финансовые активы	финансовые	финансовые
			млн евро	обязательства	инструменты,
				млн евро	не находящиеся
					в отношениях
					хеджирования
					Номинал
					млн евро
		LIBOR ф. ст.	-	(577)	-
		LIBOR дом. США	4 699	(29)	13
			4 699	(606)	13

На 31 декабря 2021 года		Базовая ставка	Непроизводные	Непроизводные	Производные
			финансовые активы	финансовые	финансовые
			млн евро	обязательства	инструменты,
				млн евро	не находящиеся
					в отношениях
					хеджирования
					Номинал
					млн евро
		LIBOR австр. дом.	641	-	-
		LIBOR ф. ст.	-	(660)	10
		LIBOR дом. США	6 558	(32)	490
			7 199	(692)	500

Выданные финансовые гарантии

Выданные финансовые гарантии первоначально учитываются по их справедливой стоимости, а впоследствии оцениваются либо по неамортизированному остатку соответствующих полученных или отложенных комиссий, либо по ожидаемому кредитному убытку (ECL). После первоначального включения в отчетность гарантийный актив продолжает учитываться по дисконтированной стоимости будущего комиссионного дохода. Гарантийное обязательство впоследствии оценивается либо по амортизированной стоимости на момент первоначального включения в отчетность, либо по ожидаемому кредитному убытку в зависимости от того, какая из этих сумм больше. Разница между развертыванием дисконта на актив и движением обязательств признается в отчете о прибылях и убытках. Финансовые гарантии учитываются в составе прочих финансовых активов и прочих финансовых обязательств.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости – обслуживаемые активы (стадии 1 и 2)

В соответствии с МСФО 9 Банк принял методику расчета обесценения на основе ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Резервы под обесценение активов, которые не выявлены индивидуально как кредитно-обесцененные, рассчитываются на общепортфельной основе.

Применяется «трехстадийная» модель учета обесценения, основанная на изменении качества кредита с момента его выдачи²⁸, в которой разграничение стадий определяется вероятностью дефолта (PD) по финансовому активу и дополнительными соображениями относительно его качества. На момент выдачи займы классифицируются по стадии 1. Если впоследствии кредитный риск по активу значительно возрастает, актив переводится в стадию 2. Значимость перевода со стадии 1 в стадию 2 состоит в том, что резервы под активы в стадии 1 рассчитываются исходя из убытков, ожидаемых в 12-месячном горизонте, а резервы под активы в стадии 2 – исходя из убытков, ожидаемых на протяжении всего срока существования актива. При выявлении объективных признаков кредитного обесценения активы переводятся в стадию 3 (см. ниже).

Многостадийная модель базируется на относительной оценке кредитного риска, т. е. заем с теми же характеристиками может быть отнесен к стадии 1 или 2 в зависимости от кредитного риска на момент выдачи займа. Поэтому у Банка разные кредиты с участием одних и тех же контрагентов могут классифицироваться по разным стадиям модели в зависимости от кредитного риска каждого займа на момент его выдачи.

Стоимость обесцененных активов, отнесенных к стадиям 1 и 2, вычитается из категорий активов в балансе и отражается в отчете о прибылях и убытках. Кроме того, Банк также выделяет часть своих резервов в качестве отдельного резерва под убытки по кредитам, дополняющего совокупные суммы, отчисляемые в резервы в отчете о прибылях и убытках Банка для активов стадии 1. Размер резерва под убытки по кредитам соответствует разнице между ОКУ, рассчитанными на весь срок жизни актива, и ОКУ, рассчитанными в 12-месячном горизонте для активов стадии 1.

Видоизмененные активы будут по-прежнему оцениваться с точки зрения разграничения стадий по вероятности дефолта (PD) с момента появления актива, за исключением случаев, когда финансовые потоки от видоизмененного актива настолько отличаются от первоначальных, что признание первоначального актива прекращается и вместо него признается новый актив с новой исходной PD.

Отнесение кредита к стадиям оценки кредитного риска

Для того чтобы установить факт значительного повышения кредитного риска со времени выдачи кредита и целесообразности его перевода в стадию 2, используется определенный набор качественных и количественных показателей риска. Все кредиты, рейтинг вероятности невозврата (PD) по которым с момента выдачи был понижен на три ступени собственной шкалы рейтингов ЕБРР (или на две ступени применительно к займам, выданным при более высоком уровне кредитного риска), все кредиты, договорные платежи по которым просрочены на 31–89 дней включительно, а также все кредиты, выставленные на контроль, переводятся в стадию 2²⁹.

²⁸ Для целей расчета обесценения за дату выдачи принята дата заключения сделки по активу (что применительно к кредитам ЕБРР, учитываемым по амортизированной стоимости), которая соответствует дате подписания кредитных соглашений, а не дате первоначального признания актива в балансе Банка.

²⁹ Проект выставляется на контроль, когда риск-менеджер приходит к выводу о повышении риска того, что задолженность по проекту обслуживаться не будет и Банк вследствие этого понесет финансовый убыток. Данная ситуация должна заблаговременно доводиться до сведения менеджмента и управления корпоративной реструктуризации.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости – необслуживаемые активы (стадия 3)

Когда имеются объективные признаки того, что конкретный кредитный актив обесценен, в отчете о прибылях и убытках отражаются любые требуемые резервы под индивидуально выявленное обесценение, а в соответствии с МСФО 9 актив классифицируется по стадии 3. К данным, на основании которых Банк определяет наличие очевидных признаков кредитного обесценения активов, относятся:

- нарушение условий оговоренных договором выплат в погашение основной суммы или процентов;
- возникновение у заемщика денежных затруднений;
- нарушение односторонних обязательств (ковенант) или условий кредитного договора;
- возбуждение процедуры банкротства в отношении заемщика;
- снижение конкурентоспособности заемщика.

Стоимостное выражение таких обесцененных активов определяется как разница между балансовой стоимостью актива и чистой приведенной стоимостью поступления денежных средств, ожидаемого в будущем и дисконтированного по первоначальной эффективной процентной ставке. Балансовая стоимость актива уменьшается зачетом соответствующего резерва под обесценение, а сумма убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках. После первоначального обесценения последующие коррективы включают прежде всего продолжение признания процентного дохода методом эффективной процентной ставки по первоначальной ставке по кредиту на основе остаточной чистой балансовой стоимости, а затем любые коррективы, требуемые в отношении переоценки первоначального обесценения.

Балансовая стоимость актива уменьшается напрямую только в связи с погашением долга или списанием актива. При признании кредита безнадежным его основная сумма списывается за счет созданного резерва под его обесценение. списание таких кредитов производится после выполнения всех необходимых в таких случаях процедур и определения окончательной суммы потерь. Взысканные впоследствии суммы ранее списанных активов отражаются в отчете о прибылях и убытках.

При негативном изменении положения заемщика допускается повторное согласование условий по кредитам и авансам. В случае внесения существенных изменений в первоначальные условия выдачи кредита кредит выбывает и заменяется новым. Если первоначальный кредит сохраняется в учете, любые изменения приведенной стоимости, относимые к такому видоизменению актива, признаются как корректировка его балансовой стоимости, а связанные с этим прибыли и убытки, полученные в результате видоизменения, показываются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов

Обесценение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, оценивается так же, как и в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Рассчитанные таким образом прибыли и убытки от обесценения отражаются в отчете о прибылях и убытках в позиции «Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента». В отличие от инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости, прибыли и убытки от обесценения данных активов не проводятся в балансе в виде отдельных резервов, а включаются в общую справедливую стоимость таких активов.

Списания

Списание финансовых активов производится тогда, когда, по оценке Банка, ожидать взыскания средств по ним становится нереалистично. Банк продолжает применять процедуры взыскания даже к списанным финансовым активам. В том случае, если по списанным финансовым активам удастся взыскать какие-то средства, они заносятся в отчет о прибылях, а ранее показанные в нем убытки от обесценения снижаются на соответствующую сумму.

Отчет о движении денежных средств

При подготовке отчета о движении денежных средств используется косвенный метод. В категорию денежных средств и их эквивалентов включаются остатки со сроками погашения менее трех месяцев с даты размещения, которые доступны для использования в кратчайшие сроки без существенного риска изменения их стоимости.

Иностранные валюты

В настоящее время валютой финансовой отчетности Банка является евро. Евро также является расчетной валютой Банка, валютой, в которой Банк учитывает все средства, получаемые от операционной деятельности, и которая в соответствии с принятыми в Банке стратегиями управления рисками наиболее достоверно отражает экономические результаты финансовых операций Банка, событий и ситуаций.

Сделки в иностранной валюте изначально переводятся в евро по обменному курсу на дату совершения. Доходы и расходы в иностранной валюте, возникающие при заключении подобных сделок и при переводе по обменному курсу на конец года денежных активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они подпадают под учет хеджирования денежных потоков и отражаются в резервах.

Подписка на капитал

Акционерный капитал ЕБРР номинирован в евро и подразделяется на оплаченные акции и акции, подлежащие оплате по требованию. Оплаченные акции отражены в балансе как собственные средства акционеров. Оплаченные акции имеют опцион с правом продажи, и Банк вынес существенное профессиональное суждение, выбрав процедуру оценки приведенной стоимости опциона на продажу в зависимости от момента поступления прогнозируемых будущих финансовых потоков. На момент выпуска акций и в последующие отчетные даты отсутствовала значительная вероятность того, что в обозримом будущем члены воспользуются своим правом требовать выкупа Банком принадлежащих им акций. Такой расчет строился на том, что условия данного опциона не несут финансовой выгоды и что мандат Банка пользуется самой активной поддержкой его акционеров, для которых финансовая прибыль от членства в ЕБРР не является главным мотивом. Поэтому сумма будущего погашения акций, связанного с этим опционом, не имела на момент эмиссии акций и в последующие отчетные даты существенной приведенной стоимости, и в отчетности отсутствует отдельное обязательство, отражающее наличие такого опциона. По состоянию на сегодняшний день ни один из членов Банка этот опцион не исполнил и не уведомил о намерении его исполнить.

Акции, подлежащие оплате по требованию, не включаются в баланс, за исключением случаев, когда Банк пользуется своим правом требовать оплаты акций.

Направление средств чистого дохода

Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих учитывается как операции с акционерами, отражаемые в отчете об изменениях в собственных средствах акционеров на дату утверждения таких операций.

Нематериальные активы

Расходы, связанные с поддержкой компьютерного программного обеспечения, показываются как расходы в момент их возникновения. Расходы, непосредственно связанные с конкретными и уникальными программными продуктами, находящимися под контролем ЕБРР, а также способные дать потенциальный экономический эффект в сумме свыше понесенных на них расходов в течение более одного года, показываются как нематериальные активы. В состав прямых расходов входят расходы на оплату работников, занимающихся разработкой компьютерных программ.

Расходы на повышение предусмотренных первоначальными спецификациями параметров качества или продление сроков службы программного обеспечения проводятся как затраты на модернизацию основных средств и добавляются к первоначальной стоимости данного программного обеспечения. Расходы на разработку программного обеспечения отражаются как нематериальные активы, которые амортизируются методом равномерного начисления износа в течение расчетного срока их службы от трех до десяти лет.

Учет аренды

Краткосрочная аренда на срок 12 месяцев и менее и аренда мелких активов с низкой стоимостью (менее 5 000 ф. ст.) учитываются в составе общеадминистративных расходов в отчете о прибылях и убытках линейным методом в течение срока действия договора аренды.

Аренда служебных помещений Банка не подпадает под эти упрощенные методы учета в соответствии с МСФО 16. Начиная с даты вступления в силу таких договоров, Банк учитывает в своем балансе обязательства по ним и арендуемые активы.

Обязательства по договорам аренды рассчитываются по приведенной стоимости оставшихся платежей по договору, дисконтированных на стоимость заимствования Банком соответствующих средств. В течение срока действия договора дисконт по будущим арендным платежам разворачивается и признается в отчете о прибылях и убытках в составе процентных расходов. Стоимость арендуемого актива соответствует выгоде, которую извлекает Банк из права пользования. Право пользования активом представляет собой выгоду, извлекаемую Банком из права эксплуатации актива в течение срока действия аренды. Актив амортизируется линейно в течение срока действия аренды. Таким образом, общая стоимость аренды признается через сочетание процентных расходов и амортизации в течение срока аренды.

По условиям договора аренды здания штаб-квартиры Банка, по окончании срока аренды Банк обязан привести помещения в первоначальное состояние. В составе «Прочих финансовых обязательств» предусмотрен резерв в размере сметной стоимости выполнения данного обязательства (7 млн евро).

Имущество и оборудование

В 2017 году Банк приобрел право собственности на парк железнодорожных вагонов в качестве частичного погашения не оплаченного, но полностью обеспеченного залогом кредита. И сумма кредита, и стоимость соответствующего залога были снижены на стоимость железнодорожных вагонов. Вагоны отнесены к категории имущества и оборудования, а доход, получаемый от эксплуатации вагонов, учитывается в составе комиссионных доходов.

Имущество и оборудование показаны по фактически понесенным на их приобретение затратам за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается методом равномерного начисления износа со списанием стоимости каждого актива до остаточного уровня с учетом расчетных сроков службы этих активов по приведенной схеме:

Улучшение состояния недвижимости, арендуемой на срок менее 50 лет, который не истек	оставшиеся сроки
Активы на праве пользования (по договорам аренды)	оставшиеся сроки
Техника и офисное оборудование	3-10 лет
Прочее (железнодорожные вагоны)	20 лет

Проценты, комиссии и дивиденды

Процентные доходы и расходы учитываются методом эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования предполагаемых будущих платежей или поступлений точно до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Этот метод требует, чтобы помимо договорной процентной ставки, предусмотренной в условиях того или иного финансового инструмента, в составе процентных доходов и расходов в течение срока действия данного инструмента также признавались комиссии и прямые расходы, непосредственно связанные с эмиссией данного инструмента. Более подробные разъяснения см. ниже.

- Кредиты банковского департамента – это процентный доход от кредитов банковского департамента. Проценты по обесцененным кредитам признаются путем зачета дисконта, который использовался при расчете приведенной стоимости прогнозируемых денежных потоков.
- Все долговые ценные бумаги с фиксированной доходностью и прочие – это процентный доход от вложений казначейства, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости, процент по которым признается в составе статьи «чистые доходы от операций казначейства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки». В тех случаях, когда к базовому инструменту применяются правила учета хеджирования – обычно с использованием свопа для перехода с фиксированной ставки процента на плавающую, – чистый процент по свопу учитывается в составе процентных доходов.
- Процентные и аналогичные расходы – это процентные расходы по всем заемным средствам. Большинство заимствований Банк производит через эмиссию облигаций, которая обычно сопровождается сделкой своп «один к одному», позволяющей перевести средства от продажи облигаций в валюту и обеспечить при этом необходимую Банку плавающую процентную ставку. К таким структурам применяются правила учета хеджей, а чистый процент свопа включается в состав процентных расходов.
- Чистые процентные доходы/(расходы) по производным финансовым инструментам: помимо свопов, процент по которым связан с конкретными инвестициями или заимствованиями, Банк также использует ряд других производных финансовых инструментов для управления рисками, вызванными несопадением процентных ставок по активам и обязательствам в балансе. Чистый процент по таким производным финансовым инструментам представляется отдельно, т. к. он не может быть привязан к конкретным активам и обязательствам, представленным в других статьях в составе «чистого процентного дохода». В силу отсутствия такой конкретной «привязки» к рискам, хеджируемым при помощи таких производных финансовых инструментов, правила учета хеджей не применяются.

Комиссия за услуги, оказанные в течение определенного срока, включая комиссию за ассигнование средств, учитывается в доходах по мере предоставления услуг и выполнения обязательств по ним. Комиссии за прочие услуги учитываются в отчете о прибылях и убытках как право на вознаграждение или получение платы по мере оказания данных услуг. Комиссия, уплаченная за организацию выпуска облигаций, а также премии/дисконты, предусмотренные при их погашении, амортизируются в течение срока заимствований по методу эффективной доходности.

Дивиденды от вложений в долевые ценные бумаги признаются, когда право Банка на получение платежей установлено и имеется вероятность притока в Банк экономической выгоды от них, а размер его поддается достоверной оценке.

Пенсионное обеспечение сотрудников

В ЕБРР действуют две системы пенсионного обеспечения сотрудников: с установленными отчислениями и с установленными выплатами. Учет всех сумм отчислений в системы пенсионного обеспечения, а также всех прочих активов и доходов, задействованных для этих целей, ведется ЕБРР отдельно от всех других активов.

По системе с установленными отчислениями ЕБРР и его сотрудники выплачивают определенную сумму в счет единовременного пособия. Суммы отчислений в систему с установленными взносами отражаются на счете прибылей и убытков и передаются на доверительное хранение независимым попечителям этих средств.

Система с установленной выплатой пособий полностью финансируется ЕБРР, а размер выплачиваемых пособий зависит от выслуги лет и предусмотренной этой системой доли последней валовой (до вычетов и удержаний) суммы оклада сотрудника. Размер взноса Банка в систему с установленными выплатами определяется комитетом по пенсионным планам с учетом рекомендаций актуариев Банка, и эти взносы передаются на доверительное хранение независимым попечителям этих средств.

Расходы системы с установленными выплатами, отражаемые в отчете о прибылях и убытках, представляют собой расходы на обслуживание, чистые процентные доходы/(расходы) и валютную переоценку по чистым активам или обязательствам плана. Переоценка на актуарные коррективы, в том числе разность сумм прогнозируемого и реального процента, относится на прочий совокупный доход. Чистый размер активов или обязательств системы с установленными выплатами, отражаемый в балансе, равен разности справедливой стоимости активов и обязательств системы с установленными выплатами, рассчитываемой с учетом выслуги лет и прогноза роста заработной платы сотрудников в будущем.

Налогообложение

В соответствии со статьей 53 Соглашения в рамках своей официальной деятельности Банк, его активы, имущество и доходы освобождены от всех прямых налогов. Также не действуют или возмещаются все налоги и пошлины, взимаемые с приобретенных или ввезенных товаров и услуг, за исключением той части налогов или пошлин, которая относится к оплате коммунальных услуг.

Фонды под управлением ЕБРР

Банк осуществляет по поручению доноров управление целым рядом фондов, детальная информация о которых приводится в примечании 31 на стр. 101 и примечании 32 на стр. 103. За исключением Специального фонда акционеров ЕБРР Банк не контролирует эти фонды, т. к. управляет ими на правах агента по поручению и в интересах доноров, и как управляющий фондами не несет значительных последствий из-за изменения их доходности. Поэтому фонды не включаются в совокупную финансовую отчетность Банка.

После внесения изменений в положение о Специальном фонде акционеров ЕБРР 31 декабря 2022 года данный фонд теперь контролируется Банком и, следовательно, его финансовая отчетность теперь консолидирована в финансовой отчетности ЕБРР. Дополнительно о консолидации СФА см. примечание 2 на стр. 74.

С. Существенные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от Банка прибегать к бухгалтерским оценкам, которые влияют на отраженные в отчетности размеры активов и обязательств на дату финансовой отчетности, а также на суммы, включаемые в отчет о прибылях и убытках за отчетный период. Оценки вытекают из накопленного опыта и других факторов, в том числе прогнозов развития событий в будущем, которое считается наиболее вероятным в складывающихся обстоятельствах.

Эти оценки во многом зависят от целого ряда переменных, отражающих экономическую ситуацию и состояние финансовых рынков стран инвестиций ЕБРР, но не соотносящихся напрямую с рыночными рисками, такими как процентные и валютные. Существенные бухгалтерские оценки представлены ниже.

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов в портфеле Банка определяется с помощью моделей дисконтированных денежных потоков. Эти модели дисконтированных денежных потоков основаны на рыночных показателях базовых инструментов – валют, процентных ставок и опционов. При отсутствии данных рынка по каким-либо элементам оценки производного финансового инструмента используется экстраполяция и интерполяция имеющихся данных. Для случаев использования в процессе оценки значимых расчетных параметров в подразделе «Иерархия справедливой стоимости» приводится также анализ чувствительности (см. раздел «Управление рисками», стр. 69).

Справедливая стоимость кредитов банковского департамента

Справедливая стоимость кредитов банковского департамента, учитываемых по справедливой стоимости, определяется с помощью сочетания внешних стоимостных оценок, расчетов полной стоимости компаний на основе коэффициентов, моделей дисконтированных денежных потоков и моделей ценообразования опционов. Эти модели основаны на рыночных показателях процентных ставок, кредитных спредов по данному заемщику, цен базовых активов и величины дивидендов. При отсутствии данных рынка используются экстраполяция и интерполяция имеющихся данных. Для случаев использования в процессе оценки значимых расчетных параметров в подразделе «Иерархия справедливой стоимости» приводится также анализ чувствительности (см. раздел «Управление рисками», стр. 69). Хотя в силу своего относительно небольшого размера эти позиции не создают значительного риска существенных изменений в прогнозах на ближайшие 12 месяцев, тем не менее прогнозам в этой части присуща повышенная неопределенность.

Справедливая стоимость вложений в долевыми ценные бумаги

Применяемый Банком метод определения справедливой стоимости вложений в долевыми ценные бумаги описан в подразделе «Финансовые активы» раздела «Принципы учетной политики», а анализ портфеля вложений в долевыми ценные бумаги приводится в примечании 19 на стр. 90. Если оценка справедливой стоимости вложений в долевыми ценные бумаги проводилась с использованием существенных ненаблюдаемых данных рынка, то в рамках «иерархии справедливой стоимости» дополнительно приводится анализ чувствительности (см. раздел «Управление рисками» на стр. 69).

Обязательства системы пенсионного обеспечения сотрудников с установленными выплатами

Независимые актуарии рассчитывают суммы обязательств системы с установленными выплатами не реже одного раза в три года с учетом выслуги лет и прогноза роста заработной платы сотрудников в будущем. На промежуточные отчетные даты обязательства пенсионного плана с установленными выплатами определяются с использованием методики пролонгирования произведенной актуарной оценки, предусматривающей доначисление установленных выплат, а также учет фактических денежных потоков и изменений в предпосылках модели актуарной оценки. Текущая приведенная стоимость обязательств пенсионного плана с установленными выплатами определяется путем дисконтирования прогнозируемых будущих денежных выплат (в соответствии со стажем сотрудников на дату баланса) с использованием ставки доходности по первоклассным корпоративным облигациям. Определение этой ставки относится к существенным бухгалтерским оценкам. Для определения номенклатуры облигаций, используемой для вынесения такой оценки, Банк применяет принятую в отрасли стандартную систему классификации. Определение стоимости пенсионных обязательств относится к существенным бухгалтерским оценкам; элементы чувствительности, применяемые в этой оценке, описаны в примечании 30 на стр. 99.

Обесценение вложений в кредиты

Применяемый Банком метод определения уровня обесценения вложений в кредиты описан в разделе «Принципы учетной политики и профессиональные суждения» (стр. 27), а более подробно – в подразделе «Кредитный риск» раздела «Управление рисками» (стр. 40).

В соответствии с МСФО 9 ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) представляют собой среднепортфельные убытки по кредитам, взвешенные по степени вероятности невозврата кредита (PD), а все убытки по кредитам определяются по приведенной стоимости всей суммы недобора в натуральном денежном выражении. ОКУ рассчитываются для кредитов стадии 1 и стадии 2 путем умножения коэффициента резервирования кредита на величину возможных убытков на момент невозврата кредита (EAD) с дисконтированием получившейся величины резервов по методу эффективной процентной ставки (ЭПС) для данного кредита. Коэффициент резервирования вычисляется путем умножения коэффициента PD на коэффициент величины убытков при невозврате (LGD) применительно к данному кредиту.

В 2022 году Банк дополнил моделирование ОКУ по кредитам стадии 1 и стадии 2 постмодельным коррективом (ПМК), который к концу года повысил объем резервов под обесценение вложений в кредиты, учитываемых по амортизированной стоимости, в Украине, Российской Федерации и Беларуси на 502 млн евро. Смысл внесения такого корректива состоял в учете неопределенности, связанной с войной в отношении Украины, когда данные, вводимые в модель ОКУ, не могут корректно отражать последствия и прогнозы ухудшения состояния затронутых войной портфелей. В основе ПМК лежат различные сценарии, главный из которых предполагает длительное продолжение войны, а другие – эскалацию или прекращение боевых действий. Предположения о размерах убытков по различным сценариям спекулятивны и в отсутствие конкретных данных носят глубоко субъективный характер.

«Единомоментные» рейтинги вероятности невозврата

Для расчета ожидаемого убытка по кредитам стадии 1 и стадии 2 к каждому рейтингу PD привязывается определенное значение вероятности невозврата на основе исторической информации о невозвратах. При расчете ОКУ Банк пользуется прогнозными «единомоментными» (PIT) коэффициентами PD. «Единомоментные» коэффициенты PD выводятся из «общедикловых» коэффициентов PD, скорректированных с учетом прогнозируемой макроэкономической ситуации.

«Общедикловые» коэффициенты PD отражают вероятность невозврата, исходя из долгосрочных тенденций изменения кредитных рисков, и рассчитываются с использованием внешних референтных данных по инструментам инвестиционного класса и статистики невозвратов по портфелю ЕБРР по инструментам неинвестиционного класса. Эти данные затем корректируются на основе анализа прошлой информации ЕБРР по невозврату кредитов с проекцией на макроэкономическую ситуацию, существовавшую на момент невозврата. Совокупные «общедикловые» коэффициенты PD, применявшиеся в 2022 и 2021 годах, сведены в изложенную ниже внутреннюю рейтинговую шкалу:

Финансовые организации

2022 год PD рейтинг ³⁰	Внешняя эквивалентная шкала рейтингов	Горизонт: 1 год (%)	Горизонт: 2 года (%)	Горизонт: 3 года (%)	Горизонт: 4 года (%)	Горизонт: 5 лет (%)
1,0	AAA	0,01	0,02	0,09	0,16	0,23
2,0	AA	0,02	0,04	0,11	0,17	0,26
3,0	A	0,04	0,10	0,17	0,25	0,33
4,0	BVB	0,10	0,27	0,44	0,73	1,01
5,0	BB	0,27	0,72	1,31	2,00	2,72
6,0	B	0,39	0,91	1,64	2,45	3,28
7,0	CCC	4,45	7,43	10,31	13,00	15,00

Промышленность, торговля и АПК

2022 год PD рейтинг	Внешняя эквивалентная шкала рейтингов	Горизонт: 1 год (%)	Горизонт: 2 года (%)	Горизонт: 3 года (%)	Горизонт: 4 года (%)	Горизонт: 5 лет (%)
1,0	AAA	0,01	0,04	0,14	0,25	0,37
2,0	AA	0,02	0,06	0,17	0,28	0,41
3,0	A	0,06	0,16	0,27	0,40	0,53
4,0	BVB	0,16	0,43	0,71	1,17	1,62
5,0	BB	0,43	1,16	2,10	3,22	4,37
6,0	B	0,63	1,46	2,64	3,95	5,27
7,0	CCC	7,16	11,95	16,58	20,92	24,13

Устойчивая инфраструктура

2022 год PD рейтинг	Внешняя эквивалентная шкала рейтингов	Горизонт: 1 год (%)	Горизонт: 2 года (%)	Горизонт: 3 года (%)	Горизонт: 4 года (%)	Горизонт: 5 лет (%)
1,0	AAA	0,01	0,03	0,12	0,21	0,31
2,0	AA	0,02	0,05	0,14	0,23	0,35
3,0	A	0,05	0,13	0,22	0,33	0,44
4,0	BVB	0,13	0,36	0,59	0,97	1,34
5,0	BB	0,36	0,96	1,74	2,67	3,62
6,0	B	0,52	1,21	2,19	3,27	4,37
7,0	CCC	5,93	9,90	13,74	17,33	20,00

³⁰ Таблицу рейтингов вероятности невозврата кредитов, используемую Банком, см. в подразделе «Кредитный риск» раздела «Управление рисками» на стр. 42.

Финансовые организации

2021 год PD рейтинг	Внешняя эквивалентная шкала рейтингов	Горизонт: 1 год (%)	Горизонт: 2 года (%)	Горизонт: 3 года (%)	Горизонт: 4 года (%)	Горизонт: 5 лет (%)
1,0	AAA	0,01	0,02	0,09	0,16	0,23
2,0	AA	0,02	0,04	0,11	0,17	0,26
3,0	A	0,04	0,10	0,17	0,26	0,35
4,0	BBB	0,11	0,29	0,47	0,77	1,06
5,0	BB	0,28	0,75	1,34	2,06	2,79
6,0	B	0,42	0,96	1,68	2,51	3,35
7,0	CCC	4,73	7,93	11,01	13,97	16,97

Промышленность, торговля и АПК

2021 год PD рейтинг	Внешняя эквивалентная шкала рейтингов	Горизонт: 1 год (%)	Горизонт: 2 года (%)	Горизонт: 3 года (%)	Горизонт: 4 года (%)	Горизонт: 5 лет (%)
1,0	AAA	0,01	0,04	0,14	0,25	0,37
2,0	AA	0,02	0,06	0,17	0,28	0,42
3,0	A	0,06	0,16	0,27	0,41	0,56
4,0	BBB	0,17	0,46	0,75	1,23	1,70
5,0	BB	0,45	1,21	2,16	3,32	4,49
6,0	B	0,67	1,54	2,70	4,04	5,39
7,0	CCC	7,62	12,75	17,71	22,47	27,31

Устойчивая инфраструктура

2021 год PD рейтинг	Внешняя эквивалентная шкала рейтингов	Горизонт: 1 год (%)	Горизонт: 2 года (%)	Горизонт: 3 года (%)	Горизонт: 4 года (%)	Горизонт: 5 лет (%)
1,0	AAA	0,01	0,03	0,12	0,21	0,31
2,0	AA	0,02	0,05	0,14	0,23	0,35
3,0	A	0,05	0,13	0,22	0,34	0,46
4,0	BBB	0,14	0,38	0,62	1,02	1,41
5,0	BB	0,37	1,00	1,79	2,75	3,72
6,0	B	0,56	1,28	2,24	3,35	4,47
7,0	CCC	6,31	10,57	14,68	18,62	22,63

Банк использовал при расчете ОКУ данные перспективных макроэкономических сценариев, разделив «общецикловые» коэффициенты PD на коэффициенты, применяемые в периоды макроэкономического роста и макроэкономического спада и соответствующие двум различным перспективным макроэкономическим сценариям для каждой страны. Вероятность роста или спада выводится из прогнозов ВВП на основе равномерного распределения прогнозируемой величины ВВП по данным МВФ при стандартном отклонении, равном среднеисторической погрешности прогноза по конкретной стране. Средневзвешенная годовая вероятность достижения роста на конец 2022 года составляла 84% (в 2021 году – 84%)³¹. Учитывая специфику регионов операций ЕБРР, имеется относительный дефицит применимых макроэкономических данных за прошлые периоды. Среди них только данные по росту ВВП демонстрировали существенную корреляцию со статистикой убытков прошлых периодов, и поэтому при расчете «единомоментных» коэффициентов PD никакие другие данные, помимо роста ВВП, не использовались. Ведущим фактором при расчете «единомоментных» коэффициентов PD, а вместе с ними и уровня обесценения, отражаемого в отчетности Банка, стали прогнозные страновые значения вероятности макроэкономического роста и макроэкономического спада в расчете на трехлетний горизонт ВВП.

Рейтинги величины убытков при невозврате кредитов

Коэффициент величины убытков при невозврате (LGD) присваивается каждому кредиту в отдельности и обозначает размер ожидаемого Банком убытка в случае дефолта заемщика по данному кредиту. Коэффициенты по старшим и субординированным займам соответствуют предусмотренному Базельскими соглашениями подходу к использованию собственных внутрибанковских данных³², а коэффициенты по обеспеченным облигациям соответствуют инструктивным документам Европейской службы банковского надзора. Получаемый таким образом коэффициент LGD по портфелю кредитов, не обеспеченных государственной гарантией, соответствует многолетним показателям ЕБРР по взысканию кредитов.

³¹ Данный параметр чувствителен к изменениям прогнозируемого ВВП, количественная чувствительность по которому раскрывается на стр. 34.

³² На основе собственных рейтингов ЕБРР.

Что касается невозврата кредитов, обеспеченных государственными гарантиями, то Банк полагает, что они будут по-прежнему погашаться без задержек с учетом статуса Банка как привилегированного кредитора. Эти особенности отражаются в коэффициентах LGD, которые присваиваются кредитам, имеющим государственную гарантию. Различные категории коэффициентов LGD устанавливаются в зависимости от способности государства признавать за кредитором статус привилегированного, которая оценивается главным образом с учетом того, какая часть совокупного государственного долга приходится на привилегированных кредиторов и насколько в целом эффективны государственные институты и система управления. Коэффициенты взыскания субсуверенной задолженности корректируются в соответствии с коэффициентами взыскания государственной задолженности соответствующих стран.

Кроме как при внесении постмодельных корректиров, присваиваемые Банком коэффициенты LGD не изменяются в зависимости от экономических обстоятельств или сценариев, что связано с относительно продолжительной процедурой взыскания в ЕБРР, а также с тем, что, как свидетельствует опыт ЕБРР, объем взысканий никак не соотносится с макрофинансовой информацией. Поэтому считается, что эти коэффициенты LGD адекватно отражают прогнозную информацию, имеющуюся на дату отчетности.

Гаранты

Если кредиты Банка при выдаче обеспечены полной и безоговорочной гарантией, гарантия учитывается как составная часть кредита. В этом случае, если рейтинги PD и (или) LGD гаранта выше, чем рейтинги PD и (или) LGD заемщика, размер ожидаемых убытков по кредиту рассчитывается в зависимости от того, чей рейтинг PD и LGD – гаранта или заемщика – выше. Отнесение активов к стадиям кредитного риска по-прежнему базируется исключительно на PD соответствующего заемщика³³.

Размер задолженности на момент невозврата

EAD представляет собой оценочную величину остатка задолженности на момент невозврата кредита. EAD моделируется на уровне отдельного кредита с учетом всех будущих ожидаемых денежных потоков, включая освоение, аннулирование, досрочное погашение и начисление процентов. В величину EAD Банк включает фактические и договорные денежные потоки и моделирует будущие освоения и досрочные погашения на основе своего собственного опыта.

³³ Подробнее о присвоении коэффициентов PD см. раздел «Управление рисками» на стр. 39.

Анализ чувствительности³⁴

Ниже приводится анализ чувствительности портфельных резервов к основным переменным, используемым при определении уровней обесценения.

Скорректированный параметр риска	Пересчитанный резерв 2022 год млн евро	Изменение в резервах 2022 год млн евро	Изменение в резервах 2022 год (%)	Пересчитанный резерв 2021 год млн евро	Изменение в резервах 2021 год млн евро	Изменение в резервах 2021 год (%)
Портфельные резервы (стадии 1 и 2)	279	-	-	230	-	-
Распределение по стадиям³⁵						
Все кредиты стадии 1	158	(121)	(43)	134	(97)	(42)
Все кредиты стадии 2	671	392	141	639	409	177
Рейтинги PD³⁶						
Повышение всех кредитов на 1 ступень	163	(116)	(42)	127	(103)	(45)
Понижение всех кредитов на 1 ступень	493	214	77	430	200	87
Повышение всех кредитов на 3 ступени	85	(194)	(69)	63	(168)	(73)
Понижение всех кредитов на 3 ступени	1 246	967	347	1 268	1 038	451
Прогноз ВВП³⁷						
Повышение прогноза ВВП на 1%	266	(13)	(5)	220	(10)	(4)
Понижение прогноза ВВП на 1%	294	15	5	243	12	5
Повышение прогноза ВВП на 5%	239	(40)	(14)	198	(32)	(14)
Понижение прогноза ВВП на 5%	366	87	32	311	81	35
LGD						
Понижение всех займов на 10%	195	(84)	(30)	167	(63)	(27)
Повышение всех займов на 10%	362	83	30	293	63	27
EAD						
Аннулирование всех невыбранных ассигнований	234	(45)	(16)	212	(18)	(8)
Освоение всех невыбранных ассигнований в течение 1 мес.	339	60	22	253	23	10

Что касается резервов под конкретные кредиты стадии 3, повышение или снижение текущего общего уровня резервного покрытия на 10% означало бы их увеличение или сокращение на 254 млн евро (в 2021 году – 141 млн евро).

Что касается внесения постмодельных корректировок в связи с войной в отношении Украины, то моделирование включало в себя разумные реалистичные сценарии исхода этой войны. Наиболее существенным предположением в данной оценке было присвоение весовых значений каждому из рассматриваемых сценариев. Присвоение повышенного весового значения тяжелому сценарию с упором на значительное ухудшение состояния затронутых войной портфелей повлекло бы за собой повышение ПМК на 134 млн евро, тогда как больший акцент на продолжительную войну, но с менее разрушительным исходом, привел бы к снижению ПМК на 101 млн евро.

Необслуживаемые кредиты в Украине

Отступив от стандартного подхода к расчету резервов под обесценение НОК³⁸, Банк применил коллективный (групповой) подход к оценке обесценения кредитов стадии 3 по проектам в Украине. Это было связано с отсутствием разумных стратегий выхода и четкой доказательной базы или информации о текущем состоянии и перспективах проектных компаний. Такие активы дисконтировались на определенную процентную величину ОКУ в зависимости от их отраслевой принадлежности и географического местоположения, а также известной степени ущерба, нанесенного активам. Определение такой величины относится к разряду существенных предположений. Применяемые согласно такой методике процентные величины ОКУ варьировались от 40% до 100%. Сама методика, а также

³⁴ Для целей настоящей отчетности корректив в размере 502 млн евро, вносимый в результате моделирования в 2022 году, принимается как неизменный, а элементы чувствительности вводятся в модель ОКУ. В резервах за 2021 год корректив в результате моделирования не вносился.

³⁵ Объем резервирования под обесценение чувствителен к переносу актива на более низкую стадию. Эта чувствительность связана с относительно длительными сроками погашения базовых активов, а также с тем, что около 82% активов на данный момент отнесено к стадии 1.

³⁶ Корректировка рейтинга PD оказывает влияние на два набора параметров: с одной стороны, изменение рейтинга приводит к изменению коэффициента PD, используемого при расчете ОКУ, с другой – оно может влиять на классификацию кредитов по стадиям, поскольку снижение рейтинга кредита с момента его признания является пороговым значением, при котором Банк переносит актив в стадию 2. Здесь отражены все эти воздействия.

³⁷ Относительно низкая чувствительность к изменениям ВВП связана с традиционно высокой волатильностью показателей ВВП в регионах инвестиций Банка, что ведет к значительной неопределенности в прогнозах ВВП. В приведенном анализе чувствительности не учитывается воздействие на переклассификацию активов по стадиям, которая может происходить параллельно с изменением прогнозов по ВВП.

³⁸ См. стр. 42 в разделе «Управление рисками».

процентные значения пересматриваются ежеквартально. Резервы по украинским кредитам, учитываемым по амортизированной стоимости и переведенным на стадию 3 с мая 2022 года, когда был введен групповой подход к обесценению, на конец года составили 333 млн евро. Увеличение или уменьшение процентной величины ОКУ на 10%, применяемой в рамках коллективного (группового) подхода к обесценению, при текущем уровне резервов повлекло бы за собой, соответственно, увеличение ОКУ на 72 млн евро или его сокращение на 68 млн евро.

Существенные профессиональные суждения

В процессе применения принципов учетной политики Банк выносит различные профессиональные суждения. Те из вынесенных Банком суждений, которые оказали значительное воздействие на его финансовую отчетность, раскрываются выше вместе с соответствующими принципами учетной политики. Помимо профессиональных суждений, применяемых в ходе вынесения бухгалтерских оценок и описанных ниже в разделе «Существенные бухгалтерские оценки», Банк считает существенными следующие принципы учетной политики, поскольку они предполагают вынесение профессиональных суждений, имеющих значительное воздействие на финансовую отчетность:

- обесценение финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости – отнесение к стадиям оценки кредитного риска: определение того, какое повышение кредитного риска является значительным, и, соответственно, предполагает перевод со стадии 1 на стадию 2, относится к существенным профессиональным суждениям, учитывая субъективность оценки того, следует ли считать то или иное повышение «значительным», и потенциальные последствия этого решения для оценки прогнозируемых убытков по кредитам Банка; определение НОК, описанное на стр. 42, от которого зависит перевод на стадию 3, также относится к числу существенных профессиональных суждений;
- финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки: решение о применении учета по МСФО 9 к ассоциированным с Банком долевым инвестициям является существенным профессиональным суждением, значительно влияющим на представление этих инвестиций в балансе и отчете о прибылях и убытках Банка;
- подписка на капитал: решение оценивать приведенную стоимость опциона на продажу оплаченных акций в зависимости от времени ожидаемых будущих поступлений имеет потенциально значительное воздействие на разбивку этих инструментов на классифицируемые как обязательства и как долевыми инструментами.

Основания для этих существенных профессиональных суждений разъясняются выше в соответствующих разделах учетной политики. Других профессиональных суждений, относящихся к учетной политике, которые оказали бы значительное воздействие на суммы, отраженные в финансовой отчетности, не имеется.

Управление рисками

Финансовые риски

При выполнении возложенной на него миссии Банк подвергается финансовым рискам, возникающим в деятельности как его банковского департамента, так и его казначейства. К их числу относятся, главным образом, риски кредитные, рыночные, операционные и утраты ликвидности.

Система управления рисками

Общественная система выявления рисков и управления ими опирается на контрольные службы, образующие «вторую линию обороны»³⁹ и состоящие из управления риск-менеджмента, управления комплаенс-контроля, управления экологии и устойчивого развития, финансового департамента, департамента оценки и других профильных подразделений. Вице-президент – глава группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля (руководитель блока риск-менеджмента (РБМ)) отвечает за независимое управление рисками, связанными с портфелями банковского департамента и казначейства, за обеспечение надлежащей организации и выстраивание работы по самостоятельному выявлению, оценке, мониторингу и минимизации рисков, которые берет на себя Банк. Постановка задач контрольным службам, проверка их состояния и оценка их способности самостоятельно выполнять свои функции входят в мандат комитета по аудиту и рискам Совета директоров.

Вопросы, связанные с общественными рисками, соответствующими директивными документами и процедурами, рассматриваются в Комитете по рискам. Председательствует в Комитете по рискам вице-президент – глава группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля и руководитель блока риск-менеджмента. Комитет по рискам подотчетен Президенту ЕБРР. Комитет осуществляет надзор за всеми аспектами функционирования портфелей банковского департамента и казначейства по всем секторам и странам и дает консультативные заключения по директивным документам и методам оценки и контроля в сфере управления рисками. Он также утверждает предложения банковского департамента или казначейства по выпуску новых продуктов. В его состав входят руководители различных подразделений Банка, включая представителей управления риск-менеджмента, финансового, банковского, юридического департаментов и блока трансформации.

Управляющий директор структурного подразделения риск-менеджмента подчиняется непосредственно вице-президенту – главе группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля (РБМ) – и осуществляет общее руководство управлением риск-менеджмента, которое проводит самостоятельную оценку рисков, сопряженных с конкретными инвестициями, реализуемыми Банком, и ведет непрерывный анализ состояния портфеля для отслеживания кредитных, рыночных рисков и рисков утраты ликвидности, намечает необходимые мероприятия по их управлению. Оно также оценивает и предлагает методы управления рисками, возникающими в силу корреляции и концентрации портфельных активов, обеспечивает применение необходимых систем и средств контроля для выявления общепанковских операционных рисков и управления ими. Оно разрабатывает и актуализирует директивные документы по управлению рисками в обеспечение операций банковского департамента и казначейства, ведет разъяснительную работу по профилактике рисков во всех звеньях Банка.

При выполнении своих функций управление риск-менеджмента руководствуется своими задачами по:

- предоставлению заинтересованным сторонам гарантий того, что решения относительно рисков в Банке принимаются сбалансированно и с учетом согласованных допустимых пределов риска, что установлены и действуют строгие контрольные процедуры;
- оказанию содействия в реализации бизнес-стратегии Банка, в том числе в части максимизации воздействия проектной деятельности на переходный процесс посредством действенного и эффективного консультативного сопровождения, разрешения проблем и принятия решений по вопросам риск-менеджмента.

Неаудированные разделы данного раздела отчета

Некоторые разделы остальной части главы «Управление рисками» не проходили аудиторскую проверку и отнесены к категории «Прочая информация», по которой отсутствует заключение независимого аудитора. Эти неаудированные элементы выделены курсивом.

³⁹ «Первой линией обороны» в выявлении и минимизации рисков, связанных с операциями долгового и долевого финансирования по линии банковского департамента, выступает вице-президент – руководитель банковского департамента, а рисков, связанных с портфелями казначейства, – само казначейство.

Война в отношении Украины

Война в отношении Украины с ее геополитическими последствиями уже существенно затронула Банк и будет и далее существенно сказываться на ряде критически важных аспектов. Несмотря на это, Банк рассчитывает сохранить достаточный операционный потенциал, прочность своих позиций по показателям капитала и ликвидности.

Будучи организацией с кредитным рейтингом AAA, Банк имеет чрезвычайно высокий уровень капитализации. На декабрь 2022 года его капитальная база составила 19,4 млрд евро и состояла исключительно из оплаченного капитала и резервов, что обеспечивает ему полное покрытие убытков (основной капитал 1-го уровня). Что касается прочности его капитальных позиций, то операционный потенциал Банка намного превышает требования, предъявляемые кредитно-рейтинговыми агентствами к организациям с кредитным рейтингом AAA, и он, как считается, будет и далее демонстрировать высокие показатели своей капитализации.

На декабрь 2022 года в портфеле казначейства Банка находилось ликвидных активов на сумму 30,5 млрд евро со средним рейтингом AA-. Хотя Банк имеет надежные каналы фондирования и, как считается, сохранит их и в будущем, его запас ликвидности обеспечивает ему условия для дальнейшей операционной деятельности на обозримую перспективу.

Тем не менее Банк ощущает на себе пагубные последствия войны в отношении Украины, которая окажет критически серьезное влияние на состояние украинской экономики, а более широкие последствия вызванной ею напряженности в международной обстановке скажутся на экономическом положении стран региона и конъюнктуре международных рынков. В частности, это привело к следующему:

- война в отношении Украины серьезно сказалась на состоянии украинской экономики, легла тяжким бременем на денежные потоки заемщиков. На декабрь 2022 года показатель НОК по финансируемым Банком кредитным проектам в Украине поднялся до 48% с вероятностью дальнейшего ухудшения по мере продолжения войны;
- резкое падение котировок акций в Украине, Российской Федерации и Беларуси во многом отрицательно сказалось на показателях справедливой стоимости вложений Банка в акции, что усугубляется фактором неопределенности, ведущей к усилению волатильности и ожиданий падения рентабельности в ближайшей перспективе;
- разрыв экономических и торговых связей в регионе, в том числе рост цен на продовольствие, сельхозпродукцию и энергоносители, в еще большей степени ускорили темпы экономического спада, усилили инфляционное давление на рынках. Полная картина воздействия этих факторов еще не сформировалась, но их последствия могут проявляться и в более отдаленном будущем.

Прочие риски в 2023 году

Существует ряд дополнительных рисков, которые – в случае их материализации – могут отрицательно сказаться на способности Банка выполнять свой мандат и (или) существенным образом ухудшить состояние его портфеля. Эти риски дают ключ к пониманию того, как изменились характеристики рисков и угрозы Банку, и поэтому они самым тщательным образом отслеживаются оперативным руководством Банка.

- Нарастание геополитической напряженности в регионе операций Банка оказывает свое побочное воздействие на положение дел в нем и на экономики других стран инвестиционных операций Банка.
- Ухудшение отношений между ключевыми странами операций Банка и их основными зарубежными партнерами. Оно может привести к усилению фрагментации региональной экономики и снижению объемов торговли, тем самым осложняя реализацию процессов переходного процесса и выполнение Банком его миссии в целом.

Все вышеизложенные риски учитываются при расчете их воздействия на обесценение активов Банка, при этом при расчете «единомоментных» рейтингов вероятности невозврата кредитов (PD) принимается во внимание воздействие рисков на прогнозируемые уровни ВВП⁴⁰.

- В то время как землетрясение в Турции в феврале 2023 года на данный момент не оказало существенного влияния на стоимостные показатели инвестиций Банка, оно может вызвать дальнейшие трудности в стране, уже ощущающей на себе последствия высоких темпов инфляции и ослабления лиры, и развитие этой ситуации будет тщательно отслеживаться.

⁴⁰ Подробнее о единомоментных рейтингах PD см. на стр. 33.

Риски, связанные с изменением климата

На третьем году публикации отчета Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом⁴¹, при проведении своих операций Банк продолжает расширять и совершенствовать содержание своих нормативов в областях выявления, оценки связанных с изменением климата рисков и управления ими. Благодаря этой деятельности Банк ускорил работу по приведению своих задач в соответствие с целями, поставленными в Парижском соглашении в областях смягчения последствий изменения климата и адаптации к ним.

Банком проведено ограниченное первоначальное стресс-тестирование 100 его лучших клиентов из числа корпоративных структур на случай возникновения у них рисков углеродного перехода. Проверка позволила сделать вывод об отсутствии существенной подверженности финансовых показателей Банка таким рискам. Результаты проверки подтвердили, что Банку необходимо сохранять прежнюю динамику инвестиционной поддержки клиентов при переходе на низкоуглеродные пути развития, а также продолжать тесное сотрудничество с клиентами в реализации их планов перехода в целях наращивания ими багажа знаний и претворения в жизнь результатов проведенных оценок.

Несмотря на достигнутые Банком важные результаты в выявлении и обнародовании климатических рисков в его операционной деятельности, ему предстоит провести дополнительную работу. К числу еще не решенных задач относятся ограниченность данных о выбросах парниковых газов (ПГ) и их расчетах; разнообразие и эволюция моделей, данных и инструментов, применяемых в области изменения климата; количественная оценка физических последствий изменения климата.

Банк по-прежнему намерен совершенствовать свои подходы с учетом усвоенных уроков и развития передовой практики.

Банк считает риск изменения климата универсальным риском, который воздействует, в частности, на кредитные риски, а также на другие их категории, включая рыночный и операционный риски. Таким образом воздействие риска изменения климата в опосредованной форме учитывается с помощью имеющегося у Банка инструментария управления рисками. Например, применительно к кредитному риску и расчету сумм ожидаемых убытков по кредитам Банк учитывает климатический риск его клиентов во всех случаях проведения анализа кредитоспособности его конкретных контрагентов. Как следствие этого, при присвоении рейтинга вероятности дефолта (PD) принимается во внимание существенное воздействие этой категории риска на будущие показатели деятельности. В показатели потерь при невозврате кредитов (LGD) не вносятся поправки на действие климатических рисков, поскольку имеющиеся данные не свидетельствуют об их существенном воздействии на эти показатели. Что касается расчета Банком величин справедливой стоимости, то климатический риск на практике находит свое отражение в ряде наблюдаемых рыночных данных, вводимых Банком в стоимостные расчеты, которые сами по себе учитывают климатические риски.

А. Кредитный риск

Кредитный риск – это риск получения Банком возможных убытков по портфелю в связи с неисполнением контрагентом своих обязательств или снижением его кредитоспособности. Банк также подвержен риску концентрации, возникающему тогда, когда чрезмерная доля портфеля Банка приходится на одного заемщика и (или) когда качество целого ряда активов портфеля может одновременно ухудшиться из-за реакции на то или иное событие. Примером такой концентрации могут служить риски, связанные с заемщиками в одной и той же стране или отрасли, но то же самое относится и к сосредоточению или группированию портфельных активов в той или иной стране или отрасли.

Кредитный риск характерен для деятельности как банковского департамента, так и казначейства ЕБРР, и отражает возможность неисполнения заемщиками и контрагентами банковского департамента и казначейства своих договорных обязательств или кредитного обесценения инвестиций Банка. Максимальный объем кредитного риска для Банка по различным финансовым инструментам ориентировочно отражается в его балансе, куда также внесены невыбранные средства, ассигнованные на кредиты и гарантии (см. примечание 28 на стр. 97).

Более подробная информация о залоговом обеспечении и иных средствах снижения риска приведена в соответствующих разделах, посвященных рискам в портфеле банковского департамента и казначейства.

⁴¹ <https://www.ebrd.com/news/2022/ebrd-publishes-third-tcfd-report-on-climate-risk-assessment.html>

Кредитный риск в портфеле банковского департамента: управление

Индивидуальные проекты

Принципы кредитного процесса и порядок утверждения, прохождения и последующего мониторинга сделок, заключаемых банковским департаментом, утверждаются Советом директоров. Эти принципы периодически пересматриваются комитетом по аудиту и рискам и в пересмотренной редакции направляются в Совет директоров на утверждение.

Задача по рассмотрению всех проектов (долговых и долевого сделок) банковского департамента перед их направлением на утверждение в Совет директоров возложена на комитет по операциям. Комитет возглавляет первый вице-президент – глава группы обслуживания клиентов, а в его состав входит ряд других руководящих сотрудников Банка, в том числе ВП – глава группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля (РБРМ) и управляющий директор управления риск-менеджмента. Ряд механизмов кредитования малых проектов рассматривается комитетом по инвестициям в малый бизнес или старшим оперативным руководством в рамках делегированных ему полномочий под надзором комитета по операциям. Процедура утверждения проектов ориентирована на обеспечение соблюдения критериев Банка в области рационального ведения банковской деятельности, воздействия на переходный процесс и дополняемости инвестиций Банка⁴². Это делается в рамках полномочий, делегированных Советом директоров через Президента, в целях утверждения проектов, входящих в рамочные механизмы, утвержденные Советом директоров. Кроме того, на комитет по операциям возложены функции утверждения крупных изменений в реализуемых операциях.

Функции управления долевым портфелем возложены на комитет по долевым активам, который подотчетен комитету по операциям. Управление риск-менеджмента представлено как в комитете по долевым активам, так и в комитете по инвестициям в малый бизнес.

Управлением риск-менеджмента проводится анализ всех индивидуальных рисков портфеля банковского департамента. В ходе проведения каждого анализа управлением риск-менеджмента оценивается стабильность кредитного рейтинга проекта, выносятся рекомендации по мерам смягчения рисков, подтверждается текущий кредитный рейтинг проекта или присваивается новый. Им также проводится обзор долевого вложений и кредитов, учитываемых по справедливой стоимости.

Общепортфельный обзор

Ежеквартально управлением риск-менеджмента для оперативного руководства Банка готовится отчет о динамике состояния портфеля в целом, который направляется в Совет директоров. В этом отчете кратко излагаются основные факторы, определяющие состояние портфеля, и дается комментарий и анализ тенденций по его отдельным составляющим и по составляющим различных субпортфелей. В нем также приводится отчетность о соблюдении портфельных лимитов по рискам.

Для выявления новых рисков и выработки надлежащих мероприятий по их смягчению управлением риск-менеджмента также проводятся регулярное стресс-тестирование на общебанковском (сверху вниз) и региональном (снизу вверх) уровнях и всесторонний анализ своих инвестиционных портфелей. Банк признает, что любые формируемые таким образом меры по минимизации рисков носят ограниченный характер в силу того, что деятельность Банка охватывает лишь определенный географический район.

Собственные рейтинги ЕБРР

Рейтинги, отражающие вероятность невозврата кредитов (PD)

Всем контрагентам, включая заемщиков, инвестируемые компании, гарантов, контрагентов по опционам на продажу и страны в портфелях банковского департамента и казначейства, Банк присваивает свои собственные рейтинги кредитных рисков. В рейтингах отражается финансовое положение контрагента, а также возможность получения поддержки в неявной форме, например, от крупного акционера. Рейтинги стран рассчитываются на основе рейтингов, присвоенных им рейтинговыми агентствами. За суммарный рейтинг проектов, осуществляемых под государственную гарантию, принимается рейтинг соответствующих стран. Применительно к проектам, не обеспеченным государственной гарантией, рейтинг вероятности невозврата кредита обычно устанавливается не выше странового рейтинга, за исключением случаев, когда Банк привлекает из другой страны гаранта, рейтинг которого может быть выше, чем у данной страны операций.

⁴² См. дополнительную информацию о концепциях воздействия на переходный процесс и дополняемости на сайте: www.ebrd.com/our-values.html.

В таблице ниже приводится принятая в Банке собственная шкала рейтингов вероятности невозврата кредита (рейтинг кредитных рисков) от 1,0 (низшая степень риска) до 8,0 (высшая степень риска) в сопоставлении с рейтингами агентства Standard & Poor's (S&P). Если не указано иное, рейтинг кредитного риска в данном документе означает рейтинг вероятности невозврата кредита⁴³.

Категории рейтингов кредитных рисков ЕБРР	Рейтинги кредитных рисков ЕБРР	Эквивалентная шкала внешних рейтингов	Наименование категорий	Расширенные категории
1	1,0	AAA	отлично	
2	1,7	AA+	очень стабильно	
	2,0	AA		
3	2,3/2,5	AA-	стабильно	инвестиционный класс
	2,7	A+		
	3,0	A		
	3,3	A-		
4	3,7	BVB+	хорошо	
	4,0	BVB		
	4,3	BVB-		
5	4,7	BB+	удовлетворительно	диапазон риска 5
	5,0	BB		
	5,3	BB-		
6	5,7	B+	слабо	диапазон риска 6
	6,0	B		
	6,3	B-		
7	6,7	CCC+	на контроле	диапазон риска 7
	7,0	CCC		
	7,3	CCC-/CC/C		
8	8,0	D	необслуживаемые	НОК/обесцененные активы

Рейтинги, отражающие возможные убытки при невозврате кредитов

Процентные рейтинги, отражающие возможные потери при невозврате кредитов, присваиваются Банком по шкале от 5 до 100 в зависимости от старшинства приобретенного Банком инвестиционного инструмента. Подробнее рейтинги убытков от невозврата кредитов см. в разделе «Существенные бухгалтерские оценки» на стр. 37.

Необслуживаемые кредиты (НОК)

Определение необслуживаемого кредита

Актив относится к категории необслуживаемых в случае, если заемщик считается не исполнившим своих обязательств по договору, а выданный ему кредит перенесен на стадию 3. Для целей финансовой отчетности Банк квалифицирует это как ситуацию, когда либо заемщик просрочил платеж любому существенному кредитору на 90 дней или более, либо управление риск-менеджмента приходит к выводу о том, что контрагент не способен исполнить свои обязательства по кредиту в полном объеме без принятия Банком таких мер, как обращение взыскания на предмет залога, если таковой имеется⁴⁴.

Методика расчета резервов под обесценение

Под все НОК (кредиты на стадии 3), учитываемые по амортизированной стоимости, создаются индивидуальные резервы. Данный резерв составляет сумму ожидаемого убытка, рассчитываемого на основе целого ряда сценариев различной степени вероятности как разница между непогашенной клиентом суммой и предполагаемой суммой взыскания. Ожидаемая сумма взыскания равна приведенной стоимости прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке соответствующего кредита. Применительно к НОК, учитываемым по справедливой стоимости либо через прибыли и убытки, либо в составе прочих совокупных доходов, справедливая стоимость кредита соответствует рассчитанной таким образом сумме ожидаемого взыскания.

Применительно к необслуживаемым кредитам заемщиков в Украине при отсутствии разумных стратегий выхода и четких данных или информации о текущем или будущем состоянии деятельности соответствующих бизнес-структур в качестве исключения из этого подхода Банк применяет концепцию коллективного (группового) обесценения фиксированных объемов ОКУ. Дополнительную информацию о концепции коллективного (группового) обесценения см. в разделе «Существенные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения» на стр. 37.

⁴³ Краткое описание «общещикловой» вероятности невозврата, соответствующей этим рейтингам кредитных рисков, приводится в разделе «Существенные бухгалтерские оценки» на стр. 33.

⁴⁴ Подробнее см. раздел «Принципы учетной политики и профессиональные суждения» на стр. 28.

Резервы стадий 1 и 2

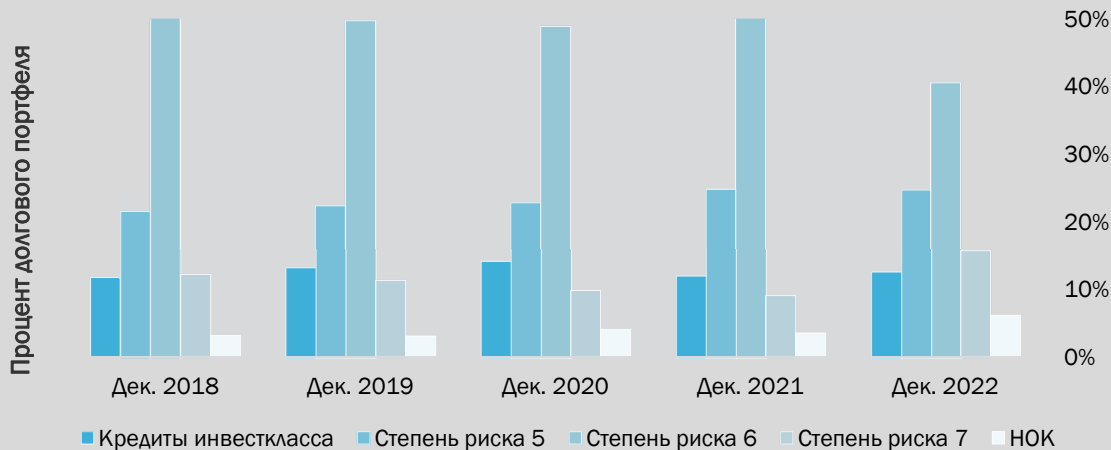
Для обслуживаемого и учитываемого по амортизированной стоимости портфеля резервы формируются под ожидаемые убытки. Размер таких резервов зависит от коэффициента вероятности невозврата (PD), закрепленного за рейтингом, присваиваемым каждому контрагенту и сектору, подверженным рискам, от показателей возможных убытков при невозврате (LGD) с учетом старшинства инструментов, от величины эффективной процентной ставки на конкретный кредит и возможных убытков на момент невозврата.

Кредитный риск в портфеле банковского департамента: результаты за 2022 год

За отчетный год общий объем кредитов банковского департамента (операционные кредиты, включая прошедшие переоценку по справедливой стоимости, но до учета резервов на возможные убытки) возрос с 29,7 млрд евро на 31 декабря 2021 года до 31,9 млрд евро на 31 декабря 2022 года. Общий объем подписанных с банковским департаментом кредитов и гарантий возрос с 44,1 млрд евро на 31 декабря 2021 года до 46,9 млрд евро на 31 декабря 2022 года.

В 2022 году среднее кредитное качество долгового портфеля ухудшилось в силу того, что средневзвешенная степень вероятности невозврата этих долговых средств возросла до 5,80 (в 2021 году – 5,68). Это стало результатом сложившегося в отчетном году сложного положения из-за действия многочисленных серьезных неблагоприятных рыночных факторов. Объем кредитов, отнесенных к рисковому категории 7 (со степенью риска от 6,7 до 7,3), возрос с 9,1% до 15,8%, а их абсолютный объем сейчас достиг 7,5 млрд евро (в 2021 году – 4,0 млрд евро). Такой рост объема кредитов, отнесенных к рисковому категории 7, был вызван главным образом ухудшением качества активов в Украине и Беларуси из-за войны в отношении Украины.

Кредитный риск в портфеле банковского департамента (операционные активы из числа кредитов и невыбранные ассигнования)



В конце 2022 года объем НОК⁴⁵ повысился, составив 2,5 млрд евро, или 7,9% объема операционных активов (в 2021 году – 1,5 млрд евро или 4,9%). В 2022 году чистая сумма списанных активов составила 37 млн евро (в 2021 году – 26 млн евро). Объем резервирования под кредиты на стадии 3 повысился с 51% в 2021 году до 60% в 2022 году⁴⁶.

На конец 2022 года объем проблемных и прошедших реструктуризацию кредитов (ПРК)⁴⁷ уменьшился до 0,4 млрд евро, или до 1,2% объема операционных активов (в 2021 году – 0,9 млрд евро или 3,1%). Уменьшение суммы ПРК произошло благодаря погашению кредитов (на сумму 0,2 млрд евро), переносу кредитов в категорию НОК (на сумму 0,2 млрд евро) и деклассификации бывших ПРК (на сумму 0,3 млрд евро). В 2022 году модификацию прошли новые ПРК в сумме 0,1 млрд евро (в 2021 году – 0,2 млрд евро), причем по результатам их модификации ни прибыли, ни убытков зафиксировано не было (в 2021 году – ноль).

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Движение НОК⁴⁸		
Остаток на начало периода	1 467	1 597
Погашения	(288)	(233)
Списания	(37)	(26)
Новые кредитно-обесцененные активы	1 338	80
Активы, переставшие быть кредитно-обесцененными	(88)	(43)
Движение прочих позиций	146	92
Остаток на конец периода	2 538	1 467

Вложения в кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости

Для целей расчета обесценения в соответствии с МСФО 9 кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости, распределяются по трем стадиям⁴⁹.

- Стадия 1. На момент выдачи кредиты относятся к стадии 1. На этой стадии их обесценение рассчитывается на общепортфельной основе, исходя из убытков, ожидаемых по этим активам (ОКУ) в 12-месячном горизонте.
- Стадия 2. К стадии 2 относятся кредиты, кредитный риск по которым значительно возрос с момента их выдачи, но которые все еще являются обслуживаемыми. На этой стадии их обесценение рассчитывается на общепортфельной основе, исходя из убытков, ожидаемых по этим активам в течение всего срока их существования.
- Стадия 3. К стадии 3 относятся кредиты с конкретными признаками обесценения. На этой стадии кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока существования актива, рассчитываются по каждому активу индивидуально.

⁴⁵ В состав НОК входят учитываемые по амортизированной стоимости обесцененные кредиты в сумме 2,2 млрд евро (в 2021 году – 1,4 млрд евро), кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в первоначальной сумме 104 млн евро (в 2021 году – 30 млн евро) и кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, в сумме 245 млн евро (в 2021 году – ноль).

⁴⁶ Резервы по кредитам на стадии 3 рассчитываются как отношение указанных резервов к сумме операционных кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости. Выверка динамики движения в течение отчетного года резервов по кредитам на стадии 3 приведена в примечании 11 на стр. 84.

⁴⁷ Квалифицируется как кредит, любые ключевые условия и положения которого были изменены из-за возникших у заемщика финансовых трудностей и без изменения которых данный кредит мог стать кредитно-обесцененным активом. Если по истечении трех лет новых изменений не произошло и кредит остается в обслуживаемом состоянии, он выводится из категории ПРК. Для целей ОКУ все кредиты ПРК, учитываемые по амортизированной стоимости, отнесены к стадии 2.

⁴⁸ Включая кредиты, учитываемые по справедливой стоимости и не покрытые индивидуальными резервами.

⁴⁹ Дополнительную информацию об оценке стадий см. в подразделе «Основные принципы учетной политики и профессиональные суждения» на стр. 27.

В таблице ниже приводится анализ вложений Банка в кредиты и соответствующих им резервов под обесценение по каждой из применяемых Банком категорий собственной шкалы рейтингов кредитных рисков.

Категории рейтингов кредитных рисков	По амортизированной балансовой стоимости					Обесценение			Итого без учета обесценения	
	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Кредитно-обесцененные Стадия 3 млн евро	Итого млн евро	Итого %	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Кредитно-обесцененные Стадия 3 млн евро	Итого после резервов под обесценение млн евро	Покрытие резервами под обесценение %
3: стабильно	621	52	-	673	2,2	-	-	-	673	-
4: хорошо	3 236	521	-	3 757	12,6	(3)	(2)	-	3 752	0,1
5: удовлетворительно	6 345	776	-	7 121	23,8	(9)	(2)	-	7 110	0,2
6: слабо	10 844	1 532	-	12 376	41,4	(45)	(33)	-	12 298	0,6
7: на контроле	1 296	2 520	-	3 816	12,7	(55)	(612)	-	3 149	17,5
8: необслуживаемые ⁵⁰	-	-	2 189	2 189	7,3	-	-	(1 314)	875	60,0
	22 342	5 401	2 189	29 932	100,0	(112)	(649)	(1 314)	27 857	

Категории рейтингов кредитных рисков	По амортизированной балансовой стоимости					Обесценение			Итого без учета обесценения	
	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Кредитно-обесцененные Стадия 3 млн евро	Итого млн евро	Итого %	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Кредитно-обесцененные Стадия 3 млн евро	Итого после резервов под обесценение млн евро	Покрытие резервами под обесценение %
3: стабильно	432	70	-	502	1,8	-	-	-	502	-
4: хорошо	2 390	377	-	2 767	10,2	(1)	(3)	-	2 763	0,1
5: удовлетворительно	5 521	978	-	6 499	23,9	(7)	(5)	-	6 487	0,2
6: слабо	11 491	1 849	-	13 340	49,0	(42)	(60)	-	13 238	0,8
7: на контроле	1 422	1 241	-	2 663	9,8	(37)	(75)	-	2 551	4,2
8: необслуживаемые	-	-	1 437	1 437	5,3	-	-	(733)	704	51,0
	21 256	4 515	1 437	27 208	100,0	(87)	(143)	(733)	26 245	

На конец 2022 года числились просроченными, но не обесцененными, кредиты на сумму 302 млн евро (в 2021 году – 29 млн евро). На 30 дней и менее были просрочены кредиты на 205 млн евро (в 2021 году – 8 млн евро), а более чем на 30 дней, но менее чем на 90 дней были просрочены кредиты на 97 млн евро (в 2021 году – 21 млн евро).

На 31 декабря 2022 года Банку передано залоговое обеспечение по операционным активам из числа кредитов на сумму 8,0 млрд евро (в 2021 году – 8,2 млрд евро). Хотя такое обеспечение, как правило, является неликвидным, а его стоимость тесно увязана с погашением соответствующих операционных активов из числа кредитов, благодаря его наличию Банк получает права и рычаги воздействия, помогающие ему смягчить общий кредитный риск в ходе переговоров с заемщиками. Применительно к выданным Банком обеспеченным залогом старшим кредитам на конец 2022 года их залоговое обеспечение составило 107 млн евро (в 2021 году – 128 млн евро). Банк также использовал гарантии и механизмы разделения рисков с неконсолированными специальными фондами и фондами сотрудничества (см. примечание 31 «Связанные стороны» на стр. 101), которые на конец года предоставили ему обеспечение по кредитам приблизительно на 381 млн евро (в 2021 году – 110 млн евро), включая поддержку деятельности Банка в Украине.

⁵⁰ Этот норматив классификации учитываемых по амортизированной стоимости кредитно-обесцененных активов рассчитывается по балансовой стоимости, а не как операционные активы. Общий объем НОК, включая кредиты, учитываемые по справедливой стоимости, составил 7,9% от операционных активов (в 2021 году – 4,9%).

Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов

В таблице ниже приводится анализ кредитов Банка, оцениваемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, по каждой из применяемых категорий собственной шкалы рейтингов кредитных рисков ЕБРР.

Категории рейтингов кредитных рисков	Справедливая стоимость, 2022 год				Справедливая стоимость, 2021 год			
	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Стадия 3 млн евро	Итого млн евро	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Стадия 3 млн евро	Итого млн евро
3: стабильно	251	-	-	251	396	-	-	396
4: хорошо	234	4	-	238	272	-	-	272
5: удовлетворительно	444	33	-	477	706	4	-	710
6: слабо	147	-	-	147	297	22	-	319
7: на контроле	-	17	-	17	204	6	-	210
8: необслуживаемые	-	-	53	53	-	-	-	-
На 31 декабря	1076	54	53	1183	1875	32	-	1907

Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

В таблице ниже приводится анализ вложений Банка в кредиты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по каждой из применяемых категорий собственной шкалы рейтингов кредитных рисков ЕБРР.

Категории рейтингов кредитных рисков	Справедливая стоимость 2022 год млн евро	Справедливая стоимость 2021 год млн евро
4: хорошо	56	53
5: удовлетворительно	135	70
6: слабо	370	312
7: на контроле	178	128
8: необслуживаемые	8	12
На 31 декабря	747	575

Невыбранные кредитные ассигнования и гарантии

В таблице ниже приводится анализ невыбранных кредитных ассигнований и гарантий Банка по каждой из применяемых категорий собственной шкалы рейтингов кредитных рисков Банка.

Категории рейтингов кредитных рисков	Невыбранные ассигнования за 2022 год				Гарантии за 2022 год				
	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Стадия 3 млн евро	Справедливая стоимость ⁵¹ млн евро	Итого млн евро	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Стадия 3 млн евро	Итого млн евро
4: хорошо	732	179	-	-	911	35	-	-	35
5: удовлетворительно	3 563	68	-	-	3 631	322	-	-	322
6: слабо	5 022	78	-	3	5 103	1 233	-	-	1 233
7: на контроле	1 101	1 456	419	-	2 976	506	180	-	686
8: необслуживаемые	-	-	118	-	118	-	-	14	14
На 31 декабря	10 418	1 781	537	3	12 739	2 096	180	14	2 290

Категории рейтингов кредитных рисков	Невыбранные ассигнования за 2021 год				Гарантии за 2021 год				
	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Стадия 3 млн евро	Справедливая стоимость млн евро	Итого млн евро	Стадия 1 млн евро	Стадия 2 млн евро	Стадия 3 млн евро	Итого млн евро
3: стабильно	118	-	-	-	118	-	-	-	-
4: хорошо	837	199	-	-	1 036	18	-	-	18
5: удовлетворительно	3 510	101	-	-	3 611	140	-	-	140
6: слабо	6 756	255	-	5	7 016	1 281	-	-	1 281
7: на контроле	774	57	-	-	831	120	96	-	216
8: необслуживаемые	-	-	110	-	110	-	-	6	6
На 31 декабря	11 995	612	110	5	12 722	1 559	96	6	1 661

⁵¹ Невыбранные ассигнования на кредиты, которые будут классифицированы по справедливой стоимости через прибыли и убытки и, следовательно, не будут распределяться по стадиям обесценения согласно МСФО.

Дальнейшая выдача средств по кредитам Банка, как правило, оговаривается выполнением предварительных условий. Кроме того, по проектам с рейтингом кредитного риска 8 выборка ассигнований без дополнительных гарантий повышения кредитного качества заемщика или принятия дополнительных мер минимизации рисков вряд ли будет допускаться.

Кредитный риск в портфеле банковского департамента: распределение по странам/отраслевой принадлежности

Распределение по странам

В таблице ниже приводится распределение кредитного риска в основных по их балансовой стоимости позициях портфеля банковского департамента по странам. Вложения Банка, как правило, широко диверсифицированы по странам. Наибольшие показатели концентрации вложений Банка приходятся на Турцию, Египет, Польшу и Украину, на которые приходится соответственно 15,4%, 8,0%, 7,9% и 6,1% общего объема выданных кредитов (см. ниже) и 13,2%, 9,3%, 4,9% и 8,8% общего объема кредитов и гарантий Банка, соответственно, с учетом невыбранных сумм. Вместе с тем в силу региональной ориентации бизнес-модели Банка между некоторыми группами стран операций Банка прослеживается тесная корреляция.

Страна	Невыбранные кредитные ассигнования и гарантии			Невыбранные кредитные ассигнования и гарантии		
	Кредиты 2022 год млн евро	и гарантии 2022 год млн евро	Итого 2022 год млн евро	Кредиты 2021 год млн евро	и гарантии 2021 год млн евро	Итого 2021 год млн евро
Азербайджан	724	106	830	682	92	774
Албания	567	471	1 038	520	440	960
Армения	248	138	386	228	137	365
Беларусь	313	-	313	515	319	834
Болгария	562	97	659	716	92	808
Босния и Герцеговина	759	431	1 190	692	533	1 225
Венгрия	542	-	542	436	-	436
Греция	1 587	225	1 812	1 757	235	1 992
Грузия	924	338	1 262	1 020	365	1 385
Египет	2 556	1 792	4 348	2 374	1 923	4 297
Иордания	829	259	1 088	821	229	1 050
Казахстан	1 816	1 015	2 831	1 590	1 190	2 780
Кипр	32	55	87	12	76	88
Киргизская Республика	66	96	162	80	79	159
Косово	200	129	329	160	212	372
Латвия	181	-	181	104	10	114
Ливан	141	6	147	145	6	151
Литва	328	33	361	191	70	261
Марокко	1 376	381	1 757	1 153	344	1 497
Молдова	567	483	1 050	255	351	606
Монголия	660	182	842	609	147	756
Польша	2 522	735	3 257	2 320	575	2 895
Российская Федерация	34	-	34	194	-	194
Румыния	1 872	406	2 278	1 553	281	1 834
Северная Македония	410	606	1 016	405	484	889
Сербия	1 844	674	2 518	1 861	562	2 423
Словакия	614	18	632	601	12	613
Словения	323	36	359	187	-	187
Таджикистан	279	228	507	213	286	499
Тунис	285	791	1 076	171	626	797
Туркменистан	23	3	26	38	3	41
Турция	4 895	1 288	6 183	4 617	1 448	6 065
Узбекистан	632	1 553	2 185	360	1 173	1 533
Украина	1 947	2 197	4 144	2 127	1 871	3 998
Хорватия	736	155	891	652	90	742
Черногория	214	102	316	243	112	355
Чехия	90	-	90	3	-	3
Эстония	164	-	164	85	10	95
На 31 декабря	31 862	15 029	46 891	29 690	14 383	44 073

Распределение по отраслевой принадлежности

В таблице ниже приводится распределение кредитных рисков в основных позициях по их балансовой стоимости портфеля банковского департамента по отраслевой принадлежности проектов. Портфель в целом широко диверсифицирован, причем показатели значительной концентрации вложений приходится только на депозитные кредитные организации (банки), отрасли энергетики, включая электроэнергетику, и транспорта.

	Кредиты 2022 год млн евро	Невыбранные кредитные ассигнования и гарантии 2022 год млн евро	Итого 2022 год млн евро	Кредиты 2021 год млн евро	Невыбранные кредитные ассигнования и гарантии 2021 год млн евро	Итого 2021 год млн евро
АПК	2 187	592	2 779	1 963	580	2 543
Депозитные кредитные организации (банки)	7 814	2 164	9 978	6 757	1 843	8 600
Связь, СМИ и технологии	753	340	1 093	786	112	898
Страховые, пенсионные и инвестиционные фонды	30	-	30	27	-	27
Лизинг	661	60	721	611	71	682
Промышленность и услуги	2 921	412	3 333	2 971	534	3 505
Муниципальная и экологическая инфраструктура	3 103	4 081	7 184	2 812	4 039	6 851
Природные ресурсы	1 509	770	2 279	1 302	496	1 798
Недепозитные кредитные организации (небанковские)	566	222	788	674	219	893
Энергетика, включая электроэнергетику	7 002	2 732	9 734	6 489	2 593	9 082
Недвижимость и туризм	808	177	985	819	64	883
Транспорт	4 508	3 479	7 987	4 479	3 832	8 311
Без государственной гарантии	25 023	6 377	31 400	24 107	5 694	29 801
Под государственную гарантию	6 839	8 652	15 491	5 583	8 689	14 272
На 31 декабря	31 862	15 029	46 891	29 690	14 383	44 073

Распределение по контрагентам

В Банке установлены максимальные объемы рисков на контрагентов банковского департамента как в номинальном выражении, так и с учетом рисков по сделкам, не обеспеченным государственной гарантией. На конец 2022 года максимальный объем рисков (после перевода рисков) на одну группу хозяйствующих субъектов при сделках без госгарантии составил 844 млн евро (в 2021 году – 641 млн евро). На конец 2022 года максимальный объем рисков (после перевода рисков) на одно юридическое лицо при сделках с госгарантией составил 865 млн евро (в 2021 году – 964 млн евро).

Кредитный риск казначейства: управление

Ключевые параметры риска при управлении денежными средствами, активами и обязательствами, а также приемлемыми рисками ликвидности утверждаются Советом директоров в директиве по казначейству и политике управления ликвидностью (ДКПУЛ). При помощи ДКПУЛ документально оформляется передача Советом директоров полномочий по управлению рисками казначейства Банка в ведение вице-президента – руководителя финансового блока, а по их выявлению, оценке, отслеживанию и смягчению – в ведение вице-президента – главы группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля (РБРМ). ДКПУЛ охватывает все аспекты деятельности казначейства, сопряженные с возникновением финансовых рисков, а также с проводимой управлением риск-менеджмента работой по выявлению, оценке, регулированию и смягчению данных рисков. Кроме того, вице-президентом – главой группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля утверждаются директивы по казначейству и политике управления ликвидностью, регулирующие операционные аспекты принятия казначейством рисков, а также содержащие соответствующий порядок и процедуры управления рисками.

Контрагентам и инвестиционным активам казначейства, которые соответствуют установленным требованиям, Банк обычно присваивает свои собственные рейтинги в диапазоне от 1,0 до 4,0 (что примерно соответствует уровням от AAA до BBB по шкале S&P), за исключением контрагентов, с которыми допускается совершение сделок в национальных валютах стран инвестиционных операций Банка. Такие операции осуществляются в поддержку инициатив Банка по развитию кредитования клиентов банковского департамента в национальных валютах и развитию национальных рынков капитала. В тех случаях, когда кредитоспособность залогодателя или контрагента оказывается ниже уровня, допускающего совершение сделок с ними, управление риск-менеджмента и казначейство совместно представляют на рассмотрение вице-президента – главы группы риск-менеджмента и комплаенс-контроля и вице-президента – руководителя финансового блока соответствующие меры.

В директивах по казначейству и управлению ликвидностью устанавливаются минимально допустимый внутрибанковский кредитный рейтинг и максимальный срок кредита в зависимости от типа отвечающего требованиям контрагента, а также максимальные размеры

рисков по каждому классу рейтингов. Фактически устанавливаемые управлением риск-менеджмента пределы размеров рисков и (или) срочности применительно к отдельным контрагентам могут быть меньше или короче максимумов, определенных в ДКПУЛ, исходя из возможного развития их кредитоспособности в среднесрочном плане или отраслевых факторов. Лимиты устанавливаются по линейкам продуктов, к которым допущен тот или иной контрагент, а максимально допустимые объемы сделок корректируются по степеням риска. Все кредитные линии для отдельных контрагентов и инвестиционные кредитные линии отслеживаются и анализируются управлением риск-менеджмента как минимум ежегодно.

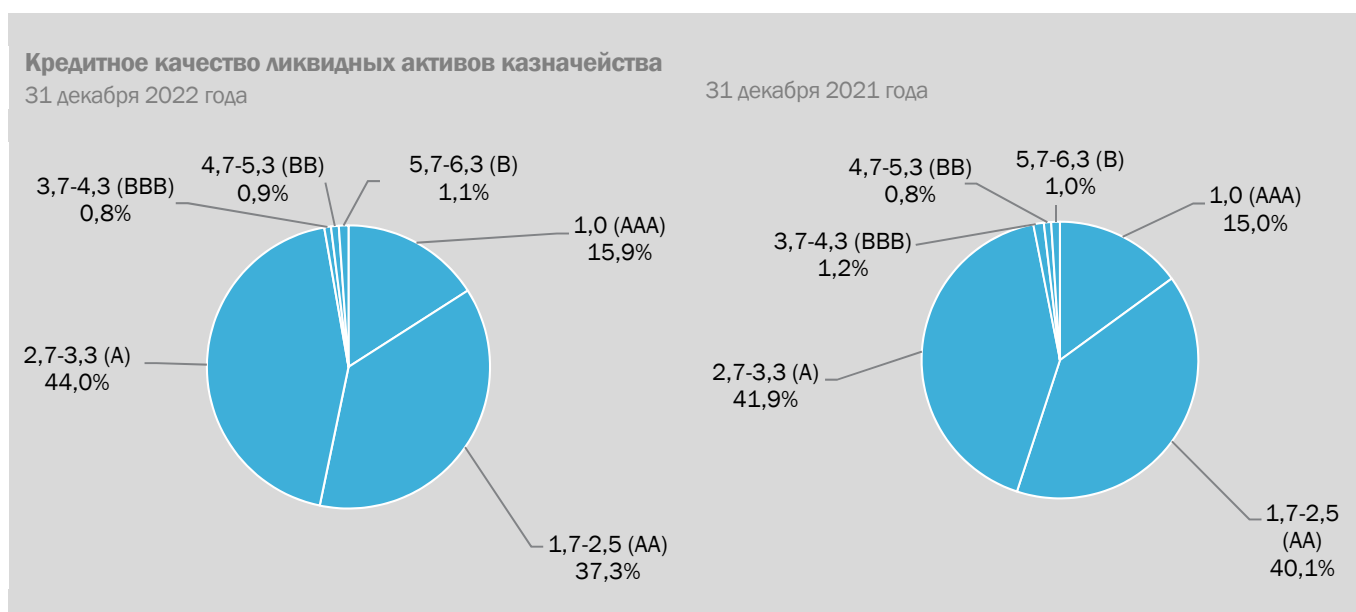
Применяемая Банком методика оценки кредитных рисков казначейства основана на моделировании по методу Монте-Карло, с помощью которого с высокой степенью достоверности можно вычислить максимальный размер рисков в будущих моментах времени по каждому контрагенту. Эта методика применима ко всем типам операций и позволяет получить прогноз по состоянию на момент погашения даже самой долгой сделки с каждым таким контрагентом. Потенциальные размеры таких будущих рисков рассчитываются по утвержденным лимитам и сверяются с ними на ежедневной основе, а все исключительные случаи доводятся до соответствующего звена управления, которое принимает по ним решение. Кроме того, совокупный кредитный риск Банка по операциям казначейства не должен превышать при невозврате лимита рисковости (DVaR)⁵² в 10% свободного капитала Банка⁵³.

Применение методов смягчения (минимизации) рисков (таких как залоговое обеспечение) и инструментов переноса рисков дает возможность снизить расчетные кредитные риски. Так, заключение соглашения о предоставлении дополнительного обеспечения кредита типа ISDA (Credit Support Annexes – CSAs) для повышения надежности внебиржевых операций с производными финансовыми инструментами позволяет снизить объем потенциальных будущих рисков/DVaR до уровней, характерных для сделок с обеспечением.

Кредитные риски казначейства: ликвидные активы казначейства

На 31 декабря 2022 года балансовая стоимость ликвидных активов казначейства составила 30,5 млрд евро (в 2021 году – 34,0 млрд евро), из которых 22,8 млрд евро приходилось на краткосрочные активы со сроками погашения в течение ближайших 12 месяцев (в 2021 году – 25,3 млрд евро)⁵⁴.

Собственные внутрибанковские рейтинги контрагентов казначейства и его активов, обеспеченных госгарантией, пересматриваются не реже одного раза в год и при необходимости корректируются. В целом рейтинг по средневзвешенной вероятности дефолта (WAPD), взвешенный на балансовую стоимость ликвидных активов казначейства, оставался в основном стабильным и на 31 декабря 2022 года составил 2,37 (в 2021 году – 2,40).



⁵² Рассчитывается на период в 1 год на уровне достоверности в 99,99%.

⁵³ Свободный капитал: совокупные собственные средства акционеров за вычетом сумм, направленных в фонды технического сотрудничества для ЮВС. Подробнее см. в примечании 27 на стр. 95.

⁵⁴ В состав ликвидных активов казначейства входят средства, размещаемые в кредитных организациях, и долговые ценные бумаги.

Средства, предоставленные кредитным организациям

В таблице ниже приводится анализ размещения активов Банка в кредитных организациях по каждой из категорий его собственной шкалы рейтингов кредитных рисков.

Категории рейтингов кредитных рисков	2022 год млн евро	2021 год млн евро
1. Отлично	840	392
2. Очень стабильно	7 087	8 439
3. Стабильно	13 231	13 586
4. Хорошо	23	150
5. Удовлетворительно	116	10
6. Слабо	105	42
На 31 декабря	21 402	22 619

По состоянию на 31 декабря 2022 года не было случаев просрочки или кредитного обесценения средств, предоставленных кредитным организациям (в 2021 году – ноль), все средства были отнесены к стадии 1 в целях учета ОКУ, существенные объемы ОКУ отсутствовали.

Долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг в портфеле Банка, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, по каждой из соответствующих категорий его собственной шкалы рейтингов кредитных рисков.

Категории рейтингов кредитных рисков	2022 год млн евро	2021 год млн евро
1. Отлично	163	75
2. Очень стабильно	12	99
3. Стабильно	68	28
4. Хорошо	230	268
5. Удовлетворительно	154	276
6. Слабо	227	304
На 31 декабря	854	1 050

В 2022 году не было случаев просрочки по долговым ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости (в 2021 году – ноль).

Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг в портфеле ЕБРР, учитываемых по амортизированной стоимости, по каждой из соответствующих категорий собственной шкалы рейтингов кредитных рисков Банка.

Категории рейтингов кредитных рисков	2022 год млн евро	2021 год млн евро
1. Отлично	3 823	4 624
2. Очень стабильно	4 296	4 682
3. Стабильно	156	998
На 31 декабря	8 275	10 304

По состоянию на 31 декабря 2022 года не было случаев просрочки долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости (в 2021 году – ноль), все средства были отнесены к стадии 1 в целях учета ОКУ, существенные объемы ОКУ отсутствовали.

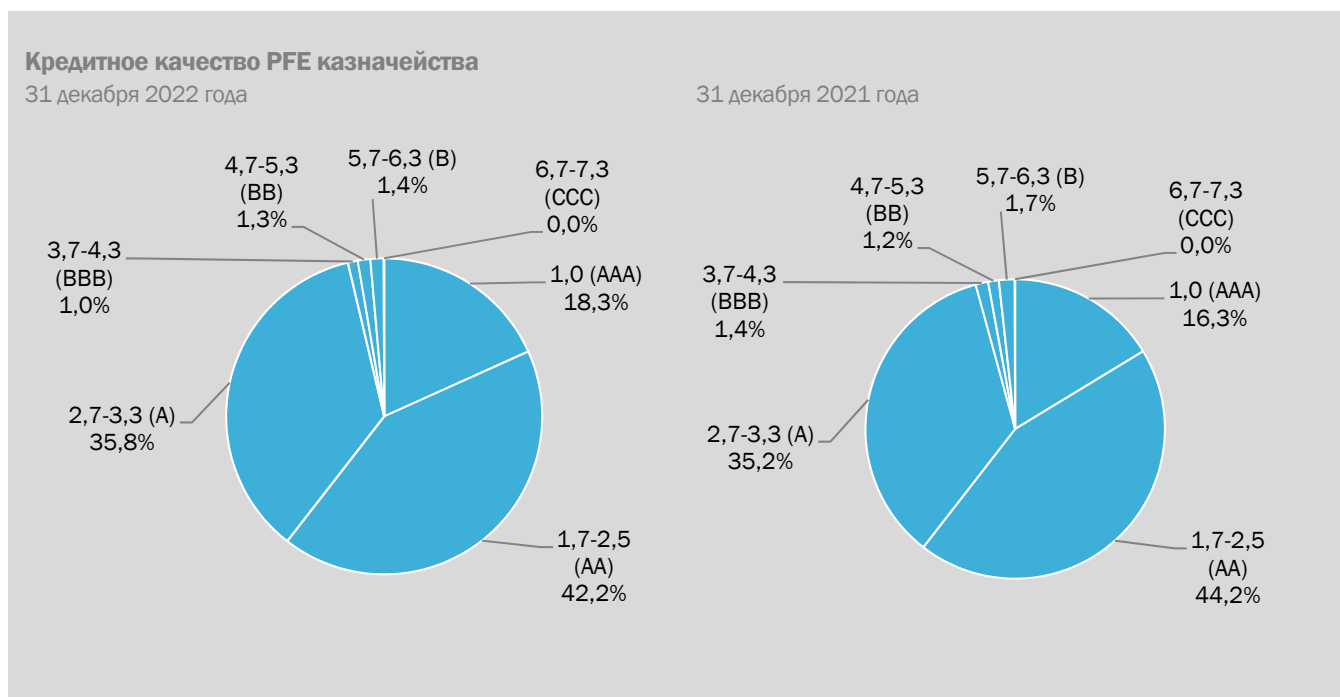
Объем кредитных рисков казначейства

В общий портфель казначейства, помимо его ликвидных активов, включаются другие инструменты, такие как внебиржевые свопы и форвардные контракты. Расчеты потенциальных будущих рисков позволяют оценивать объемы будущих рисков на протяжении всего жизненного цикла сделки. Особое значение это имеет для сделок казначейства по финансированию ценных бумаг (ФЦБ) и хеджированию внебиржевых производных инструментов. Расчет PFE производится с учетом сокращения рисков контрагентов, достигаемого благодаря использованию таких стандартных методов снижения рисков, как залоговое обеспечение, а управление риском менеджмента на повседневной основе получает полное представление о профиле риска по всем инструментам казначейства (включая ликвидные активы) с учетом лимита на одного контрагента. В то время как PFE позволяют оценить объем рисков на момент дефолта, расчет DVaR основан на моделировании различных вариантов дефолта контрагента. С помощью DVaR с высоким уровнем доверительности (99,99%) оцениваются максимальные совокупные потери из-за дефолтов, которые казначейство может понести в течение одного года.

На 31 декабря 2022 года общий объем PFE казначейства составил 26,3 млрд евро (в 2021 году – 31,1 млрд евро), а величина DVaR на 31 декабря 2022 года – 1,0 млрд евро (в 2021 году – 1,3 млрд евро).

В течение 2022 года казначейству удавалось поддерживать высокое качество профиля среднего кредитного риска благодаря инвестированию средств в государственные активы с рейтингом AAA и другие активы с высоким рейтингом. Это отражалось в высоком и стабильном общепортфельном рейтинге WAPD, измеряемом по PFE, который на 31 декабря 2022 года составил 2,38 (в 2021 году – 2,36).

Доля операций казначейства с активами ниже инвестиционного качества⁵⁵ очень невелика и на 31 декабря 2022 года составила 2,7% (2021 год – 2,9%). Эти активы представляют собой небольшой объем ликвидных инструментов, номинированных в национальных валютах и находящихся у контрагентов в странах операций ЕБРР.



На 31 декабря 2022 года стоимость кредитно-обесцененных активов в портфеле казначейства составила 0 евро до отчислений в резервы (в 2021 году – ноль).

Производные финансовые инструменты

Банк использует производные финансовые инструменты в портфелях как банковского департамента, так и казначейства для различных целей. В долевом портфеле банковского департамента опционные контракты, заключаемые в частном порядке с третьими сторонами, позволяют Банку выходить из проектов, чьи долевые инструменты во многих случаях не находятся в свободном биржевом обороте. Банковский департамент также имеет портфель процентных и кросс-валютных свопов с клиентами, которые используются ими для хеджирования рыночных рисков. Кроме того, банковский департамент заключает небольшое число полностью хеджированных валютных свопов с клиентами для помощи им в управлении рыночными рисками. Казначейство использует биржевые и внебиржевые производные финансовые инструменты в основном для хеджирования процентных и валютных рисков, возникающих в деятельности Банка в целом. Казначейство также использует в своих операциях производные финансовые инструменты, отражающие настроения рынка (в пределах жестких ограничений рыночного риска, описанных ниже на стр. 58), а сделки по самостоятельному привлечению Банком средств фондирования на рынках капитала, как правило, переводятся в состав обязательств с плавающей процентной ставкой – также с помощью производных финансовых инструментов.

Риски, связанные с производными финансовыми инструментами, учитываются совместно с рисками от всех прочих инструментов, зависящих от сходных базовых факторов риска, и применительно к ним устанавливаются общие лимиты рыночного и кредитного риска с проведением стресс-тестирования по ним.

⁵⁵ Уровни BB+/Ba1/BB+ или ниже.

В таблице ниже показана справедливая стоимость производных финансовых инструментов – активов и обязательств Банка по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

	Активы 2022 год млн евро	Обяза- тельства 2022 год млн евро	Итого 2022 год млн евро	Активы 2021 год млн евро	Обяза- тельства 2021 год млн евро	Итого 2021 год млн евро
Портфельные производные финансовые инструменты, не предназначенные для хеджирования						
Внебиржевые валютные продукты						
Валютные свопы	894	(395)	499	814	(151)	663
Спотовые и форвардные валютные сделки	24	(383)	(359)	244	(41)	203
	918	(778)	140	1 058	(192)	866
Внебиржевые процентные продукты						
Процентные свопы	1 335	(636)	699	261	(376)	(115)
Процентный коридор	-	(17)	(17)	-	(8)	(8)
Производные финансовые инструменты в портфеле банковского департамента						
Справедливая стоимость долевых производных финансовых инструментов, связанных с позициями портфеля банковского департамента	214	(50)	164	216	(149)	67
Итого производных финансовых инструментов, не предназначенных для хеджирования, и производных финансовых инструментов в портфеле банковского департамента	2 467	(1 481)	986	1 535	(725)	810
Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования						
Производные финансовые инструменты для хеджирования справедливой стоимости						
Процентные свопы	1 081	(2 286)	(1 205)	1 054	(487)	567
Кросс-валютные процентные свопы	950	(3 115)	(2 165)	1 072	(1 876)	(804)
Встроенные производные финансовые инструменты ⁵⁶	571	(166)	405	1 299	(45)	1 254
	2 602	(5 567)	(2 965)	3 425	(2 408)	1 017
Производные финансовые инструменты для хеджирования денежных потоков						
Процентные свопы	-	(13)	(13)	-	-	-
Форвардные валютные сделки	-	(2)	(2)	-	-	-
Итого производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования	2 602	(5 582)	(2 980)	3 425	(2 408)	1 017
Итого производных финансовых инструментов на 31 декабря	5 069	(7 063)	(1 994)	4 960	(3 133)	1 827

В таблице ниже приводится анализ производных финансовых инструментов в портфеле ЕБРР по каждой из соответствующих категорий его собственной шкалы рейтингов кредитных рисков.

Категории рейтингов кредитных рисков	2022 год млн евро	2021 год млн евро
1. Отлично	571	1 299
2. Очень стабильно	2 331	1 716
3. Стабильно	1 844	1 639
4. Хорошо	86	4
5. Удовлетворительно	156	177
6. Слабо	81	99
7. На контроле	-	25
8. Необслуживаемые	-	1
На 31 декабря	5 069	4 960

В 2022 году не было случаев просрочки долговых производных финансовых инструментов (в 2021 году – ноль).

В оценке справедливой стоимости производных финансовых инструментов учитывается чистое увеличение стоимости на 81 млн евро, возникающее при общепортфельном учете кредитных рисков контрагентов с поправкой на факторы кредитного риска и стоимости фондирования, которые с достаточной степенью вероятности могли бы повлиять на стоимость производных финансовых инструментов при совершении рыночных сделок без личной заинтересованности (в 2021 году – рост на 7 млн евро).

⁵⁶ Если финансовое обязательство, учитываемое по амортизированной стоимости, содержит встроенный производный финансовый инструмент, по своей экономической природе отличный от основного инструмента, а к самому обязательству не применяются правила учета хеджирования, такой встроенный производный финансовый инструмент выявляется отдельно и отражается по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Все такие производные финансовые инструменты, выявляемые отдельно Банком, включаются в состав «долговых инструментов в документарной форме».

Также в оценку стоимости производных финансовых инструментов входит общая отрицательная стоимость в 27 млн евро, возникающая для Банка в результате корректировки на применение «наиболее дешевого способа» выполнения (CTD) условий предоставления залога по заключаемым Банком соглашениям CSA (в 2021 году – 10 млн евро).

Для целей управления кредитными рисками сделок с внебиржевыми производными финансовыми инструментами⁵⁷ в ЕБРР установлен порядок предварительного одобрения каждого контрагента отдельно и регулярной проверки контрагентов на кредитоспособность и соответствие установленным требованиям. Лимиты по производным финансовым инструментам включаются в общие лимиты по кредитам контрагентов. Внебиржевые сделки с производными финансовыми инструментами, как правило, заключаются только с наиболее кредитоспособными контрагентами, чей внутренний рейтинг эквивалентен уровню BBB и выше. Кроме того, Банк стремится к снижению кредитного риска по сделкам с внебиржевыми производными финансовыми инструментами, для чего с контрагентами оформляются соответствующие юридические документы. Внебиржевые сделки с производными финансовыми инструментами закрепляются соглашениями об основных условиях свопов, которые будут заключены сторонами в течение срока действия генерального соглашения (Master Agreement – MA) в рамках соответствующих CSA. Они предусматривают внесение контрагентами обеспечения в случае превышения установленного лимита предоставляемых Банком кредитных средств, который устанавливается в зависимости от внешнего кредитного рейтинга контрагента.

Кроме того, Банк расширил масштабы применения методики минимизации рисков, документально оформляя максимально возможное число сделок с каждым контрагентом в рамках единого генерального соглашения и CSA, особенно в отношении валютных операций. Аналогичным образом Банк уделяет особое внимание мерам минимизации рисков при заключении сделок репо или обратного репо и смежных видов сделок в рамках генеральных соглашений.

Залоговое обеспечение⁵⁸

В целях минимизации кредитного риска по сделкам с контрагентами Банк требует от контрагентов по сделкам с производными финансовыми инструментами внесения ими обеспечения.

Объем рисков по сделкам с контрагентами – для установления размера обеспечения кредитного риска – рассчитывается только по тем контрагентам, по которым Банк имеет чистые длинные позиции. На 31 декабря 2022 года объем таких позиций составил 419 млн евро (в 2021 году – 1,2 млрд евро). По ним у Банка имелось обеспечение в размере 350 млн евро (в 2021 году – 1,2 млрд евро), что снизило чистую кредитную позицию Банка до 69 млн евро (в 2021 году – ноль).

Сделки, при которых Банк берет займы или покупает ценные бумаги с обязательством их продажи (договор обратного репо), но при этом не приобретает рисков и выгод, связанных с владением ими, рассматриваются как кредитование под залог. Эти ценные бумаги не отражаются в балансе Банка и учитываются как залог. В некоторых случаях справедливая стоимость этих ценных бумаг может со временем превысить согласованную цену их перепродажи. В такой ситуации от Банка может потребоваться представить контрагенту в качестве залога денежные средства, с тем чтобы компенсировать это несоответствие.

В таблице ниже в качестве иллюстрации приводится справедливая стоимость обеспечения, которое может быть реализовано или перезаложено в отсутствие дефолта. Реализованное или перезаложное обеспечение включает в себя обеспечение, переоформленное в долговые обязательства в виде облигаций. В любом случае Банк обязан вернуть ценные бумаги равного эквивалента.

	Получено обеспечения 2022 год млн евро	Продано или перезаложено 2022 год млн евро	Заложено обеспечения 2022 год млн евро	Получено обеспечения 2021 год млн евро	Продано или перезаложено 2021 год млн евро	Заложено обеспечения 2021 год млн евро
Залоговое обеспечение						
Производные финансовые инструменты						
Государственные ценные бумаги с высоким рейтингом	192	-	-	668	-	-
Денежные средства	158	158	-	539	539	-
	350	158	-	1 207	539	-
Сделки с репо/обратным репо						
Ценные бумаги	4 734	24	-	4 081	18	-
Денежные средства	-	-	-	-	-	(6)
	4 734	24	-	4 081	18	(6)
На 31 декабря	5 084	182	-	5 288	557	(6)

⁵⁷ Помимо опционов по инвестициям в долевые инструменты.

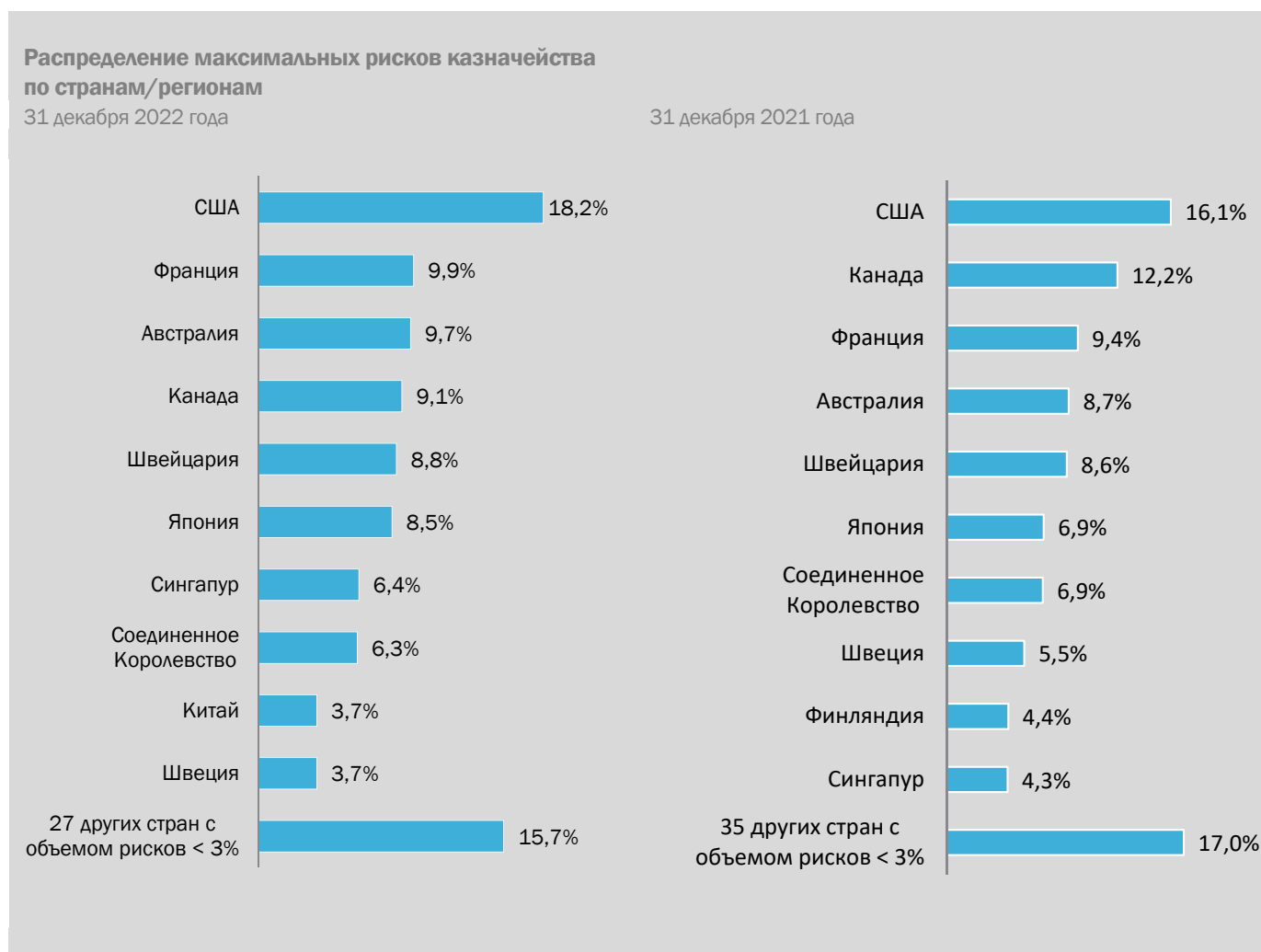
⁵⁸ Залоговое обеспечение по кредитным рискам банковского департамента подробнее см. в разделе «Вложения в кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости» на стр. 44.

Открытые позиции Банка с производными финансовыми инструментами, как правило, не учитываются в касающихся взаимозачета условиях генерального соглашения, и Банк показывает в своем балансе эти открытые позиции на валовой основе, включая несущественные объемы рисков с учетом таких соглашений. По состоянию на 31 декабря 2022 года активы Банка составили 2 млн евро, а его обязательства – 3 млн евро, подлежащие взаимозачету по условиям генерального соглашения, но без какого-либо залогового обеспечения (в 2021 году – 1 млн евро активов, 8 млн евро обязательств, 0 залогового обеспечения).

Кредитный риск в портфеле казначейства: распределение по странам/типам контрагентов

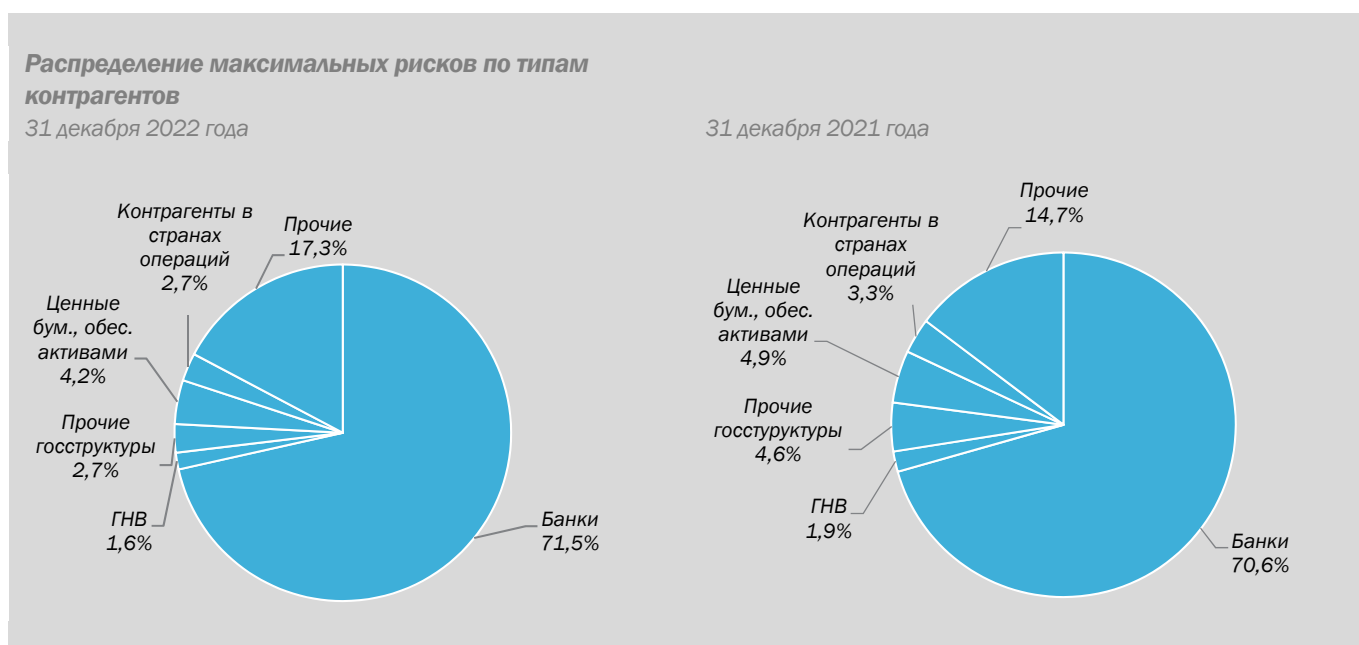
Распределение по странам

На конец 2022 и 2021 годов портфель кредитных рисков казначейства был распределен по указанным ниже странам.



Распределение по типам контрагентов

В портфеле казначейства основная доля рисковых позиций по-прежнему приходится на банки, на которые приходилось 71,5% максимальной величины рисков в портфеле (в 2021 году – 70,6%). Прямые позиции по государственным эмитентам⁵⁹ (государственным, наднациональным и ведомственным (ГНВ)) уменьшились до 1,6% (в 2021 году – 1,9%), а доля рисков, приходящаяся на контрагентов в странах инвестиционных операций Банка, уменьшилась до 2,7% (в 2021 году – 3,3%) на основе PFE.



В. Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой потенциальные убытки, возникающие в результате неблагоприятного развития рыночной конъюнктуры. Основными составляющими рыночного риска являются: i) процентный риск, ii) валютный риск, iii) риск изменения цен долевых ценных бумаг, iv) риск изменения цен на биржевые товары.

Рыночный риск в портфеле банковского департамента

Следуя принципам деятельности Банка, казначейство фондирует кредитный портфель банковского департамента, полностью воспроизводя повалютную структуру активов; таким образом, кредиты, выдаваемые не в евро, а в иных валютах, хеджируются казначейством. Аналогичным образом процентный риск, который может присутствовать в кредитном портфеле банковского департамента, управляется через портфель казначейства. Таким образом, в кредитном портфеле банковского департамента ставится цель свести к минимуму действие валютных и процентных рисков.

Применительно к портфелю банковского департамента рыночный риск порождается главным образом наличием в нем инвестиций в долевые инструменты, подверженные валютным и ценовым рискам, которые не отражены в параметрах ожидаемых потерь (ОП), рассматриваемых в разделе «Рыночный риск в портфеле казначейства». Дополнительная информация о чувствительности вложений в долевые ценные бумаги в портфеле Банка изложена ниже в пункте «Иерархия справедливой стоимости» в данном разделе отчета.

ЕБРР вкладывает средства в долевые активы в расчете на длительную перспективу и поэтому допускает наличие кратковременных колебаний их стоимости как результат действия валютных (курсовых) рисков и рисков ценовых изменений применительно к долевым ценным бумагам.

⁵⁹ Без учета косвенных рисков, то есть тех случаев, когда ЕБРР получил в обеспечение государственные ценные бумаги.

Валютный риск

Валютные риски возникают в операциях Банка по вложению средств в долевые активы, номинированные не в евро, а в иных валютах, подверженных курсовым рискам. Таким образом, колебания валютных курсов могут положительно или отрицательно влиять на стоимость его вложений в долевые ценные бумаги. В таблице ниже перечислены валюты, в которых номинированы значительные пакеты долевых финансовых инструментов, находившихся в собственности Банка на 31 декабря 2022 года⁶⁰. Анализ чувствительности позволяет оценить совокупное воздействие реально возможных изменений курсов валют⁶¹ по отношению к евро на справедливую стоимость долевых ценных бумаг, прибыли и убытки Банка при неизменности прочих условий.

Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

	Скользящая средняя движения валютного курса за 5 лет %	Справедливая стоимость млн евро	Воздействие на чистую прибыль млн евро
Евро	-	1 181	-
Турецкая лира	35,7	771	275
Польский злотый	2,7	665	18
Румынский лей	1,2	457	6
Казахстанский тенге	7,6	261	20
Египетский фунт	15,9	210	33
Венгерский форинт	5,3	164	9
Российский рубль	15,2	154	23
Прочие валюты (помимо евро)	14,3	1 022	146
На 31 декабря 2022 года		4 885	530

	Скользящая средняя движения валютного курса за 5 лет %	Справедливая стоимость млн евро	Воздействие на чистую прибыль млн евро
Российский рубль	14,7	1 196	176
Евро	-	1 121	-
Польский злотый	3,5	846	29
Турецкая лира	33,6	659	222
Румынский лей	1,7	488	8
Египетский фунт	16,3	312	51
Украинская гривна	8,5	211	18
Венгерский форинт	3,7	159	6
Прочие валюты (помимо евро)	13,2	1 018	134
На 31 декабря 2021 года		6 010	644

Среднее значение изменения обменных курсов «прочих валют (помимо евро)» равно средневзвешенному изменению обменных курсов валют, перечисленных в той же таблице.

⁶⁰ В таблице указаны валюты стран, с которыми связаны риски по каждой инвестиции. В зависимости от используемой бизнес-модели базовые инвестиции могут подвергаться другим валютным рискам, которые могут сказываться на их стоимости, но представление этих рисков выходит за рамки раскрытия по настоящей отчетности.

⁶¹ На основании скользящей средней движения валютного курса за пять лет.

Риск изменения цены долевых ценных бумаг

Риск изменения цены долевых ценных бумаг представляет собой риск возникновения неблагоприятных изменений в справедливой стоимости акций в результате изменений в показателях фондовых индексов и стоимости отдельных инструментов (акций). С точки зрения риска изменения цены долевых ценных бумаг Банк исходит из того, что воздействие на чистую прибыль будет в среднем положительно коррелироваться с движением фондовых индексов применительно как к торгуемым, так и к неторгуемым долевым активам. В таблице ниже в обобщенном виде представлено потенциальное влияние реально возможных изменений в основных фондовых индексах на показатели чистой прибыли⁶².

Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

		Скользкая средняя величина движения индекса за 5 лет %	Справедливая стоимость млн евро	Воздействие на чистую прибыль млн евро
Турция	Индекс BIST 100	59,5	771	459
Польша	Индекс WIG	9,9	665	66
Румыния	Индекс BET	17,1	457	78
Словения	Индекс SBTOP	14,9	389	58
Казахстан	Индекс KASE KZ Equity	12,9	261	34
Литва	Индекс VILSE	11,2	250	28
Египет	Индекс EGX 30	15,0	210	31
Греция	Индекс ASE	19,9	194	39
Регион и др.	Средневзвешенная величина	24,8	1 688	420
На 31 декабря 2022 года			4 885	1 213

		Скользкая средняя величина движения индекса за 5 лет %	Справедливая стоимость млн евро	Воздействие на чистую прибыль млн евро
Российская Федерация	Индекс IMOEX	13,9	1 197	166
Польша	Индекс WIG	11,2	847	95
Турция	Индекс BIST 100	29,7	660	196
Румыния	Индекс BET	16,9	488	82
Словения	Индекс SBTOP	14,0	318	45
Украина	Индекс PFTS	22,4	312	70
Греция	Индекс ASE	24,0	251	60
Египет	Индекс EGX 30	14,9	211	31
Регион и др.	Средневзвешенная величина	17,4	1 726	300
На 31 декабря 2021 года			6 010	1 045

Среднее значение изменений в эталонном индексе «Регион и др.» равно средневзвешенному изменению эталонных индексов стран, перечисленных в той же таблице.

Товарно-ценовой риск в портфеле банковского департамента

Операции Банка подвержены товарно-ценовому риску через некоторые его инвестиции и в силу большой значимости товарных рынков для нескольких стран инвестиционных операций Банка. *В рамках своей стратегии борьбы с рисками изменения климата Банк не будет вкладывать новый инвестиционный капитал в разведку и добычу нефтегазовых ресурсов, что соответствует принятому им ранее решению прекратить финансирование проектов по добыче угля, что закреплено в его Заявлении о допустимых рисках и отчете Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом.* В совокупности объем прямых открытых позиций в связи с участием в проектах по добыче нефти и газа, металлических руд и угля (и сопутствующих им вспомогательных мероприятиях) слегка сократился – до 2,2% от суммарного объема портфеля банковского департамента (в 2021 году – 2,4%). Такое уменьшение открытых позиций в основном обусловлено скромными масштабами новых проектов из числа подписанных по сравнению с объемами возврата средств, ранее вложенных в проекты по добыче металлических руд в Казахстане, Монголии и Турции.

В 2022 году Банком проведено стресс-тестирование 100 его наиболее крупных корпоративных клиентов на случай возникновения у них рисков углеродного перехода. Эта было предварительной попыткой оценить масштаб кредитных убытков, которые Банк может понести в результате перехода его клиентов на низкоуглеродный путь развития. На эти 100 крупнейших клиентов Банка приходится 59% от общего объема его корпоративного портфеля. Результаты проведенного «углеродного» стресс-тестирования свидетельствуют об относительно малой степени подверженности указанных 100 корпоративных клиентов рискам углеродного перехода. В худшем

⁶² На основе скользящей средней величины изменения соответствующих фондовых индексов за пять лет. Эта таблица отражает связанный с конкретной страной операций валютный риск при инвестировании.

варианте Банк может понести финансовые убытки в пределах 3% от объема выданных кредитов при их невозврате, что совпадает со сценарием 30-летнего циклического спада, оцененным в рамках общепанковского стресс-тестирования.

Рыночный риск в портфеле казначейства

Процентный и валютный риски

Подверженность Банка рыночному риску заключается в том, что колебания процентных ставок и обменных курсов могут отрицательно сказаться на состоянии его портфеля. Сведением и хеджированием этих рисков занимается отдел управления активами и обязательствами казначейства, что направлено на сохранение остаточного рыночного риска в пределах согласованных параметров допустимой для Банка величины рисков. Таким образом, чувствительность Банка к таким рискам имеет свои пределы.

Процентный риск состоит в том, что стоимость того или иного финансового инструмента будет колебаться вместе с изменением рыночных процентных ставок. От срока, на который устанавливается фиксированная процентная ставка по финансовому инструменту, зависит то, в какой степени он подвержен процентному риску. Управление процентными рисками осуществляется путем хеджирования процентного профиля активов и обязательств с использованием биржевых и внебиржевых производных финансовых инструментов.

Банк отслеживает уровень воздействия рыночного риска на его портфель и контролирует соблюдение лимитов в посуточном режиме. Основные лимиты рыночного риска в портфеле Банка устанавливаются исходя из значений ожидаемых потерь (ОП), рассчитываемых с уровнем доверительности 95% на односуточный операционный период. Величина ОП определяется как усредненный потенциальный убыток выше определенного порогового значения (например, 95%), который может возникнуть из-за неблагоприятных колебаний процентных ставок и (или) обменных курсов. Предельная для Банка величина ОП, установленная в утвержденной Советом директоров ДКПУЛ и рассчитываемая с уровнем доверительности 95% на односуточный операционный период, составляет 60,0 млн евро (менее 0,5% располагаемого (свободного) капитала).

В целях повышения степени сопоставимости данных различных организаций цифры ОП, приведенные в данном Финансовом отчете, рассчитаны на основании ОП с масштабированием на 10-дневный горизонт. В соответствии с методикой расчета рыночного риска основным показателем измерения процентного риска считаются безрисковая процентная ставка и кривая трехмесячных свопов вместе с такими другими показателями, как показатели риска базисного спреда⁶³. На 31 декабря 2022 года совокупный показатель ОП в портфеле казначейства Банка (рассчитываемый с уровнем доверительности 95% на 10-дневный операционный период), включая риски базисного спреда, составлял 32,4 млн евро (в 2021 году – 24,4 млн евро) при средней величине ОП за год на уровне 31,4 млн евро (в 2021 году – 35,3 млн евро). Этот кросс-валютный базисный риск, возникающий при синтетическом фондировании казначейством кредитов, выдаваемых Банком в национальных валютах, представляет собой крупный фактор воздействия на рыночную конъюнктуру. Величина позиции по процентным опционам на конец года составила 0,3 млн евро (в 2021 году – 0,2 млн евро), а ее годовой пик в течение года достигал 4,7 млн евро (в 2021 году – 1,8 млн евро). Удельная доля валютного риска в общем показателе ОП на конец отчетного года составляла 5,8 млн евро (в 2021 году – 2,0 млн евро), поднимаясь в течение года до своего пикового значения – 15,4 млн евро (в 2021 году – 3,5 млн евро).

Реформирование эталонных процентных ставок

В марте 2021 года, действуя совместно с Управлением по контролю за соблюдением норм поведения на финансовых рынках Великобритании, Управление эталонных показателей Межконтинентальной биржи (МКБ) объявило о прекращении после 31 декабря 2021 года публикации данных о сроках действия следующих лондонских межбанковских ставок LIBOR применительно ко всем операциям в евро и швейцарских франках и недельных и двухмесячных долларовых ставок LIBOR. По-прежнему публикуются некоторые ставки LIBOR в фунтах стерлингов и иенах (месячные, трехмесячные и шестимесячные), рассчитываемые синтетическими методами. Синтетические ставки LIBOR в иенах перестали публиковаться после 31 декабря 2022 года. Публикация остальных долларовых ставок LIBOR (суточных, месячных, трехмесячных, шестимесячных и двенадцатимесячных) прекратится после 30 июня 2023 года.

На данный момент Банк внес в документы по всем новым кредитным сделкам, по-прежнему привязанным к LIBOR, запасную формулировку, которая облегчит переход с LIBOR на альтернативную референтную ставку, когда LIBOR перестанет быть таковой. В дополнение к этому с января 2022 года Банком не подписывались какие-либо новые кредиты, привязанные к ставке LIBOR. Также составлены запланированные ранее поправки к договорам в старой версии, привязанным к ставке LIBOR. Что касается работы с производными финансовыми инструментами, то Банк следует положениям протокола Международной ассоциации свопов и деривативов (МАСД), который вступил в силу 25 января 2021 года. Что касается кредитного портфеля, то Банк также начал переговоры

⁶³ Риск спреда определяется значениями кросс-валютных базисных спредов, спредов по срокам погашения (например, между трехмесячной и шестимесячной ставками LIBOR), спреда между однодневным индексным свопом (OIS) и трехмесячной ставкой LIBOR и спредов по государственным облигациям.

с заемщиками о новых кредитных условиях, где LIBOR в качестве референтной ставки будет заменен другой. В течение 2021 года завершены требуемые работы по переналадке систем ИТ, с тем чтобы в них были точно зафиксированы новые референтные ставки. В течение 2022 года некоторые из затронутых этими изменениями транзакций переводились на новые системы ИТ и новые форматы их проводки в учетных документах, а остальные сделки, как ожидается, будут полностью переведены на новую ставку к 30 июня 2023 года.

Риск инфляции национальных валют

Кроме того, портфель Банка подвержен рыночному риску инфляции национальных валют, измеряемой индексом потребительских цен (ИПЦ) Казахстана, в результате чего инвестиции Банка также подвержены риску моделирования, поскольку рынок инфляционных индексов Казахстана отсутствует. Казначейство привлекает финансирование в казахстанских тенге с помощью эмиссии долговых инструментов, доходность по которым привязана к инфляции, что связано с отсутствием в Казахстане прозрачной национальной референтной ставки для целей заимствования и кредитования. Этот риск смягчается тем, что в обязательствах частично воспроизводятся условия кредитования конечных заемщиков, привязанные к ИПЦ Казахстана. По состоянию на 31 декабря 2022 года положительное сальдо фондирования в казахстанских тенге, привязанного к ИПЦ, составило 605 млн евро (в 2021 году – 454 млн евро). Эти средства были вложены преимущественно в краткосрочные государственные облигации Казахстана.

Риск изменения стоимости долевых ценных бумаг

Что касается портфеля активов казначейства, то подверженность Банка риску изменения стоимости долевых ценных бумаг в размере 140 млн евро на 31 декабря 2022 года (в 2021 году – 131 млн евро) была напрямую обусловлена наличием в нем двух долевых позиций⁶⁴. Кроме того, в косвенной форме риски изменения стоимости долевых ценных бумаг возникают в процессе торговли привязанными к акциям структурными продуктами, позиции по которым хеджируются в пределах одного дня, что не приводит к возникновению открытых позиций.

С. Риск ликвидности

Управление риском ликвидности

Применяемые Банком принципы управления ликвидностью направлены на сохранение Банком консервативного уровня ликвидности с учетом рисков, с которыми сопряжена его деятельность, а также его рейтинга на уровне AAA.

В основе требований к среднесрочной ликвидности Банка лежит необходимость выполнения трех минимальных условий:

- объем чистых ликвидных активов казначейства должен составлять не менее 75% от прогнозируемой чистой суммы наличных денежных средств, необходимых на ближайшие два года, без привлечения фондирования с рынка;
- ликвидность Банка должна рассматриваться как мощный позитивный фактор с точки зрения методологий рейтинговых агентств. Этими методологиями предусматривается возможность занижения стоимости ликвидных активов Банка при оценке уровня долга, который подлежит погашению в течение года, и с учетом невыбранных ассигнований. Такой подход предоставляет возможность извне оценить обеспеченность ликвидностью в неблагоприятной ситуации;
- Банк должен иметь средства для обслуживания своих обязательств в течение как минимум 12 месяцев при самом неблагоприятном стрессовом сценарии. Такой сценарий, моделируемый в подразделениях Банка, предусматривает возможность совпадения ряда событий, которые могли бы отрицательно сказаться на ликвидной позиции Банка.

С точки зрения коэффициента покрытия чистых денежных средств все активы, управление которыми производится в рамках портфеля казначейства, рассматриваются как ликвидные, а «чистый» объем ликвидных активов казначейства представляет собой валовой объем ликвидных активов казначейства за вычетом краткосрочной задолженности⁶⁵.

Имеющаяся у Банка ликвидность превышает минимумы, предписанные его директивными документами, что обеспечивает ему условия для гибкого выполнения его программы заимствований. По состоянию на 31 декабря 2022 года Банк имел следующие ключевые параметры среднесрочной ликвидности:

- объем чистых ликвидных активов казначейства составлял 137% (в 2021 году – 148%) от прогнозируемой на следующие два года чистой суммы необходимых ему денежных средств при нормативном минимуме покрытия в 75%;

⁶⁴ См. примечание 20 к финансовой отчетности на стр. 90.

⁶⁵ Применительно к этому коэффициенту краткосрочная задолженность представляет собой задолженность с фиксированными или оптимальными сроками погашения в один год или менее с момента ее образования, т. е. это не задолженность с оставшимся сроком погашения в один год или менее по состоянию на 31 декабря 2022 года.

- объем ликвидных активов казначейства (после применения дисконта к стоимости при моделировании стрессового сценария) составлял 144% (в 2021 году – 156%) от суммы средств, необходимых для обслуживания его долговых обязательств в течение одного года, плюс 50% от объема невыбранных ассигнований при нормативном минимуме покрытия в 100%.

Средневзвешенная срочность активов, находящихся в управлении казначейства, на 31 декабря 2022 года составила 0,9 года (в 2021 году – 1,1 года).

Политика управления краткосрочной ликвидностью Банка основана на принципе обеспечения «коэффициента покрытия ликвидности», предлагаемого в рамках пакета реформ «Базель III». Эти принципы предусматривают, что отношение ликвидных активов с истекающими сроками погашения и плановых входящих платежей к исходящим платежам на 30-дневный и 90-дневный периоды должно составлять не менее 100%. Установленные в Банке нормативные минимумы неизменно превышались в течение отчетного года и по состоянию на 31 декабря 2022 года.

Кроме того, казначейство активно и в посуточном режиме управляет ликвидной позицией Банка.

Банк на практике доказал свою способность привлекать средства фондирования на рынках капитала, применяя для этого имеющийся у него глобальный механизм среднесрочных долговых обязательств (нот) и коммерческих ценных бумаг. В 2022 году Банк привлек 6,7 млрд евро в качестве средне- и долгосрочных долговых средств со средними сроками их погашения 4,3 года (в 2021 году – 9,6 млрд евро и 4,2 года). В течение 2022 года кредитный рейтинг Банка на уровне AAA со стабильным прогнозом был подтвержден всеми тремя крупными кредитно-рейтинговыми агентствами.

В приведенной ниже таблице проанализированы по срокам погашения недисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Банка. Денежные потоки ранжированы по самым коротким потенциальным срокам погашения инструментов. Поскольку цифры в таблице отражают недисконтированные денежные потоки, они не совпадают с показателями, отраженными в балансе.

Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 года	До 1 мес. включительно млн евро	Свыше 1 мес. и до 3 мес. включительно млн евро	Свыше 3 мес. и до 1 года включительно млн евро	Свыше 1 года и до 3 лет включительно млн евро	Свыше 3 лет млн евро	Итого млн евро
Денежные потоки по производным финансовым инструментам						
Заемствования у кредитных организаций	(419)	(22)	(122)	-	-	(563)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(1 063)	(3 733)	(5 548)	(18 751)	(21 290)	(50 385)
Прочие финансовые обязательства	(51)	(50)	(49)	(30)	(588)	(768)
На 31 декабря 2022 года	(1 533)	(3 805)	(5 719)	(18 781)	(21 878)	(51 716)
Денежные потоки по производным финансовым инструментам для торговли						
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится путем зачета обязательств	(9)	(26)	(132)	(301)	(334)	(802)
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – исходящие платежи	(532)	(432)	(2 129)	(2 827)	(2 344)	(8 264)
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – входящие платежи	311	377	2 135	2 663	2 340	7 826
Валютные производные финансовые инструменты – исходящие платежи	(2 910)	(6 362)	(153)	-	(56)	(9 481)
Валютные производные финансовые инструменты – входящие платежи	2 758	6 171	147	-	50	9 126
На 31 декабря 2022 года	(382)	(272)	(132)	(465)	(344)	(1 595)
Денежные потоки по производным финансовым инструментам хеджирования						
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится путем зачета обязательств	(47)	(67)	(496)	(609)	34	(1 185)
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – исходящие платежи	(428)	(2 057)	(3 995)	(6 265)	(3 285)	(16 030)

	До 1 мес. включительно млн евро	Свыше 1 мес. и до 3 мес. включительно млн евро	Свыше 3 мес. и до 1 года включительно млн евро	Свыше 1 года и до 3 лет включительно млн евро	Свыше 3 лет млн евро	Итого млн евро
Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 года						
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – входящие платежи	417	1 411	3 310	5 907	2 919	13 964
На 31 декабря 2022 года	(58)	(713)	(1 181)	(967)	(332)	(3 251)
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2022 года	(1 973)	(4 790)	(7 032)	(20 213)	(22 554)	(56 562)
Прочие финансовые инструменты						
Невыбранные ассигнования						
Финансовые организации	(3 735)	-	-	-	-	(3 735)
Нефинансовые организации	(12 935)	-	-	-	-	(12 935)
На 31 декабря 2022 года	(16 670)	-	-	-	-	(16 670)
	До 1 мес. включительно млн евро	Свыше 1 мес. и до 3 мес. включительно млн евро	Свыше 3 мес. и до 1 года включительно млн евро	Свыше 1 года и до 3 лет включительно млн евро	Свыше 3 лет млн евро	Итого млн евро
Финансовые обязательства на 31 декабря 2021 года						
Денежные потоки по непроизводным финансовым инструментам						
Заимствования у кредитных организаций	(822)	(58)	(120)	-	-	(1 000)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(816)	(2 950)	(6 748)	(17 993)	(24 550)	(53 057)
Прочие финансовые обязательства	(39)	(162)	(35)	(16)	(579)	(831)
На 31 декабря 2021 года	(1 677)	(3 170)	(6 903)	(18 009)	(25 129)	(54 888)
Денежные потоки по производным финансовым инструментам для торговли						
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится путем зачета обязательств	(11)	(17)	(82)	(145)	(170)	(425)
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – исходящие платежи	(11)	(631)	(1 021)	(1 453)	(1 209)	(4 325)
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – входящие платежи	4	830	946	1 342	1 110	4 232
Валютные производные финансовые инструменты – исходящие платежи	(1 708)	(2 109)	(437)	(57)	(59)	(4 370)
Валютные производные финансовые инструменты – входящие платежи	1 700	2 096	405	50	50	4 301
На 31 декабря 2021 года	(26)	169	(189)	(263)	(278)	(587)
Денежные потоки по производным финансовым инструментам хеджирования						
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится путем зачета обязательств	(2)	(13)	(22)	(185)	(78)	(300)
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – исходящие платежи	(226)	(281)	(2 446)	(3 531)	(3 438)	(9 922)
Процентные производные финансовые инструменты, расчет по которым производится без зачета обязательств – входящие платежи	250	322	2 256	2 767	3 133	8 728
На 31 декабря 2021 года	22	28	(212)	(949)	(383)	(1 494)
Итого финансовых обязательств на 31 декабря 2021 года	(1 681)	(2 973)	(7 304)	(19 221)	(25 790)	(56 969)
Прочие финансовые инструменты						
Невыбранные ассигнования						
Финансовые организации	(3 360)	-	-	-	-	(3 360)
Нефинансовые организации	(12 507)	-	-	-	-	(12 507)
На 31 декабря 2021 года	(15 867)	-	-	-	-	(15 867)

D. Операционный риск

Банк определяет операционный риск как риск получения финансовых убытков и подрыва его репутации из-за недостатков или сбоев в работе бизнес-процессов, кадров, систем и (или) под воздействием внешних событий.

Источники операционного риска

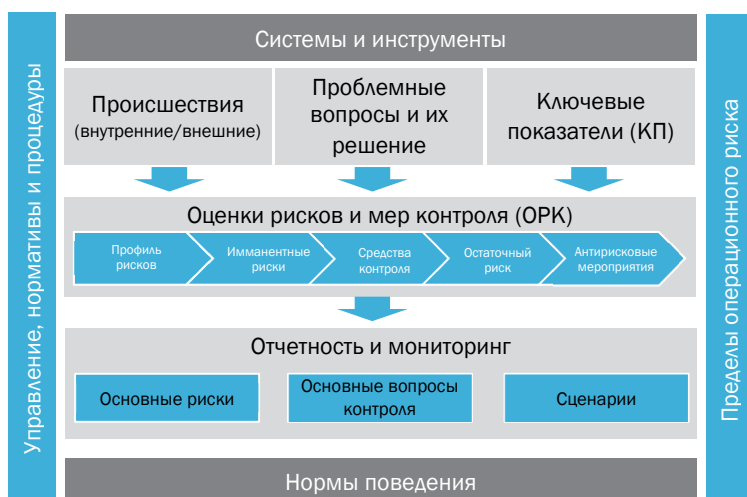
Операционный риск может проявляться по-разному, в том числе в виде допускаемых людьми ошибок, противоправного поведения сотрудников (включая случаи мошенничества), несоблюдения соответствующих правил и положений директивных документов или невыполнения поставщиками заключенных с ними договоров. Эти события могут приводить к возникновению финансовых убытков, а также наносить ущерб репутации Банка.

Механизм управления операционными рисками

Действующий в Банке механизм управления операционными рисками (МУОР) представляет собой систему процессов, процедур, подотчетности и ответственности, направленную на выявление, регулирование и отслеживание операционных рисков ЕБРР. Эта система включает в себя деятельность комитетов по вопросам корпоративного управления, текущие управленческие мероприятия, к которым относятся сбор и анализ информации о ключевых рисках, проблемных вопросах и происшествиях, которые могут отрицательно сказаться на деятельности Банка.

МУОР позволяет выстраивать упорядоченный подход к управлению операционными рисками. Он предполагает применение гармонизированных стандартов и методов оценки рисков во всех звеньях Банка, предоставляя при этом каждому подразделению достаточно возможностей для гибкой адаптации конкретных компонентов механизма под свои нужды.

Основные составляющие механизма управления операционными рисками приведены ниже.



Управление, нормативы и процедуры

Банк располагает полным набором нормативов и процедур, регулирующих порядок управления операционными рисками во всех звеньях Банка.

Пределы приемлемости операционного риска

Ими определяется подход Банка к принятию на себя рисков и формируются стимулы к принятию, допущению или избежанию некоторых видов рисков или подверженности им.

Происшествия

Банк систематически собирает, анализирует и отражает в своей отчетности данные о происшествиях, порождающих операционные риски, с целью выяснения их причин и возможностей совершенствования мер контроля для снижения риска их повторения в будущем. Он также собирает и использует имеющиеся данные о происшествиях в других аналогичных организациях с помощью Глобальной базы данных об убытках, вызываемых операционными рисками, что помогает выявлять потенциальные риски, которые могут оказаться актуальными в будущем, даже если пока они не оказывают воздействия на жизнедеятельность Банка.

Проблемные вопросы и их решение

Кроме того, Банк систематически собирает и сопоставляет информацию о «проблемных вопросах», с которыми он сталкивается в своей деятельности, осуществляя эффективное управление возникающими у него операционными рисками. Для их устранения принимаются и реализуются «решения» по недопущению возникновения операционных рисков.

Ключевые показатели

Установлены и используются параметры для отслеживания эволюции конкретных операционных рисков и мер контроля за ними в течение определенного отрезка времени, а также для принятия необходимых мер.

Оценка рисков и мер контроля за ними

Оценка рисков и мер контроля за ними представляет собой всесторонний анализ ключевых операционных рисков, возникающих в деятельности Банка. В ее рамках каждым из структурных подразделений Банка проводится самостоятельная оценка, определяющая профиль рисков на основе общепанковской стандартизированной классификации операционных рисков. Данной концепцией предусматривается проведение анализа рисков, присущих деятельности каждого структурного подразделения Банка с выполнением контрольной функции и оценки эффективности действующих мер контроля в целях минимизации этих рисков. Это позволяет создавать рейтинговую классификацию остаточных рисков и принимать решения о приемлемости или устранении таких остаточных рисков.

Отчетность и мониторинг

Банком регулярно готовится в информационных целях разнообразная управленческая отчетность с изложением ключевых входных данных и полученных результатов по линии МУОР. Эта отчетность используется высшим оперативным руководством Банка для отслеживания степени соответствия достигнутых результатов согласованным целевым показателям и допустимым уровням риска.

Системы и инструменты

Для учета фактов возникновения операционных рисков, управления ими и составления отчетности по ним, а также по вопросам функционирования систем контроля, фиксации происшествий и публикации результатов внутренних аудиторских проверок в Банке применяется институционально-управленческая система контроля за рисками.

Нормы поведения

Ряд компонентов МУОР предусматривают оценку поведения сотрудников, поскольку она является одной из основ эффективного управления операционными рисками обеспечения надлежащего поведения сотрудников. Например, при расследовании происшествий внимание, как правило, обращается на своевременность доведения сотрудниками возникающих проблем до сведения вышестоящего руководства. Риски, которые могут порождаться действиями сотрудников, можно выявлять и оценивать с помощью реестра операционных рисков, в процессе оценки рисков и осуществления мер контроля за ними.

Ключевые риски и способы их минимизации

Банк непрерывно анализирует и укрепляет свои процедуры управления рисками и контроля за ними, повышая их эффективность с помощью различных средств технического обеспечения.

В таблице обобщены ключевые операционные риски, которые на данный момент считаются наиболее актуальными для производственной деятельности Банка.

Ключевые риски	Описание	Способы управления рисками
Репутационный риск	<p>Репутационный риск может возникать как результат реализации любых из нижеприведенных ключевых рисков. Репутационные риски относятся к бренду Банка, а также его деловой этике, доверию к нему, отношениям с клиентами и партнерами, к поведению сотрудников и руководителей и в целом к культуре и ценностям организации.</p> <p>Репутационный риск также может возникать вследствие неправомерных взаимоотношений с клиентами, которые могут вызывать негативные последствия для Банка.</p>	<p>Учет ключевых репутационных рисков при внесении изменений в стратегию или операционную модель Банка.</p> <p>Инициативность в налаживании каналов коммуникации со всеми партнерами и мониторинг освещения деятельности Банка в СМИ для понимания восприятия ими репутации Банка.</p> <p>Кроме того, имеется ряд средств и механизмов контроля за другими рисками для нашей репутации, в том числе связанными с поведением сотрудников Банка, совершением финансовых преступлений, инвестициями, подбором клиентов и разработкой финансовых продуктов.</p>
Риск совершения мошеннических действий и неправомерного поведения персонала	<p>Нанесение потенциального вреда Банку, его партнерам и клиентам в части управления инвестициями, мошенничества при выдаче кредитов, нерыночного поведения, отмывания денежных средств, подкупа и коррупции.</p>	<p>Управляется с помощью комплекса активных мероприятий по выявлению и минимизации рисков, информированию руководства и обеспечению подотчетности с привлечением непосредственных руководителей, УЧК и управления кадров.</p>
Риск кадровый и профнепригодности работников	<p>Риск недостаточной укомплектованности кадрами или неспособности привлекать сотрудников надлежащей квалификации, что не позволяет достигать оптимальных результатов труда.</p> <p>Это относится к сотрудникам инвестиционных направлений или подразделений, связанных с оказанием ключевых услуг, или к другим сотрудникам со значительным опытом работы или специальными знаниями (например, к ключевым оперативным сотрудникам или специалистам по ИТ-системам).</p>	<p>В число ключевых антирисковых мероприятий входят подбор и освоение ресурсов для обеспечения связности производственных процессов в основных и вспомогательных подразделениях Банка, программа кадрового роста и планирования кадровой преемственности.</p> <p>Подготовка полной документации по процедурам всех производственных процессов и по возможности включение ее в программу отработки мероприятий послеаварийного восстановления.</p>
Риск нарушения производственных процессов	<p>Риски, возникающие в связи со сбоями в важнейших производственных процессах ЕБРР, критичных, например, для осуществления сделок или проводки платежей, контроля деловых качеств клиентов и расчета ценовых уровней активов.</p>	<p>Для выявления и оценки ключевых операционных рисков используются оценки рисков и мер контроля. Соответствующие меры контроля оцениваются с точки зрения их построения и результативности.</p> <p>При необходимости производится укрепление производственных процессов и мер контроля для совершенствования системы контроля и предотвращения возникновения рисков.</p>
Риск управления изменениями/ проектный риск	<p>Риск наступления негативных последствий под воздействием изменений, проектов/инициатив.</p> <p>Проектный риск состоит в том, что неэффективная реализация проекта может привести к применению неоптимальных решений в наших ключевых проектах.</p>	<p>Специализированное подразделение по управлению изменениями осуществляет надзор за всеми крупными проектами, обеспечивая соблюдение всеми подразделениями Банка единого требовательного подхода к разработке, утверждению и мониторингу реализации проектов.</p> <p>Банк внедряет новые производственные процессы и системы только после их полного апробирования.</p>
Риск необеспечения защиты информации и киберпреступности	<p>Риск нарушения конфиденциальности, целостности, точности и (или) исправности информационного актива или системы.</p> <p>Риск утраты бизнеса и клиентов Банка или нанесения им вреда в результате действий, совершенных при помощи или посредством сетевых информационных систем.</p>	<p>Действующие в Банке процедуры и производственные процессы по обеспечению ИТ и информационной безопасности предполагают своевременное обновление программной антивирусной защиты всех серверов и компьютеров Банка.</p> <p>Регулярно создаются резервные копии файлов, и в рамках отработки мероприятий послеаварийного восстановления Банком проводятся регулярные проверки работоспособности средств контроля доступа и воспрепятствования несанкционированного проникновения.</p> <p>Системы Банка по противодействию кибератакам проверяются и обновляются в соответствии с передовой практикой в этой области.</p>
Риск нарушения непрерывности операций	<p>Риск того, что по тем или иным причинам Банк не сможет продолжать осуществление его операций.</p>	<p>По всем направлениям производственной деятельности осуществляется планирование мер по обеспечению непрерывности операций с четким определением ответственных и их функций в планах ее возобновления после аварий. Это предусматривает проведение ежегодных имитационных учений по послеаварийному восстановлению жизнедеятельности Банка на его резервном операционном пункте.</p> <p>Наличие у Банка страхования от убытков, связанных с нарушением непрерывности его деятельности в результате утраты или повреждения его имущества.</p> <p>Банк тесно взаимодействует со своими внешними поставщиками с целью поддержания качества и непрерывности его работы.</p>

Ключевые риски	Описание	Способы управления рисками
Технологический риск	<i>Риск того, что технические системы и обеспечение Банка не будут соответствовать поставленным задачам или их будет невозможно адаптировать к меняющимся требованиям.</i>	<i>Применяемая Банком операционная модель управления технологическими рисками позволяет ему выявлять, оценивать и регулировать технологические риски с учетом задач его производственной деятельности, критических производственных процессов и информационных рисков. Обеспечение учета технологического риска в таких ключевых вопросах, как действия в нештатных ситуациях, управление изменениями и использование материального и кадрового потенциала организации. Регулярный анализ состояния крупнейших проектов Банка в сфере ИТ и проведение тщательных испытаний новых систем перед их приемом в эксплуатацию.</i>
Риск, связанный с внешними поставщиками услуг	<i>Ненадежный отбор внешних поставщиков и текущее взаимодействие с ними. Риск возникает в тех случаях, когда поставщики услуг оказываются неспособны оказывать услуги в соответствии с согласованными требованиями.</i>	<i>Перед заключением договоров с внешними поставщиками услуг Банк проводит их комплексную проверку и осуществляет систематический текущий контроль за соблюдением ими согласованных требований к оказанию услуг. Перед привлечением внешних поставщиков разрабатываются планы прекращения взаимоотношений с ними, обеспечивающие передачу функций от одного поставщика услуг к другому в том случае, если качество работы не будет отвечать согласованным параметрам.</i>
Юридический риск	<i>Риск несоблюдения юридических обязательств, предусмотренных применяемыми законами или договорами (контрактами), или невозможность приведения в исполнение согласованных в заключенных договорах положений, а также риск возбуждения любого иного судопроизводства, причем в каждом таком случае с последствиями в форме потери доходов или наступления материальной ответственности и (или) причинения существенного вреда репутации Банка.</i>	<i>Банк признает необходимость в управлении юридическими рисками и их минимизации во всех аспектах его деятельности. В Банке действует эффективная система контроля, обеспечивающая соблюдение им всех юридических требований. У него также имеются штатные и внештатные (внешние) юрисконсульты как средство защиты от совершения незаконных действий, так и как средство принятия компетентных решений.</i>

Перспективы на будущее

Перспективы общего нарастания операционных рисков остаются реальными и не изменились с прошлого года.

Банк по-прежнему занимается реализацией разработанных им стратегических инициатив по совершенствованию модели операционной деятельности, обеспечивая сохранение жизнеспособности своего персонала, технических средств и технологических процессов в условиях нынешней сложной операционной обстановки.

Последствия войны в отношении Украины будут и далее занимать главенствующее место в повестке дня Банка, а он сам будет и далее тщательно отслеживать ее потенциальное воздействие на свои персонал и операции, в том числе ее влияние на состояние торговых операций, третьих сторон и цепочек поставок.

Напряженность геополитической обстановки и сформировавшийся экономический ландшафт могут привести к активизации кибератак, усилению угроз в области информационной безопасности. Банк будет и далее сохранять бдительность и по мере возможности укреплять на этом фоне свои системы кибер- и информационной безопасности.

Банк по-прежнему уделяет пристальное внимание сохраняющейся опасности вспышек пандемий, вопросам поддержания благополучия и требуемой укомплектованности его кадрового состава, а также в отношении критически важных для него третьих сторон (поставщиков), оказывающих ему ряд ключевых услуг. На случай возникновения нештатных ситуаций им составлены планы действий, обеспечивающих продолжение его операционной деятельности, и он будет и далее тщательно отслеживать эти риски.

Банк осведомлен о наличии операционных рисков, вызываемых последствиями изменения климата, и активно управляет ими, гибко применяя для этого свою систему риск-менеджмента с постоянным внедрением в нее новых инструментов, стратегий и экспертных знаний и с более полным осмыслением таких рисков.

Е. Управление капиталом

Первоначально разрешенный к выпуску акционерный капитал Банка составлял 10 млрд евро. Согласно постановлению № 59, принятому Советом управляющих 15 апреля 1996 года, разрешенный к выпуску капитал Банка был увеличен вдвое – до 20 млрд евро.

В мае 2010 года Совет управляющих утвердил еще одно решение об увеличении акционерного капитала Банка в два этапа: немедленное увеличение на 1,0 млрд евро размера оплачиваемой доли разрешенного к выпуску акционерного капитала (постановление № 126) и на 9,0 млрд евро его доли, подлежащей оплате по требованию (постановление № 128), что в совокупности

составляет увеличение уставного капитала Банка на 10,0 млрд евро (и совместно именуется вторым увеличением капитала). Решение об увеличении доли капитала, подлежащей оплате по требованию, вступило в силу 20 апреля 2011 года после получения документов о подписке как минимум на 50% объема нового выпуска акций, подлежащих оплате по требованию. Акции, подлежащие оплате по требованию, были выпущены с учетом их выкупа согласно положениям постановления № 128. По состоянию на 31 декабря 2022 года в рамках увеличения капитала, подлежащего оплате по требованию, размещено акций на сумму 8,9 млрд евро (в 2021 году – 8,9 млрд евро).

Другие классы капитала у Банка отсутствуют.

На Ежегодном заседании в октябре 2020 года Совет управляющих провел обзор состояния капитала ЕБРР в соответствии с пунктом 3 статьи 5 Соглашения и постановил, что прогнозируемый размер капитала достаточен на 2021–2025 годы в контексте утвержденной Стратегической и капитальной базы Банка на 2021–2025 годы. Совет управляющих постановил провести следующий обзор достаточности капитала Банка в 2025 году (постановление № 233).

Использование Банком своего капитала определяется положениями его уставных документов и параметрами его финансовой политики. В соответствии со статьей 12 Соглашения об учреждении Банка значение коэффициента кредитного плеча устанавливается на уровне 1:1, что ограничивает общую сумму непогашенных кредитов и вложений в долевые ценные бумаги, предоставленных Банком странам инвестиций, размерами общей суммы необесцененного подписного капитала, резервов и профицита. В состав капитальной базы входят необесцененный подписной капитал (включая его долю, подлежащую оплате по требованию), резервы общего назначения, резервы под убытки по кредитам, специальные резервы, корректировки сумм резервов общего назначения под обесценение кредитов банковского департамента и нереализованные убытки от инвестиций в долевые ценные бумаги. Специальные ресурсы Банка из капитальной базы исключены, поэтому в результате консолидации Специального фонда акционеров ЕБРР ее размер остался неизменным⁶⁶. По состоянию на 31 декабря 2022 года капитальная база в таком виде составила 43,0 млрд евро⁶⁷ (в 2021 году – 42,5 млрд евро).

Банк рассчитывает коэффициент кредитного плеча по базе «освоенных активов банковского департамента» или «операционных активов». Для обеспечения соответствия положениям об уставной капитальной базе индивидуальные резервы под конкретные кредиты исключаются из общей суммы операционных активов для целей расчета данного коэффициента. По состоянию на 31 декабря 2022 года значение кредитного плеча Банка на агрегированной основе составило 83% (в 2021 году – 79%), тогда как в директивных документах его пороговое значение закреплено на уровне 92%. Статьей 12 также ограничивается общая сумма освоенных инвестиций в долевые ценные бумаги суммарными размерами необесцененного оплаченного подписного капитала, профицита и резервов общего назначения. Случаев нарушения лимитов на использование капитала в отчетном году не зафиксировано (в 2021 году их тоже не было).

Предусмотренный в уставных документах Банка норматив достаточности капитала на основе коэффициента кредитного плеча дополняется устанавливаемым с учетом имеющихся рисков и консервативно рассчитанным лимитом достаточности капитала согласно документу Банка «Политика в области достаточности капитала».

Банк рассчитывает норматив достаточности капитала как сумму потенциальных капитальных убытков, которые он может понести с учетом степени их вероятности, исходя из кредитного рейтинга Банка на уровне AAA. Основные категории риска, учитываемые в системе расчета норматива достаточности капитала, включают кредитные, рыночные и операционные риски, а суммарный риск управляется в рамках имеющейся капитальной базы, в которую не входит капитал, оплачиваемый по требованию, но при этом обеспечивается консервативно рассчитанная сумма капитальных резервов.

Одна из основных целей Политики в области достаточности капитала заключается в управлении капиталом ЕБРР в рамках среднесрочного планирования, обеспечивающего последовательность в расчетах операционного резерва капитала на протяжении определенного периода времени. Банк стремится избежать необходимости в привлечении подписного капитала, оплачиваемого по требованию, и использовать только располагаемый рисковый капитал, в том числе оплаченный капитал и резервы.

По состоянию на 31 декабря 2022 года соотношение требуемых и располагаемых объемов капитала составило 65% (в 2021 году – 65%), тогда как в директивных документах его пороговое значение закреплено на уровне 90%. В рамках этих директивных

⁶⁶ Подробнее о консолидации Специального фонда акционеров см. примечание 2 на стр. 74.

⁶⁷ Из этой базы исключаются резервы на переоценку активов банковского департамента (так как операционные активы оцениваются по первоначальной стоимости их приобретения).

документов требуемый размер рискового капитала Банка регулировался с учетом уставных ограничений на параметры капитала ЕБРР.

Ключевые финансовые показатели Банка представлены на стр. 5. На 31 декабря 2022 года соотношение между собственными средствами акционеров и общей суммой активов составило 27% (в 2021 году – 27%), а между ними и активами банковского департамента – 56% (в 2021 году – 59%).

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Резервы и нераспределенная прибыль		
Специальный резерв	306	306
Резерв подубытки по кредитам	415	432
Фонд ТС ЮВС	4	4
Специальный фонд акционеров ЕБРР	627	-
Нереализованная прибыль	2 034	2 968
Итого резервного капитала	3 386	3 710
Резервы общего назначения		
На 31 декабря	9 733	10 418
	13 119	14 128

По условиям Соглашения об учреждении Банка его резервы используются при определении, какая часть чистого дохода Банка будет зачислена в профицит или распределена на другие цели, а какая часть – при ее наличии – будет распределена среди его членов. Для этих целей Банк использует резервы общего назначения.

Статья 36 Соглашения касается выделения и распределения чистого дохода Банка. В ней говорится: «Такое выделение и распределение не может быть произведено, пока объем резервов общего назначения Банка не достигнет по меньшей мере десяти процентов разрешенного к выпуску акционерного капитала». Этот объем сейчас составляет 3 млрд евро (в 2021 году – 3 млрд евро).

F. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Классификация и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

	Балансовая стоимость млн евро	Справедливая стоимость млн евро
Финансовые активы на 31 декабря 2022 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или в составе прочих совокупных доходов		
Долговые ценные бумаги	854	854
Производные финансовые инструменты	5 069	5 069
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 183	1 183
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	747	747
Портфель банковского департамента: вложения в долевы ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 885	4 885
Портфель казначейства: вложения в долевы ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	140	140
	12 878	12 878
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости⁶⁸		
Средства, размещенные в кредитных организациях	21 402	21 402
Долговые ценные бумаги	8 275	8 236
Прочие финансовые активы	632	632
Вложения банковского департамента в долевы ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	27 857	27 863
	58 166	58 133
Итого	71 044	71 011
	Балансовая стоимость млн евро	Справедливая стоимость млн евро
Финансовые активы на 31 декабря 2021 года		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки или в составе прочих совокупных доходов		
Долговые ценные бумаги	1 050	1 050
Производные финансовые инструменты	4 960	4 960

⁶⁸ За исключением долговых ценных бумаг и вложений в кредиты справедливая стоимость других активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, учитывается по их балансовой стоимости в силу краткосрочной природы этих активов.

	Балансовая стоимость млн евро	Справедливая стоимость млн евро
Финансовые активы на 31 декабря 2021 года		
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 907	1 907
Кредиты банковского департамента, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	575	575
Портфель банковского департамента: вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	6 010	6 010
Портфель казначейства: вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	131	131
	14 633	14 633
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Средства, размещенные в кредитных организациях	22 619	22 619
Долговые ценные бумаги	10 304	10 370
Прочие финансовые активы	470	470
Вложения банковского департамента в кредиты, оцениваемые по амортизированной стоимости	26 245	26 784
	59 638	60 243
Итого	74 271	74 876

Финансовые обязательства на 31 декабря 2022 года	Предназначенные для торговли млн евро	По справедливой стоимости через прибыли и убытки млн евро	Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования млн евро	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости млн евро	Балансовая стоимость млн евро	Справедливая стоимость млн евро
Заимствования у кредитных организаций	-	-	-	(571)	(571)	(571)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	-	-	-	(43 418)	(43 418)	(43 315)
Производные финансовые инструменты	(1 431)	(50)	(5 582)	-	(7 063)	(7 063)
Прочие финансовые обязательства	-	(203)	-	(1 034)	(1 237)	(1 237)
Итого финансовых обязательств	(1 431)	(253)	(5 582)	(45 023)	(52 289)	(52 186)

Финансовые обязательства на 31 декабря 2021 года	Предназначенные для торговли млн евро	По справедливой стоимости через прибыли и убытки млн евро	Производные финансовые инструменты, предназначенные для хеджирования млн евро	Финансовые обязательства по амортизированной стоимости млн евро	Балансовая стоимость млн евро	Справедливая стоимость млн евро
Заимствования у кредитных организаций	-	-	-	(1 000)	(1 000)	(1 000)
Долговые ценные бумаги в документарной форме	-	-	-	(49 126)	(49 126)	(49 229)
Производные финансовые инструменты	(576)	(149)	(2 408)	-	(3 133)	(3 133)
Прочие финансовые обязательства	-	(195)	-	(974)	(1 169)	(1 169)
Итого финансовых обязательств	(576)	(344)	(2 408)	(51 100)	(54 428)	(54 531)

На 31 декабря 2022 года в балансе Банка отражаются приведенные к справедливой стоимости данные по всем категориям финансовых активов и обязательств, за исключением вложений в кредиты, учитываемых по амортизированной стоимости.

Амортизированная стоимость инструментов, учитываемых в составе средств, размещенных в кредитных организациях, прочих финансовых активов, заимствований у кредитных организаций и других финансовых обязательств приблизительно соответствует их справедливой стоимости, так как речь идет в основном о простых краткосрочных инструментах высокого кредитного качества. При оценке их справедливой стоимости используются вводимые параметры уровня 2 (см. раздел «Иерархия справедливой стоимости» ниже), поскольку она опирается на наблюдаемые данные рынка по аналогичным активам и обязательствам.

Справедливая стоимость долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется с использованием вводимых параметров уровня 2 и с использованием методов оценки, соответствующих рынку и отрасли каждой инвестиции. Для оценки используется главным образом информация от брокерских служб и о дисконтированных денежных потоках. Обоснованность этих оценок подтверждается с помощью отраслевых нормативов и ценовых параметров сделок за последнее время.

Вложения в кредиты банковского департамента, когда цель действующей в ЕБРР бизнес-модели предполагает удержание актива для получения причитающихся с него по договору денежных потоков и когда условия договора предусматривают возникновение в конкретные даты денежных потоков исключительно в виде погашения основной суммы и процентов, учитываются по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости этих кредитов проводилась с использованием вводимых параметров

уровня 3 путем дисконтирования денежных потоков по процентной ставке на конец года по каждому из этих кредитов и с повторным дисконтированием на величину внутреннего рейтинга кредитного риска.

Долговые ценные бумаги в документарной форме отражают заимствования, произведенные Банком в форме выпуска краткосрочных долговых ценных бумаг. Справедливая стоимость выпущенных Банком облигаций определяется с использованием моделей дисконтированных денежных потоков, а следовательно, вводимых параметров уровня 3. В силу краткосрочности долговых ценных бумаг их амортизированная стоимость, как правило, примерно соответствует их справедливой стоимости. Справедливая стоимость выпущенных Банком краткосрочных долговых ценных бумаг определяется на основе наблюдаемых рыночных котировок по аналогичным активам и обязательствам, а следовательно, с использованием вводимых параметров уровня 2.

Иерархия справедливой стоимости

МСФО 13 устанавливает категории справедливой стоимости на основе трехуровневой иерархии моделей расчетов. Категории устанавливаются в зависимости от того, какие вводимые параметры – наблюдаемые или ненаблюдаемые – используются при расчете справедливой стоимости. Эти вводимые параметры определяют следующую иерархию справедливой стоимости:

- уровень 1 – котировки на активном рынке идентичных активов или обязательств. На этом уровне представлены вложения в котирующиеся на биржах долевые ценные бумаги, а также котирующиеся облигации, классифицируемые как кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов;
- уровень 2 – наблюдаемые вводимые данные, помимо котировок, входящих в уровень 1, – применительно к активам или обязательствам – прямо (то есть в качестве цен) или косвенно (то есть в качестве показателей, полученных на основании цен). Источники вводимых данных включают цены, полученные с помощью электронных информационных ресурсов, таких как SuperDerivatives и Bloomberg, брокерские котировки и наблюдаемые данные рынка, в частности процентные ставки и валютные курсы, которые используются для расчета стоимости производных финансовых продуктов. На этом уровне представлены долговые ценные бумаги (оцениваемые по ценам, наблюдаемым на рынках, не считающихся достаточно активными для включения их в уровень 1), большинство производных финансовых продуктов (оцениваемых по модели дисконтированных денежных потоков исключительно с использованием наблюдаемых вводимых данных), а также вложения в котирующиеся долевые ценные бумаги и обязательства (оцениваемые по ценам котировок, но при отсутствии достаточно активного рынка для включения этих вложений в уровень 1);
- уровень 3 – вводимые данные по активам или обязательствам, которые не основаны на наблюдаемых данных рынка (ненаблюдаемые вводимые данные). На этом уровне представлены вложения в долевые и долговые ценные бумаги или производные продукты, применительно к которым не все стоимостные вводимые данные рынка являются наблюдаемыми.

В таблице ниже содержится информация о финансовых активах и обязательствах Банка, учитываемых по справедливой стоимости, по состоянию на 31 декабря 2022 года. Финансовые активы и обязательства классифицируются в своей совокупности на основании вводимых параметров низшего уровня, имеющего значение для расчета справедливой стоимости.

	На 31 декабря 2022 года			
	Уровень 1 млн евро	Уровень 2 млн евро	Уровень 3 млн евро	Итого млн евро
Долговые ценные бумаги	595	259	-	854
Производные финансовые инструменты	-	4 855	214	5 069
Кредиты банковского департамента	1 297	29	604	1 930
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	1 065	42	3 778	4 885
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	-	140	-	140
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	2 957	5 325	4 596	12 878
Производные финансовые инструменты	-	(7 013)	(50)	(7 063)
Прочие обязательства	-	-	(203)	(203)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(7 013)	(253)	(7 266)

	На 31 декабря 2021 года			
	Уровень 1 млн евро	Уровень 2 млн евро	Уровень 3 млн евро	Итого млн евро
Долговые ценные бумаги	1 004	46	-	1 050
Производные финансовые инструменты	-	4,744	216	4 960
Кредиты банковского департамента	1 918	216	348	2 482
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель банковского департамента)	1 655	66	4 289	6 010
Вложения в долевые ценные бумаги (портфель казначейства)	-	131	-	131
Итого финансовых активов по справедливой стоимости	4 577	5 203	4 853	14 633
Производные финансовые инструменты	-	(2 984)	(149)	(3 133)
Прочие обязательства	-	-	(195)	(195)
Итого финансовых обязательств по справедливой стоимости	-	(2 984)	(344)	(3 328)

Перенос активов на уровень 2 производится тогда, когда объемы торговли по этим вложениям недостаточны для того, чтобы этот рынок считался активным, но рыночная цена на них по-прежнему считается оптимальным показателем стоимости этих инвестиций. Перенос активов на уровень 3 производится после исчезновения наблюдаемой рыночной цены активов, которая указывала бы на их сохранение в коммерческом обороте.

В течение 2022 года объем активов, перенесенных с уровня 1 на уровень 2, составил 19 млн евро (в 2021 году – ноль), причем с уровня 1 на уровень 3 перенесено 52 млн евро (в 2021 году – ноль), а с уровня 2 на уровень 3 – 26 млн евро (в 2021 году – ноль). Перенос активов с уровня 1 на уровень 2 производился тогда, когда объем торговли по этим вложениям указывал на то, что такая торговля перестала быть активной. Перенос на уровень 3 производился потому, что после российского вторжения в Украину перестали поступать достоверные наблюдаемые данные для оценки этих активов.

В течение 2022 года объем активов, перенесенных с уровня 2 на уровень 1, составил 8 млн евро (в 2021 году – 126 млн евро). Перенос активов с уровня 2 производился исходя из объема торговли по данным вложениям, указывающего на наличие активного рынка. Перенос активов с уровня 3 не производился (в 2021 году – ноль).

В таблице ниже представлены выверенные данные о справедливой стоимости отнесенных к уровню 3 финансовых активов и обязательств Банка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

	Производные финансовые инструменты млн евро	Кредиты банковского департамента млн евро	Вложения в долевые	Итого активов млн евро	Прочие обяза- тельства млн евро	Производные финансовые инструменты млн евро	Итого обязательств млн евро
			ценные бумаги банковского департамента млн евро				
Остаток на 31 декабря 2021 года	216	348	4 289	4 853	(195)	(149)	(344)
<i>Чистая прибыль/(убытки), а именно:</i>							
• Чистые (убытки)/прибыль от вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости через прибыли и убытки	38	-	(818)	(780)	36	94	130
• Чистые (убытки)/прибыль от кредитов	-	(32)	-	(32)	-	-	-
Эмиссии	-	365	-	365	(46)	-	(46)
Покупки	-	-	626	626	-	-	-
Расчеты по сделкам	(40)	(155)	-	(195)	2	5	7
Продажи	-	-	(319)	(319)	-	-	-
Перенесено на уровень 3	-	78	-	78	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2022 года	214	604	3 778	4 596	(203)	(50)	(253)
<i>Чистая прибыль/(убытки) за отчетный год от инструментов уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2022 года, а именно:</i>							
• чистая прибыль/(убытки) от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4	-	(905)	(901)	38	13	51
• чистые (убытки)/прибыль от кредитов	-	(32)	-	(32)	-	-	-

	Производные финансовые инструменты млн евро	Кредиты банковского департамента млн евро	Вложения в долевые	Итого активов млн евро	Прочие обяза- тельства млн евро	Производные финансовые инструменты млн евро	Итого обязательств млн евро
			ценные бумаги банковского департамента млн евро				
Остаток на 31 декабря 2020 года	200	313	3 217	3 730	(174)	(102)	(276)
<i>Чистая прибыль/(убытки), а именно:</i>							
• чистая прибыль от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	60	-	1 056	1 116	(10)	(80)	(90)
• чистая прибыль от кредитов	-	50	-	50	-	-	-
Эмиссии	-	12	-	12	(36)	-	(36)
Покупки	-	-	558	558	-	-	-
Расчеты по сделкам	(44)	(27)	-	(71)	25	33	58
Продажи	-	-	(542)	(542)	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	216	348	4 289	4 853	(195)	(149)	(344)
<i>Чистая прибыль/(убытки) за отчетный год от инструментов уровня 3 по состоянию на 31 декабря 2021 года, а именно:</i>							
• чистая прибыль/(убытки) от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	60	-	963	1 023	(10)	(63)	(73)
• чистая прибыль от кредитов	-	50	-	50	-	-	-

Уровень 3 – анализ чувствительности

В таблице ниже показаны отнесенные к уровню 3 финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года, основные модели/методы оценки стоимости⁶⁹, использованные для оценки стоимости этих финансовых инструментов, а также оценки увеличения или снижения справедливой стоимости, основанные на разумно возможных альтернативных допущениях.

		Влияние на чистую прибыль в 2022 году		
		Балансовая стоимость млн евро	Благоприятное изменение млн евро	Неблагоприятное изменение млн евро
	Основные модели/методы оценки			
Кредиты банковского департамента	Модели ДДП, ценообразования опционов, модели корректировки кредитов и СЧА	604	66	(32)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента, ФУДИ и связанные с ними производные финансовые инструменты ⁷⁰	Мультипликаторы СЧА и ЕВITDA, модели ДДП, сложного процента и ценообразования опционов	3 739	1 086	(584)
На 31 декабря		4 343	1 152	(616)

		Влияние на чистую прибыль в 2021 году		
		Балансовая стоимость млн евро	Благоприятное изменение млн евро	Неблагоприятное изменение млн евро
	Основные модели/методы оценки			
Кредиты банковского департамента	Модели ДДП и ценообразования опционов	348	58	(13)
Вложения в долевые ценные бумаги банковского департамента, ФУДИ и связанные с ними производные финансовые инструменты	Мультипликаторы СЧА и ЕВITDA, модели ДДП, сложного процента и ценообразования опционов	4 161	1 164	(784)
На 31 декабря		4 509	1 222	(797)

Кредиты банковского департамента

Портфель кредитов банковского департамента, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в основном состоит из конвертируемых займов с элементом дохода, определяемого показателями доходности. К моделям и методам, используемым для расчета справедливой стоимости таких инструментов, относятся модели ДДП, оценки СЧА и корректировки кредитов. В эти модели вводятся данные о процентных ставках, ставках дисконта, кредитных спредах заемщиков и ценах базовых долевых активов. Также разработаны другие разумно возможные альтернативные оценки на базе учета вероятности невозврата кредита заемщиком, альтернативных оценок СЧА и изменений в допущениях базовых моделей ДДП, например, с корректировкой ставок дисконтирования.

Вложения в долевые ценные бумаги, в Фонд участия в долевых инвестициях, а также в производные финансовые инструменты в портфеле банковского департамента

Портфель неотирующихся долевых ценных бумаг ЕБРР состоит из прямых вложений в акционерные капиталы компаний, производных финансовых инструментов на акции и паев инвестиционных фондов. Основные модели/методы, использованные для расчета справедливой стоимости этих финансовых инструментов, включают мультипликаторы СЧА, ЕВITDA и модели ДДП. Оценка стоимости обязательств Фонда участия в долевых инвестициях (ФУДИ) производится в отношении тех же базовых инвестиций, и поэтому здесь применяются те же модели оценки.

Мультипликаторы СЧА применяются, как правило, в отношении прямых вложений в долевые ценные бумаги. Также принимаются во внимание параметры недавних сделок в соответствующих секторах, если таковые имели место. Другие в разумной мере возможные оценки были разработаны на основе различных диапазонов мультипликаторов СЧА в оценках, полученных по прямым вложениям в долевые ценные бумаги. Фонды прямых инвестиций оцениваются на основе данных СЧА с учетом соответствующих движений рынка, наблюдаемых между датой замера СЧА и 31 декабря 2022 года. Другие в разумной мере возможные альтернативные оценки были разработаны на основе изменений в допущениях относительно наблюдаемых движений рынка. Применительно к инвестициям, оцененным с помощью мультипликаторов ЕВITDA и моделей ДДП, анализ чувствительности был проведен с использованием иных, в разумной мере допустимых методов оценки с применением мультипликаторов продаж, ЕВITDA, коэффициента «цена-прибыль» и отраслевых методов, в том числе коэффициентов загрузки производственных мощностей. Кроме того, при использовании каждого

⁶⁹ СЧА – стоимость чистых активов; ЕВITDA – чистая прибыль до учета процентных расходов, налога на прибыль и амортизационных отчислений; ДДП – дисконтированные денежные потоки.

⁷⁰ Изменение справедливой стоимости производных инструментов от обязательств и собственных средств ФУДИ негативно коррелировало производными инструментами от соответствующих базовых долевых активов. По этой причине вложения банковского департамента в долевые ценные бумаги и связанные с ними производные инструменты для целей анализа чувствительности объединены в одну позицию. См. описание ФУДИ в примечании 32 на стр. 103.

метода устанавливался коридор оценки, рассчитываемый по мультипликаторам верхнего и нижнего квартилей. Анализ чувствительности с помощью модели ДДП проводился с изменением некоторых исходных допущений в отношении каждой инвестиции (например, увеличение или уменьшение ставки дисконта).

При моделировании стоимостных замеров прямых вложений в долевые ценные бумаги уровня 3 Банк далее применяет собранные его специалистами ненаблюдаемые данные на основании экспертных профессиональных суждений. Входные данные варьируются в зависимости от используемой концепции расчета стоимостных параметров, выбранной для реализации конкретной инвестиционной сделки. К числу наиболее широко используемых ненаблюдаемых входных данных относятся:

- корректировка смоделированной стоимостной оценки исходя из факторов ликвидности и рыночной привлекательности конкретного актива, которые будут учитываться его потенциальным покупателем при совершении сделки на коммерческих условиях (в 2022 году – средневзвешенная величина дисконта составила 12% и в 2021 году – 12%);
- мультипликаторы СЧА, рассчитанные по результатам наблюдений за ценами котирующихся ценных бумаг аналогичных компаний (в 2022 году – от 0,75 до 1,50, а в 2020 году – от 0,42 до 1,47);
- мультипликаторы EBITDA, рассчитанные по результатам наблюдений за ценами на котирующиеся ценные бумаги аналогичных компаний (в 2022 году – от 2,27 до 13,33, а в 2021 году – от 3,14 до 14,62).

Примечания к финансовой отчетности

1. Учреждение ЕБРР

I. Соглашение об учреждении ЕБРР

Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР или Банк), штаб-квартира (головное отделение) которого находится в Лондоне, является международной организацией, созданной на основании Соглашения об учреждении ЕБРР от 29 мая 1990 года (Соглашение). На 31 декабря 2022 года в состав членов ЕБРР входили 71 страна, а также Европейский союз и Европейский инвестиционный банк.

II. Соглашение о штаб-квартире

Статус, привилегии и иммунитеты ЕБРР и связанных с ним лиц в Соединенном Королевстве подтверждены и дополнены в Соглашении о штаб-квартире между правительством Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии и ЕБРР (Соглашение о штаб-квартире), подписанном в Лондоне после начала деятельности ЕБРР 15 апреля 1991 года.

2. Консолидация

31 декабря 2022 года Совет директоров внес изменения в положение о Специальном фонде акционеров ЕБРР (СФА). Измененными положениями предусматривается возвращение – в случае ликвидации СФА – его остаточных ресурсов в состав обычных капитальных ресурсов Банка. Согласно оценке в соответствии с МСФО 10, в результате указанного изменения положения о СФА считается, что СФА теперь находится под контролем Банка. Поскольку Банк в настоящее время контролирует СФА, он обязан представлять консолидированную финансовую отчетность, отражающую его контроль над СФА.

Поскольку СФА считается отдельным сегментом, представление результатов использования обычных капитальных ресурсов Банка и СФА показано отдельно в примечании 3 «Сегментная информация».

3. Сегментная информация

Деятельность Банка состоит в основном из операций банковского департамента, казначейства и СФА. Банковский департамент занимается инвестиционным финансированием проектов, цель которых в соответствии с Соглашением заключается в оказании содействия странам инвестиций Банка в их переходе к открытой рыночной экономике при поощрении их устойчивого и инклюзивного роста, а также применения рациональных принципов ведения банковской деятельности. Основными инвестиционными продуктами являются кредиты, вложения в долевыми ценные бумаги и гарантии. Казначейство занимается привлечением заемных средств, инвестированием избыточной ликвидности, управлением валютными и процентными рисками Банка, оказанием содействия клиентам в вопросах управления активами и обязательствами. СФА содействует выполнению мандата Банка, предоставляя техническую и нетехническую помощь клиентам, а также посредством инвестиционной деятельности, которая может включать гарантии, долевого или долговое финансирование. Проведенная на 31 декабря 2022 года консолидация СФА не внесла вклада в консолидированную чистую прибыль ни в 2022, ни в 2021 году и не оказала влияния на состояние сводного баланса в 2021 году.

Информация о финансовых результатах деятельности банковского департамента, казначейства и СФА регулярно готовится и представляется Президенту ЕБРР как главному лицу, ответственному за принятие операционных решений. Исходя из этого, операционная деятельность банковского департамента, казначейства и СФА определяется в качестве операционных сегментов.

Результаты работы операционных сегментов

Президент оценивает результаты работы операционных сегментов на основании полученной за отчетный год чистой прибыли, измеряемой на базе данных финансовой отчетности за отчетный год, сопоставимых с данными за предыдущий год. Представленная Президенту сегментная информация по операционным сегментам за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, приведена ниже.

	Банковский департамент 2022 год млн евро	Казначейство 2022 год млн евро	СФА 2022 год млн евро	Совокупно за 2022 год млн евро	Банковский департамент 2021 год млн евро	Казначейство 2021 год млн евро	СФА 2021 год млн евро	Совокупно за 2021 год млн евро
Процентные доходы	1 759	511	-	2 270	1 091	173	-	1 264
Прочие доходы ⁷¹	(1 041)	237	-	(804)	1 789	80	-	1 869
Итого поступлений по сегментам	718	748	-	1 466	2 880	253	-	3 133
Процентные и аналогичные расходы	-	(1 119)	-	(1 119)	-	(272)	-	(272)
Чистые процентные расходы от производных инструментов	-	(12)	-	(12)	-	(109)	-	(109)
Внутренняя комиссия за фондирование	(614)	614	-	-	(287)	287	-	-
Общедминистративные расходы	(440)	(28)	-	(468)	(390)	(25)	-	(415)
Амортизация	(66)	(4)	-	(70)	(55)	(4)	-	(59)
Результаты по сегментам до резервирования и хеджирования	(402)	199	-	(203)	2 148	130	-	2 278
Изменения в справедливой стоимости хеджей, не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	-	393	-	393	-	60	-	60
Доход на капитал	-	110	-	110	-	-	-	-
Резервы под обесценение вложений в кредиты и гарантии	(1 417)	-	-	(1 417)	164	-	-	164
Чистая прибыль за отчетный год	(1 819)	702	-	(1 117)	2 312	190	-	2 502
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих				(123)				(80)
Чистая прибыль после направления средств по решению Совета управляющих				(1 240)				2 422
Активы по сегментам								
Итого активов	35 892	35 166	567	71 625	35 749	39 024	-	74 773
Обязательства по сегментам								
Итого обязательств	986	51 363	(60)	52 289	1 037	53 391	-	54 428

⁷¹ В прочих доходах отражены следующие линейные позиции в отчете о прибылях и убытках: чистые процентные и комиссионные доходы, чистые доходы от дивидендов, чистые доходы от вложений в долговые ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, чистые доходы от кредитов, чистые доходы от инвестиций казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости, и чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, а также от валютной переоценки с корректировкой на доход с капитала.

Результаты работы операционных сегментов – обычные и специальные капитальные ресурсы

В совокупности банковский департамент и казначейство формируют обычные капитальные ресурсы (ОКР) Банка, в то время как средства СФА относятся к специальным капитальным ресурсам. Проведенная на 31 декабря 2022 года консолидация СФА не внесла вклада в консолидированную чистую прибыль ни в 2022, ни в 2021 году и только повлияла на состояние сводного баланса в 2022 году. Если бы консолидация была проведена на 1 января 2022 года, консолидированные убытки за 2022 год составили бы 1 млрд 139 млн евро, а консолидированная прибыль – 1 млрд 465 млн евро. Корректировки на консолидацию – это корректировки, необходимые для исключения транзакций между ОКР и СФА для целей представления отчетности на консолидированном уровне. Президенту также предоставляется следующая дополнительная информация о работе операционных сегментов в разбивке на операции с обычными и специальными капитальными ресурсами.

	Отчет о прибылях и убытках ОКР за 2022 год млн евро	Отчет о прибылях и убытках СФА за 2022 год млн евро	Корректировки на консолидацию в 2022 году млн евро	Отчет о консолиди- рованном доходе за 2022 год млн евро	Отчет о прибылях и убытках ОКР за 2021 год млн евро	Отчет о прибылях и убытках СФА за 2021 год млн евро	Корректиров- ки на консолидацию в 2021 году млн евро	Отчет о консолиди- рованном доходе за 2021 год млн евро
Процентные доходы								
от кредитов банковского департамента	1 759	-	-	1 759	1 091	-	-	1 091
от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	511	-	-	511	173	-	-	173
	2 270			2 270	1 264			1 264
Прочие процентные позиции								
Процентные и аналогичные расходы	(1 119)	-	-	(1 119)	(272)	-	-	(272)
Чистые процентные расходы по производным финансовым инструментам	(12)	-	-	(12)	(109)	-	-	(109)
Чистые процентные доходы	1 139			1 139	883			883
Комиссионные доходы	99	-	-	99	103	-	-	103
Комиссионные расходы	(35)	-	-	(35)	(32)	-	-	(32)
Чистые комиссионные доходы	64			64	71			71
Донорские средства – доходы	19	-	-	19	18	-	-	18
Донорские средства – расходы	(15)	-	-	(15)	(10)	-	-	(10)
Донорские средства – чистые доходы	4			4	8			8
Доход в виде дивидендов	98	-	-	98	146	-	-	146
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевые ценные бумаги, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 150)	-	-	(1 150)	1 510	-	-	1 510
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	(57)	-	-	(57)	54	-	-	54
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	4	-	-	4	2	-	-	2
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютная переоценка	343	-	-	343	78	-	-	78
Изменение справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	393	-	-	393	60	-	-	60
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(1 390)	-	-	(1 390)	161	-	-	161
Резервы под обесценение гарантий	(27)	-	-	(27)	3	-	-	3
Общедминистративные расходы	(468)	-	-	(468)	(415)	-	-	(415)
Амортизация	(70)	-	-	(70)	(59)	-	-	(59)
Чистые (убытки)/прибыль	(1 117)			(1 117)	2 502			2 502
Забалансовые статьи								
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(123)	-	-	(123)	(80)	-	-	(80)
Чистая прибыль после направления средств чистого дохода по решению Совета управляющих	(1 240)	-	-	(1 240)	2 422	-	-	2 422

	Баланс ОКР в 2022 году млн евро	Баланс СФА ⁷² в 2022 году млн евро	Корректиров- ки на консолидацию в 2022 году млн евро	Консолидиро- ванный баланс в 2022 году млн евро	Баланс ОКР в 2021 году млн евро	Баланс СФА в 2021 году млн евро	Корректиров- ки на консолидацию в 2021 году млн евро	Консолидиро- ванный баланс в 2021 году млн евро
Активы								
Средства, размещенные в кредитных организациях	20 882	520	-	21 402	22 619	-	-	22 619
Долговые ценные бумаги								
по справедливой стоимости через прибыли и убытки	854	-	-	854	1 050	-	-	1 050
учитываемые по амортизированной стоимости	8 275	-	-	8 275	10 304	-	-	10 304
	30 011	520	-	30 531	33 973	-	-	33 973
Прочие финансовые активы								
Производные финансовые инструменты	5 069	-	-	5 069	4 960	-	-	4 960
Прочие финансовые активы	630	96	(94)	632	470	-	-	470
	5 699	96	(94)	5 701	5 430	-	-	5 430
Вложения в кредиты								
Кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	29 932	-	-	29 932	27 208	-	-	27 208
За вычетом резервов под обесценение	(2 072)	-	(3)	(2 075)	(963)	-	-	(963)
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	1 183	-	-	1 183	1 907	-	-	1 907
Кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	747	-	-	747	575	-	-	575
	29 790	-	(3)	29 787	28 727	-	-	28 727
Вложения в долевые ценные бумаги								
Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4 837	48	-	4 885	6 010	-	-	6 010
Учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	140	-	-	140	131	-	-	131
	4 977	48	-	5 025	6 141	-	-	6 141
Нематериальные активы	141	-	-	141	110	-	-	110
Имущество и оборудование	440	-	-	440	392	-	-	392
Итого активов	71 058	664	(97)	71 625	74 773	-	-	74 773
Обязательства								
Заимствования								
Заимствования у кредитных организаций и других третьих сторон	571	-	-	571	1 000	-	-	1 000
Долговые инструменты в документарной форме	43 418	-	-	43 418	49 126	-	-	49 126
	43 989	-	-	43 989	50 126	-	-	50 126
Прочие финансовые обязательства								
Производные финансовые инструменты	7 063	-	-	7 063	3 133	-	-	3 133
Прочие финансовые обязательства	1 297	51	(111)	1 237	1 169	-	-	1 169
	8 360	51	(111)	8 300	4 302	-	-	4 302
Итого обязательств	52 349	51	(111)	52 289	54 428	-	-	54 428
Собственные средства акционеров								
Оплаченный капитал	6 217	-	-	6 217	6 217	-	-	6 217
Резервы и нераспределенная прибыль	12 492	613	14	13 119	14 128	-	-	14 128
Итого средств акционеров	18 709	613	14	19 336	20 345	-	-	20 345
Итого обязательств и собственных средств акционеров	71 058	664	(97)	71 625	74 773	-	-	74 773

⁷² Справедливая стоимость дебиторской задолженности, приобретенной в результате консолидации СФА (средства, размещенные в кредитных организациях в размере 520 млн евро и другие финансовые активы в сумме 2 млн евро), была равна общей договорной сумме дебиторской задолженности, и не было никаких договорных денежных потоков, которые не ожидалось бы по этой приобретенной дебиторской задолженности.

Поступления по сегментам – по географическому принципу

В целях внутреннего управления деятельность ЕБРР сгруппирована по девяти регионам.

	Поступления по сегментам за 2022 год млн евро	Поступления по сегментам за 2021 год млн евро
Центральная Азия ⁷³	427	296
Центральная Европа и государства Балтии ⁷⁴	167	519
Греция и Кипр	42	170
Восточная Европа и Кавказ ⁷⁵	21	554
Российская Федерация	(729)	338
Юго-Восточная Европа ⁷⁶	248	362
Южное и Восточное Средиземноморье ⁷⁷	227	351
Турция	375	383
Прочие страны – члены ОЭСР ⁷⁸	688	160
Итого	1466	3133

Поступления отнесены к регионам местонахождения реализуемых проектов и включают изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

4. Чистые процентные доходы

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Кредиты банковского департамента		
• Учитываемые по амортизированной стоимости	1 684	1 008
• Учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	71	80
• Учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	4	3
Процентные доходы от кредитов банковского департамента	1 759	1 091
Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	242	63
Соглашения обратного репо	61	12
Денежные средства и краткосрочное размещение средств	181	38
Прочие	27	60
Процентные доходы от долговых ценных бумаг с фиксированным доходом и прочие проценты	511	173
Долговые ценные бумаги в документарной форме	(1 072)	(209)
Заимствования у кредитных организаций	(42)	(58)
Прочие	(5)	(5)
Процентные и аналогичные расходы	(1 119)	(272)
Чистые процентные расходы от производных финансовых инструментов	(12)	(109)
Чистые процентные доходы	1 139	883

В 2022 году процентные доходы, начисленные на кредитно-обесцененные финансовые активы, составили 42 млн евро (в 2021 году – 45 млн евро)⁷⁹.

⁷³ Казахстан, Киргизская Республика, Монголия, Таджикистан, Туркменистан, Узбекистан.

⁷⁴ Венгрия, Латвия, Литва, Польша, Словакия, Словения, Хорватия, Чехия, Эстония.

⁷⁵ Азербайджан, Армения, Беларусь, Грузия, Молдова, Украина.

⁷⁶ Албания, Болгария, Босния и Герцеговина, Косово, Румыния, Северная Македония, Сербия, Черногория.

⁷⁷ Египет, Иордания, Ливан, Марокко, Тунис.

⁷⁸ Прочие страны – члены Организации экономического сотрудничества и развития, которые не вошли в другие категории стран www.oecd.org/about/membersandpartners/.

⁷⁹ Этот процентный доход приравнивается к разрыву дисконта по ожидаемому в будущем поступлению средств от кредитно-обесцененных финансовых активов.

5. Чистые комиссионные доходы

Чистые комиссионные доходы состоят из указанных ниже основных элементов.

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Комиссии за открытие кредитов банковского департамента	52	61
Прочие комиссионные доходы от кредитов банковского департамента	9	10
Комиссионные доходы по долевым сделкам банковского департамента	4	4
Прочие комиссионные доходы	34	28
Комиссионные доходы	99	103
Комиссия за участие в условном обязательстве	(29)	(21)
Комиссионные расходы на долевым сделки банковского департамента	(5)	(6)
Прочие комиссионные расходы	(1)	(5)
Комиссионные расходы	(35)	(32)
Чистые комиссионные доходы	64	71

Полученные в 2022 году комиссии в сумме 59 млн евро (в 2021 году – 63 млн евро) за открытие финансирования и экспертизу вместе со связанными с ними прямыми издержками в сумме 5 млн евро (в 2021 году – 4 млн евро) проведены в балансовом отчете как отсроченные. Они показаны в составе процентных доходов за период с момента выдачи и до момента погашения соответствующего кредита согласно стандарту МСФО 9 как составная часть фактических процентов по кредиту.

6. Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевым ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Чистые (убытки)/доходы от вложений в котированные долевым ценные бумаги	(645)	270
Чистые (убытки)/доходы от вложений в некотирующиеся долевым ценные бумаги	(673)	1 266
Чистые доходы (убытки) от производных финансовых инструментов на долевым ценные бумаги	132	(18)
Чистые убытки/(доходы), относимые на Фонд участия в долевым инвестициях ⁸⁰	36	(8)
Чистые (убытки)/доходы от вложений в долевым ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 150)	1 510

7. Чистые (убытки)/доходы от кредитов

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
(Убытки)/доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(57)	49
(Убытки)/доходы от кредитов, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	(2)	4
Доходы от кредитов, учитываемых по амортизированной стоимости	2	1
Чистые (убытки)/доходы от кредитов	(57)	54

8. Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Чистые доходы от долговых ценных бумаг, учитываемых по амортизированной стоимости	4	2
Чистые доходы от активов казначейства, учитываемых по амортизированной стоимости	4	2

В отчетном году Банк реализовал долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости, на сумму 776 млн евро (в 2021 году – 153 млн евро).

⁸⁰ Более подробную информацию о Фонде участия в долевым инвестициях см в примечании 32 на стр. 103.

9. Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютнообменных операций

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Обратный выкуп долговых обязательств и прекращение действия связанных с ними производных финансовых инструментов	1	3
Чистые доходы от торговых операций	316	134
Распределенная стоимость фондирования	26	(59)
Чистые доходы от операций казначейства, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и валютнообменных операций	343	78

10. Изменения в справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
<i>Уровни неэффективности хеджей, показываемые в отчете о прибылях и убытках</i>		
Хеджи, учитываемые по справедливой стоимости – процентный риск	(140)	(76)
Уровни неэффективности хеджей	(140)	(76)
Изменения в справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджей	533	136
Изменения в справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей	393	60

Методы хеджирования и порядок учета его операций показаны на стр. 24 данного отчета в подразделе «Производные финансовые инструменты и учет операций хеджирования» раздела «Принципы учетной политики и профессиональные суждения».

Изменения в справедливой стоимости не подпадающих под учет хеджирования и неэффективных хеджей представляют собой расхождения в учете, касающиеся инициированных Банком отношений хеджирования, которые либо не подпадают под учет операций хеджирования, либо полностью не нивелируются при их замере согласно МСФО. Со временем эти изменения будут сторнироваться по мере наступления срока исполнения лежащих в их основе сделок.

Хеджирование справедливой стоимости – прямые отношения хеджирования

Банк применяет учет хеджирования при выявлении наличия прямых отношений хеджирования между объектом и производным инструментом хеджирования по каждой такой паре. Такие отношения возникают преимущественно при проведении Банком операций заимствования, когда с помощью выпуска облигаций в сочетании со свопами он привлекает средства под плавающую ставку в нужной ему валюте. Хотя такие хеджи совпадают с точки зрения денежных потоков, к последним могут применяться другие методы оценки в зависимости от принятого на рынке порядка определения цены инструментов различных типов.

Одним из примеров такого ценового смещения является ценообразующая составляющая валютных свопов, известная как спред по базисным свопам, которая не применяется к соответствующей хеджируемой облигации. Данная составляющая отражает воздействие спроса и предложения на курс обмена других валют относительно доллара США или евро. Для смягчения волатильности прибылей и убытков в связи с действием этого фактора Банк, согласно стандарту МСФО 9, принимает решение показывать эти изменения в стоимостной оценке свопов хеджей в отчете о прочих совокупных доходах. Указанные суммы затем переносятся в отчет о прибылях и убытках как неэффективность хеджирования в течение всего срока действия отношений хеджирования. Прочие ценовые различия между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями учитываются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Хеджирование денежных потоков

Банк применяет учет хеджирования денежных потоков к следующим операциям:

- Банк ежегодно осуществляет хеджирование денежных потоков в целях минимизации курсового риска, связанного с административными расходами в фунтах стерлингов (хеджирование расходов). По состоянию на 31 декабря 2022 года Банк произвел хеджирование части прогнозируемых расходов в фунтах стерлингов на 2023 год.
- В 2022 году Банк также принял решение осуществить хеджирование денежных потоков, чтобы минимизировать колебания процентного дохода, который он ожидает получить от номинированных в евро операций в 2023 году (хеджирование капитала).

Определение экономической взаимосвязи между объектом хеджирования и инструментом хеджирования для целей оценки эффективности хеджей выполняется при первоначальном признании инструмента хеджирования.

- Что касается хеджирования расходов, то, чтобы осуществить хеджирование колебаний денежных потоков в евро в административных расходах, выраженных в фунтах стерлингов, вводится инструмент хеджирования, с помощью которого ожидаемые денежные потоки в фунтах стерлингов будут обмениваться на фиксированную сумму в евро.
- Что касается хеджирования капитала, то, чтобы осуществить хеджирование колебаний процентных денежных потоков Банка в евро, возникающих в результате изменения процентных ставок в евро, вводится инструмент хеджирования, с помощью которого процентный доход в евро с плавающей ставкой заменяется доходом в евро с фиксированной ставкой.

В обоих случаях изменчивость денежных потоков по хеджируемой статье и изменчивость денежных потоков по инструменту хеджирования, как правило, будут изменяться на равную величину и в противоположном направлении в ответ на изменения одного и того же хеджируемого риска.

Коэффициенты хеджирования для этих инструментов хеджирования денежных потоков устанавливаются следующим образом:

- Что касается хеджирования расходов, условная сумма инструмента хеджирования будет соответствовать части прогнозируемых расходов в фунтах стерлингов, подлежащих хеджированию.
- Что касается хеджирования капитала, условная сумма инструмента хеджирования будет соответствовать ожидаемой стоимости активов в евро, находящихся на балансе, с помощью которых будут генерироваться денежные потоки с переменным процентным доходом.

Основными источниками неэффективности хеджей при таких методах хеджирования денежных потоков являются:

- Применительно к хеджированию расходов – различия либо во времени, либо в сумме денежных потоков между прогнозируемыми расходами в фунтах стерлингов и фактическими расходами в фунтах стерлингов.
- Применительно к хеджированию капитала – изменения в прогнозируемых денежных потоках в евро в результате убытков, вследствие чего Банк удерживает меньшую, чем прогнозировалось, сумму активов в евро, или изменения в бизнес-модели Банка для фиксации процентного дохода в евро на более длительные периоды, чем ожидалось.

В отчете о прибылях и убытках за 2022 год не признаны ни доход, ни убытки от неэффективности хеджирования денежных потоков, как это было в 2021 году.

Хеджирование справедливой стоимости – портфельное хеджирование

Помимо отношений хеджирования по конкретным сделкам, к которым Банк применяет учет хеджирования, он также хеджирует процентные риски по всей совокупности своих активов и обязательств на портфельной основе, и на эти операции учет хеджирования не распространяется. Доходы и убытки по производным финансовым инструментам хеджирования, образующиеся в результате таких операций, относятся на период их фактического образования, тогда как компенсирующий это эффект от движения средств по хеджируемым денежным инструментам относится на другие периоды и зависит от процентных ставок, применяемых в конкретные периоды к таким инструментам. Доходы и убытки по инструментам хеджирования показаны как изменения в справедливой стоимости не подпадающих под учет операций хеджирования.

В таблицах ниже содержится информация об использовании инструментов применительно к конкретным отношениям хеджирования.

Инструменты хеджирования	Условные 2022 год млн евро	Балансовая стоимость		Изменения в справедливой стоимости, учитываемые при расчете неэффективности хеджей 2022 год млн евро
		Активы 2022 год млн евро	Обязательства 2022 год млн евро	
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск	35 968	2 602	(5 568)	(1 912)
Хеджирование денежных потоков – валютный риск	225	-	(2)	2
Хеджирование денежных потоков – процентный риск	24 250	-	(13)	25
	60 443	2 602	(5 583)	(1 928)

Инструменты хеджирования	Условные 2021 год млн евро	Балансовая стоимость		Изменения в справедливой стоимости, учитываемые при расчете неэффективности хеджей 2021 год млн евро
		Активы 2021 год млн евро	Обязательства 2021 год млн евро	
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск	35 400	3 424	(2 408)	(775)
Хеджирование денежных потоков – валютный риск	-	-	-	18
Хеджирование денежных потоков – процентный риск	-	-	-	-
	35 400	3 424	(2 408)	(757)

Условная стоимость применяемых ЕБРР инструментов хеджирования показана по срокам погашения в таблице ниже.

Условные 2022 год	Менее 1 месяца млн евро	1–3 месяца млн евро	3 месяца – 1 год млн евро	1 год – 5 лет млн евро	Более 5 лет млн евро
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск	1 060	2 334	10 475	13 702	8 397
Хеджирование денежных потоков – валютный риск	35	85	105	-	-
Хеджирование денежных потоков – процентный риск	-	6 000	18 250	-	-
	1 095	8 419	28 830	13 702	8 397

Условные 2021 год	Менее 1 месяца млн евро	1–3 месяца млн евро	3 месяца – 1 год млн евро	1 год – 5 лет млн евро	Более 5 лет млн евро
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск	1 304	2 781	5 229	19 901	6 115
Хеджирование денежных потоков – валютный риск	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков – процентный риск	-	-	-	-	-
	1 304	2 781	5 229	19 901	6 115

Балансовая стоимость применяемых Банком инструментов хеджирования учитывается в составе производных финансовых инструментов и показывается в балансе.

	Балансовая стоимость 2022 год млн евро	Накопленная переоценка сумм хеджирования 2022 год млн евро	Изменения в справедливой стоимости, учитываемые при расчете неэффективности хеджей 2022 год млн евро
Хеджируемые статьи			
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск – активы	6 518	(489)	(557)
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск – обязательства	(32 828)	2 072	2 372
			1 815
Хеджирование денежных потоков – валютный риск			(2)
Хеджирование денежных потоков – процентный риск			(25)
			1 788

	Балансовая стоимость 2021 год млн евро	Накопленная переоценка сумм хеджирования 2021 год млн евро	Изменения в справедливой стоимости, учитываемые при расчете неэффективности хеджей 2021 год млн евро
Хеджируемые статьи			
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск – активы	8 182	55	(205)
Хеджирование справедливой стоимости – процентный риск – обязательства	(38 330)	(1 552)	904
			699
Хеджирование денежных потоков – валютный риск			(18)
Хеджирование денежных потоков – процентный риск			-
			681

Балансовая стоимость хеджируемых статей отражена в балансе Банка в составе долговых ценных бумаг в части хеджируемых активов, а в части хеджируемых обязательств – в составе долговых ценных бумаг в документарной форме. Накопленная переоценка сумм хеджирования активов или обязательств в сторону доходов или убытков от хеджирования отсутствует (в 2021 году – ноль).

В таблице ниже дается анализ сумм, показываемых в составе прочих совокупных доходов, относимых на хеджирование денежных потоков. Суммы резерва на переоценку, относящегося к хеджированию денежных потоков, более не подпадающего под учет операций хеджирования, отсутствуют (в 2021 году – ноль).

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Хеджирование денежных потоков		
Движение справедливой стоимости, учитываемое в прочих совокупных доходах	(29)	18
Суммы, перенесенные в общеадминистративные расходы для компенсации хеджируемой валютной переоценки	2	(18)
Убытки от хеджирования денежных потоков, учитываемых в составе прочих совокупных доходов	(27)	-

11. Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента⁸¹

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
(Формирование)/роспуск резервов за отчетный год		
Обесценение вложений в кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости, на стадиях 1 и 2	(522)	115
Обесценение вложений в кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости, на стадии 3 ⁸²	(650)	37
Сопряженные с этим расходы на хеджирование ⁸³	(10)	-
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента, учитываемые по амортизированной стоимости	(1 182)	152
Обесценение вложений в кредиты, учитываемые по справедливой стоимости, в составе прочих совокупных доходов на стадиях 1 и 2	(45)	9
Обесценение вложений в кредиты, учитываемые по справедливой стоимости, в составе прочих совокупных доходов на стадии 3	(163)	-
Резервы под обесценение вложений в кредиты банковского департамента	(1 390)	161
	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Изменения в резервах		
На 1 января	(963)	(1 141)
(Формирование)/роспуск резервов за отчетный год на счет прибылей и убытков ⁸⁴	(1 182)	152
Списано процентного дохода, начисленного на новые обесцененные кредиты	29	1
Развертывание дисконта, относящегося к ожидаемым в будущем денежным потокам от активов на стадии 3	42	45
Валютная переоценка	(26)	(46)
Роспуск резервов в связи со списанием активов	31	26
Консолидация СФА ⁸⁵	(3)	-
Взыскание ранее списанных сумм	(3)	-
На 31 декабря	(2 075)	(963)
Проанализировано в разбивке на:		
резервы на стадиях 1 и 2 под обесценение вложений в кредиты без госгарантии, учитываемые по амортизированной стоимости	(509)	(213)
резервы на стадиях 1 и 2 под обесценение вложений в кредиты под госгарантию, учитываемые по амортизированной стоимости	(252)	(17)
резервы на стадии 3 под обесценение вложений в кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости	(1 314)	(733)
На 31 декабря	(2 075)	(963)

Для целей расчета обесценения согласно стандарту МСФО 9 кредиты, учитываемые по амортизированной стоимости, сгруппированы по трем стадиям.

- Стадия 1. На момент выдачи кредиты отнесены к стадии 1. На этой стадии степень их обесценения рассчитывается на общепортфельной основе исходя из убытков, ожидаемых по этим активам (ОКУ) в 12-месячном горизонте.
- Стадия 2. К стадии 2 отнесены кредиты, риск по которым значительно возрос с момента первоначального признания, но которые все еще являются обслуживаемыми. На этой стадии степень их обесценения рассчитывается на общепортфельной основе исходя из убытков, ожидаемых по этим активам в течение всего срока их существования.
- Стадия 3. К стадии 3 отнесены кредиты с конкретными признаками обесценения. На этой стадии кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока существования актива, рассчитываются по каждому активу индивидуально.

⁸¹ Резервы под кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, составили 213 млн евро (в 2021 году – 10 млн евро). Данные резервы входят в общий остаток кредитов, учитываемых в балансе по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов.

⁸² Включает новые резервы в сумме 804 млн евро по сравнению с роспуском резервов в сумме 148 млн евро (в 2021 году – 98 млн евро по сравнению с 135 млн евро соответственно).

⁸³ Объемы резервов, номинированных не в евро, создают валютнообменные риски, хеджируемые казначейством. Поскольку эти операции хеджирования проводятся по курсам, отличающимся от курсов, применяемых в системе бухгалтерского учета Банка в целях перевода валют резервов в евро, разница между ними показывается в общей сумме отчислений в резервы в отчете о прибылях и убытках.

⁸⁴ Не включает резервы под гарантии, которые учтены в составе «прочих обязательств».

⁸⁵ На дату первоначальной консолидации гарантии, предоставленные СФА в отношении обычных капитальных ресурсов Банка, перестали влиять на ожидаемые кредитные убытки на консолидированном уровне. Дополнительную информацию о консолидации СФА см. в примечании 2 на стр. 74.

Ниже приводится анализ изменений во вложениях в кредиты банковского департамента по амортизированной стоимости и связанных с ними резервов под убытки от обесценения на каждой из стадий их обесценения.

	12-мес. ОКУ (Стадия 1) 2022 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 2) 2022 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 3) 2022 год млн евро	Всего за 2022 год млн евро
Динамика изменений в ОКУ – кредиты по амортизированной стоимости				
На 1 января	87	143	733	963
Выдано новых кредитов	119	-	-	119
Перенесено на стадию 1	4	(44)	-	(40)
Перенесено на стадию 2 – значительное увеличение кредитного риска	(156)	185	(24)	5
Перенесено на стадию 3 – обесценение кредитов	-	(182)	674	492
Роспуск резервов под ОКУ – погашение кредитов/расчеты по ним	(4)	(473)	(39)	(516)
Роспуск резервов под ОКУ – списание кредитов	-	-	(31)	(31)
Изменения в параметрах модели или риска ⁸⁶	61	1 011	(27)	1 045
Валютная и прочая переоценка	1	7	27	35
Консолидация СФА	-	2	1	3
На 31 декабря	112	649	1 314	2 075

	Кредиты Стадия 1 2022 год млн евро	Кредиты Стадия 2 2022 год млн евро	Кредиты Стадия 3 2022 год млн евро	Всего за 2022 год млн евро
Динамика изменений в кредитах по амортизированной стоимости				
На 1 января	21 256	4 515	1 437	27 208
Выдано новых кредитов	9 274	471	24	9 769
Перенесено на стадию 1	390	(390)	-	-
Перенесено на стадию 2 – значительное увеличение кредитного риска	(2 288)	2 376	(88)	-
Перенесено на стадию 3 – обесценение кредитов	(11)	(987)	998	-
Погашения/расчеты	(6 754)	(701)	(197)	(7 652)
Списано	-	-	(31)	(31)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	10	-	10
Валютная и прочая переоценка	475	107	46	628
На 31 декабря	22 342	5 401	2 189	29 932

	12-мес. ОКУ (Стадия 1) 2021 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 2) 2021 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 3) 2021 год млн евро	Всего за 2021 год млн евро
Динамика изменений в ОКУ – кредиты по амортизированной стоимости				
На 1 января	173	162	806	1 141
Выдано новых кредитов	34	-	-	34
Перенесено на стадию 1	8	(26)	-	(18)
Перенесено на стадию 2 – значительное увеличение кредитного риска	(21)	53	(17)	15
Перенесено на стадию 3 – обесценение кредитов	-	(5)	34	29
Роспуск резервов под ОКУ – погашение кредитов/расчеты по ним	(8)	(14)	(4)	(26)
Роспуск резервов под ОКУ – списание кредитов	-	-	(26)	(26)
Изменения в параметрах модели или риска	(89)	(23)	(96)	(208)
Валютная и прочая переоценка	(10)	(4)	36	22
На 31 декабря	87	143	733	963

⁸⁶ Изменения в параметрах модели или риска включают те изменения, которые фиксируются с помощью ПМК.

	Кредиты Стадия 1 2021 год млн евро	Кредиты Стадия 2 2021 год млн евро	Кредиты Стадия 3 2021 год млн евро	Всего за 2021 год млн евро
Динамика изменений в кредитах по амортизированной стоимости				
На 1 января	20 676	3 776	1 564	26 016
Выдано новых кредитов банковского департамента	7 804	384	34	8 222
Перенесено на стадию 1	220	(220)	-	-
Перенесено на стадию 2 – значительное увеличение кредитного риска	(1 234)	1,276	(42)	-
Перенесено на стадию 3 – обесценение кредитов	(11)	(69)	80	-
Погашения/расчеты	(6 528)	(708)	(247)	(7 483)
Списано	-	-	(26)	(26)
Переклассифицировано	(53)	-	-	(53)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	5	-	5
Валютная и прочая переоценка	382	71	74	527
На 31 декабря	21 256	4 515	1 437	27 208

Ниже приводится анализ изменений во вложениях в кредиты банковского департамента, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, и связанных с ними резервов под убытки от обесценения на каждой из стадий обесценения.

	12-мес. ОКУ (Стадия 1) 2022 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 2) 2022 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 3) 2022 млн евро	Всего за 2022 год млн евро
Динамика изменений в ОКУ – кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов				
На 1 января	9	1	-	10
Перенесено на стадию 1	-	(1)	-	(1)
Перенесено на стадию 2 – значительное увеличение кредитного риска	(7)	217	-	210
Перенесено на стадию 3 – обесценение кредитов	-	(173)	160	(13)
Изменения в параметрах модели или риска	-	10	-	10
Валютная и прочая переоценка	-	-	(3)	(3)
На 31 декабря	2	54	157	213

	Кредиты Стадия 1 2022 год млн евро	Кредиты Стадия 2 2022 год млн евро	Кредиты Стадия 3 2022 год млн евро	Всего за 2022 год млн евро
Динамика изменений в кредитах, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов				
На 1 января	1 873	34	-	1 907
Перенесено на стадию 1	23	(23)	-	-
Перенесено на стадию 2 – значительное увеличение кредитного риска	(371)	371	-	-
Перенесено на стадию 3 – обесценение кредита	-	(249)	249	-
Погашения/расчеты	(292)	(6)	-	(298)
Изменения в ОКУ	7	(53)	(157)	(203)
Изменения при переоценке по справедливой стоимости	(233)	(4)	-	(237)
Валютная и прочая переоценка	14	3	(3)	14
На 31 декабря	1 021	73	89	1 183

	12-мес. ОКУ (Стадия 1) 2021 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 2) 2021 год млн евро	ОКУ за весь срок (Стадия 3) 2021 год млн евро	Всего за 2021 год млн евро
Изменения в ОКУ – кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов				
На 1 января	16	3	-	19
Роспуск резервов под ОКУ – погашение кредитов/расчеты по ним	(1)	-	-	(1)
Изменения в параметрах модели или риска	(7)	(1)	-	(8)
Валютная и прочая переоценка	1	(1)	-	-
На 31 декабря	9	1	-	10

Динамика изменений в кредитах, учитываемых по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	Кредиты	Кредиты	Кредиты	Всего за 2021 год млн евро
	Стадия 1 2021 год млн евро	Стадия 2 2021 год млн евро	Стадия 3 2021 год млн евро	
На 1 января	2 181	99	-	2 280
Погашения/расчеты	(295)	(57)	-	(352)
Изменения в ОКУ	7	1	-	8
Изменения при переоценке по справедливой стоимости	(37)	(9)	-	(46)
Валютная и прочая переоценка	17	-	-	17
На 31 декабря	1 873	34	-	1 907

12. Общеадминистративные расходы

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Расходы на персонал	(339)	(309)
Накладные расходы	(134)	(110)
Общеадминистративные расходы	(473)	(419)
Отсрочено прямых издержек, связанных с выдачей кредитов	5	4
Чистая сумма общеадминистративных расходов	(468)	(415)

Банк несет расходы преимущественно в фунтах стерлингов. В пересчете на фунты стерлингов его общеадминистративные расходы за вычетом амортизационных отчислений составили 413 млн ф. ст. (в 2021 году – 383 млн ф. ст.).

В состав накладных расходов вошло денежное вознаграждение внешних аудиторов ЕБРР за их услуги, указанные ниже.

	2022 год тыс. евро	2021 год тыс. евро
Проведение аудита и заключение аудитора		
Услуги аудиторов Банка	(1 446)	(938)
Заключение аудитора о состоянии внутреннего контроля	(192)	(178)
Аудит плана пенсионного обеспечения	(35)	(36)
Проведение аудита и заключение аудитора	(1 673)	(1 152)

13. Средства, размещенные в кредитных организациях

Проанализировано в разбивке на:	2022 год млн евро	2021 год млн евро
денежные средства и их эквиваленты	6 640	5 176
прочие текущие средства, размещенные в кредитных организациях	14 762	17 443
На 31 декабря	21 402	22 619

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства, размещенные в кредитных организациях с первоначальными сроками погашения через три месяца или менее с даты совершения сделки. «Текущими» считаются активы, удерживаемые или обязательства, погашаемые в течение следующих 12 месяцев. Все остальные активы и обязательства считаются долгосрочными.

Из общей суммы денежных средств и их эквивалентов, имевшихся на 31 декабря 2022 года, 320 млн евро находились в СФА (в 2021 году – ноль). Денежные средства и их эквиваленты, находящиеся в СФА, не могут быть немедленно доступны для использования Банком в целях, не связанных с СФА. В соответствии с правилами СФА Совет директоров может принять решение о прекращении деятельности Фонда. После прекращения его деятельности любые чистые ресурсы СФА, с учетом всех фактических или условных убытков или обязательств СФА, будут возвращены в обычные капитальные ресурсы Банка.

14. Долговые ценные бумаги

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	854	1 050
Долговые ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	8 275	10 304
На 31 декабря	9 129	11 354
Проанализировано в разбивке на:		
текущие	1 425	2 667
долгосрочные	7 704	8 687
На 31 декабря	9 129	11 354

В 2022 году убытки от обесценения долговых ценных бумаг отсутствовали (в 2021 году – ноль).

15. Прочие финансовые активы

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования справедливой стоимости	2 602	3 425
Справедливая стоимость портфельных производных финансовых инструментов, не предназначенных для хеджирования	2 253	1 319
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, связанных с позициями портфеля банковского департамента	214	216
Проценты к получению	419	252
Оплачиваемый капитал к получению	3	3
Прочие	210	215
На 31 декабря	5 701	5 430
Проанализировано в разбивке на:		
текущие	1 157	1 051
долгосрочные	4 544	4 379
На 31 декабря	5 701	5 430

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

	Кредиты под госгарантии 2022 год млн евро	Кредиты без госгарантий 2022 год млн евро	Итого кредитов 2022 год млн евро	Кредиты под госгарантии 2021 год млн евро	Кредиты без госгарантий 2021 год млн евро	Итого кредитов 2021 год млн евро
На 1 января	5 524	21 684	27 208	5 133	20 883	26 016
Освоено	1 950	7 819	9 769	1 160	7 062	8 222
Погашено, в том числе досрочно	(905)	(6 747)	(7 652)	(860)	(6 623)	(7 483)
Переоценка ранее обесцененных кредитов	-	10	10	-	5	5
Валютная переоценка	192	118	310	117	407	524
Корректировка эффективных процентных ставок	36	282	318	(26)	29	3
Переклассифицировано	-	-	-	-	(53)	(53)
Списано	-	(31)	(31)	-	(26)	(26)
На 31 декабря	6 797	23 135	29 932	5 524	21 684	27 208
Обесценение на 31 декабря	(252)	(1 823)	(2 075)	(17)	(946)	(963)
Итого чистого обесценения на 31 декабря	6 545	21 312	27 857	5 507	20 738	26 245
Проанализировано в разбивке на:						
текущие			4 679			5 050
долгосрочные			23 178			21 195
Итого чистого обесценения на 31 декабря			27 857	5 507	20 738	26 245

На 31 декабря 2022 года Банк классифицировал 158 вложений в кредиты по амортизированной стоимости в качестве кредитно-обесцененных с переносом их на стадию 3, причем общая сумма операционных активов составила 2 млрд 189 млн евро (в 2021 году – 95 кредитов на общую сумму 1 млрд 437 млн евро). Сумма обесценения по этим активам на стадии 3 составила 1 млрд 314 млн евро (в 2021 году – 733 млн евро).

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

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Кредиты без государственной гарантии		
На 1 января	1 907	2 280
Изменения при переоценке по справедливой стоимости	(237)	(46)
Изменения в ожидаемых убытках от кредитов	(203)	8
Погашено, в том числе досрочно	(298)	(352)
Валютная переоценка	5	9
Корректировка эффективных процентных ставок	9	8
На 31 декабря	1 183	1 907
Проанализировано в разбивке на:		
текущие	188	147
долгосрочные	995	1 760
Итого чистого обесценения на 31 декабря	1 183	1 907

На 31 декабря 2022 года Банк классифицировал два вложения в кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов, в качестве кредитно-обесцененных с переносом на стадию 3, причем общая сумма операционных активов составила 245 млн евро (в 2021 году – ноль).

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

	Кредиты под госгарантии 2022 год млн евро	Кредиты без госгарантий 2022 год млн евро	Итого 2022 год млн евро	Кредиты под госгарантии 2021 год млн евро	Кредиты без госгарантий 2021 год млн евро	Итого 2021 год млн евро
На 1 января	58	517	575	-	319	319
Изменения при переоценке по справедливой стоимости	(20)	(61)	(81)	(8)	35	27
Освоено	-	365	365	65	175	240
Погашено, в том числе досрочно	-	(120)	(120)	-	(80)	(80)
Переклассифицировано	-	-	-	-	53	53
Валютная переоценка	4	10	14	1	15	16
Списано	-	(6)	(6)	-	-	-
На 31 декабря	42	705	747	58	517	575
Проанализировано в разбивке на:						
текущие			35			16
долгосрочные			712			559
На 31 декабря			747			575

На 31 декабря 2022 года Банк классифицировал как необслуживаемые 5 вложений в кредиты, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, причем сумма операционных активов составила 104 млн евро (в 2021 году – 5 кредитов на сумму операционных активов в 30 млн евро). Чистые убытки от этих активов, учитываемых по справедливой стоимости, составили 54 млн евро (в 2021 году – 17 млн евро).

19. Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

	Вложения в неотирующиеся долевые ценные бумаги по справедливой стоимости 2022 год млн евро	Вложения в котирующиеся долевые ценные бумаги по справедливой стоимости 2022 год млн евро	Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости 2022 год млн евро	Вложения в неотирующиеся долевые ценные бумаги по справедливой стоимости 2021 год млн евро	Вложения в котирующиеся долевые ценные бумаги по справедливой стоимости 2021 год млн евро	Итого вложений в долевые ценные бумаги по справедливой стоимости 2021 год млн евро
Освоенные, но еще непогашенные средства						
На 1 января	3 131	1 448	4 579	3 154	1 552	4 706
Освоено	545	88	633	502	113	615
Вложения в долевые ценные бумаги, приобретенные в результате консолидации СФА	49	-	49	-	-	-
Выбыло	(326)	(104)	(430)	(525)	(217)	(742)
Списано	(18)	-	(18)	-	-	-
На 31 декабря	3 381	1 432	4 813	3 131	1 448	4 579
Корректировка по справедливой стоимости						
На 1 января	1 020	411	1 431	71	95	166
Вложения в долевые ценные бумаги, приобретенные в результате консолидации СФА	(1)	-	(1)	-	-	-
Изменения при переоценке по справедливой стоимости	(694)	(664)	(1 358)	949	316	1 265
На 31 декабря	325	(253)	72	1 020	411	1 431
Справедливая стоимость на 31 декабря	3 706	1 179	4 885	4 151	1 859	6 010

Сводная финансовая информация о вложениях в долевые ценные бумаги компаний, в которых на 31 декабря 2022 года Банку принадлежало 20% или более акционерного капитала компаний – объектов инвестирования (ассоциированные компании венчурного капитала), представлена в примечании 31 «Связанные стороны» на стр. 101.

20. Долевые инвестиции казначейства, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов

В фонде Currency Exchange Fund N.V. казначейство владеет стратегическим пакетом акций в целях обеспечения доступа к финансовым продуктам хеджирования и управления рисками в валютах стран с менее развитыми рынками. Банк также имеет чисто номинальный пакет акций в SWIFT, так как для пользования этой международной платежной системой необходимо входить в состав ее участников.

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Вложения в долевые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов		
The Currency Exchange Fund N.V.	140	131
На 31 декабря	140	131

В 2022 году дивидендные доходы от этих вложений в долевые ценные бумаги не поступали (в 2021 году – ноль).

21. Нематериальные активы

	Расходы на разработку программного обеспечения 2022 год млн евро	Расходы на разработку программного обеспечения 2021 год млн евро
Стоимость		
На 1 января	239	191
Поступило	49	48
На 31 декабря	288	239
Амортизация		
На 1 января	(129)	(114)
Отчислено	(18)	(15)
На 31 декабря	(147)	(129)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря	141	110

22. Имущество и оборудование

	Имущество 2022 год млн евро	Незавершенное строительство 2022 год млн евро	Оргтехника и оборудование 2022 год млн евро	Активы на праве пользования 2022 год млн евро	Прочее 2022 год млн евро	Итого за 2022 год млн евро
Стоимость						
На 1 января	83	39	20	393	33	568
Поступило	85	-	4	11	-	100
Передано	32	(39)	7	-	-	-
Выбыло	(68)	-	(4)	(81)	-	(153)
На 31 декабря	132	-	27	323	33	515
Амортизация						
На 1 января	(72)	-	(17)	(76)	(11)	(176)
Отчислено	(9)	-	(2)	(39)	(2)	(52)
Выбыло	68	-	4	81	-	153
На 31 декабря	(13)	-	(15)	(34)	(13)	(75)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	119	-	12	289	20	440
	Имущество 2021 год млн евро	Незавершенное строительство 2021 год млн евро	Оргтехника и оборудование 2021 год млн евро	Активы на праве пользования 2021 год млн евро	Прочее 2021 год млн евро	Итого за 2021 год млн евро
Стоимость						
На 1 января	84	5	21	91	33	234
Поступило	2	34	1	303	-	340
Выбыло	(3)	-	(2)	(1)	-	(6)
На 31 декабря	83	39	20	393	33	568
Амортизация						
На 1 января	(67)	-	(18)	(45)	(8)	(138)
Отчислено	(8)	-	(1)	(32)	(3)	(44)
Выбыло	3	-	2	1	-	6
На 31 декабря	(72)	-	(17)	(76)	(11)	(176)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	11	39	3	317	22	392

23. Заимствования

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Заимствовано у кредитных организаций и других третьих сторон		
Заимствовано у кредитных организаций	(60)	(91)
Суммы, учитываемые как залог	(193)	(552)
Суммы, учитываемые и управляемые от имени третьих сторон ⁸⁷	(318)	(357)
На 31 декабря	(571)	(1 000)
Из которых текущие:	(571)	(1 000)

⁸⁷ Информацию о третьих сторонах см в примечании 32 на стр. 103.

24. Долговые инструменты в документарной форме

Ниже в повалютной разбивке приводятся данные по непогашенным долговым инструментам Банка в документарной форме. Значительная доля долговых инструментов Банка в документарной форме захеджирована по связанным с ними конкретным сделкам хеджирования с кросс-валютными свопами. По мере того как движение средств по выпущенным облигациям компенсируется эквивалентным движением средств по совершенным свопам, Банк несет расходы на выпуск этих облигаций фактически в валютах свопов. Таким образом, в таблице ниже также показаны в повалютной разбивке непогашенные долговые инструменты в документарной форме после учета этих валютных хеджей.

	Облигации по номиналу 2022 год млн евро	Валюта после свопа 2022 год млн евро	Облигации по номиналу 2021 год млн евро	Валюта после свопа 2021 год млн евро
Австралийский доллар	(1 170)	-	(1 271)	(38)
Бразильский реал	(647)	-	(330)	-
Китайский юань	(884)	-	(909)	-
Евро	(6 787)	(7 160)	(8 196)	(8 526)
Индонезийская рупия	(617)	-	(1 225)	-
Индийская рупия	(606)	-	(599)	-
Казахстанский тенге	(1 271)	(1 262)	(1 206)	(1 196)
Мексиканское песо	(704)	-	(543)	-
Новая турецкая лира	(1 266)	-	(807)	-
Фунт стерлингов	(5 368)	(1 482)	(7 169)	(1 994)
Российский рубль	(844)	-	(573)	-
Шведская крона	(720)	-	(648)	-
Южноафриканский рэнд	(427)	-	(858)	-
Американский доллар	(19 883)	(32 669)	(22 438)	(36 351)
Прочие валюты	(2 224)	(845)	(2 354)	(1 021)
На 31 декабря	(43 418)	(43 418)	(49 126)	(49 126)

В тех случаях, когда контрагент в сделке по хеджевому свопу реализует свое право на прекращение его действия до наступления установленного срока, Банк использует такое же право применительно к выпущенным им облигациям.

Проанализировано в разбивке на:	2022 год млн евро	2021 год млн евро
текущие	(12 847)	(14 690)
долгосрочные	(30 571)	(34 436)
Долговые инструменты в документарной форме на 31 декабря	(43 418)	(49 126)

В отчетном году Банк досрочно погасил облигации и среднесрочные векселя на сумму 140 млн евро (в 2021 году – 307 млн евро), получив чистый доход в сумме 1 млн евро (в 2021 году – 3 млн евро).

В таблице ниже представлены выверенные данные об изменениях в долговых инструментах в документарной форме за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включая изменения как в денежной, так и в неденежной форме⁸⁸.

	Переходящий остаток 2022 год млн евро	Чистое движение денежных средств млн евро	Корректировка хеджирования справедливой стоимости млн евро	Динамика валютной переоценки млн евро	Сделки, ожидающие расчета млн евро	2022 год млн евро
За год, закончившийся 31 декабря 2022 года						
Долговые инструменты в документарной форме	49 126	(3 716)	(3 209)	933	284	43 418
	Переходящий остаток 2021 год млн евро	Чистое движение денежных средств млн евро	Корректировка хеджирования справедливой стоимости млн евро	Динамика валютной переоценки млн евро	Сделки, ожидающие расчета млн евро	2021 год млн евро
За год, закончившийся 31 декабря 2021 года						
Долговые инструменты в документарной форме	46 926	1 321	(1 160)	2 039	-	49 126

⁸⁸ Обязательства Банка по финансированию состоят из долговых обязательств в документарной форме и арендных обязательств. Аналогичную выверку данных об изменении арендных обязательств см. в примечании 29 на стр. 97.

25. Прочие финансовые обязательства

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования справедливой стоимости	(5 567)	(2 408)
Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков	(15)	-
Справедливая стоимость портфельных производных финансовых инструментов, не предназначенных для хеджирования	(1 431)	(576)
Справедливая стоимость прочих производных финансовых инструментов, связанных с позициями портфеля банковского департамента	(50)	(149)
Проценты к уплате	(364)	(257)
Средства к уплате в Фонд участия в долевых инвестициях	(203)	(195)
Обязательства по договорам операционной аренды	(305)	(335)
Прочие	(365)	(382)
На 31 декабря	(8 300)	(4 302)
Проанализировано в разбивке на:		
текущие	(2 317)	(1 051)
долгосрочные	(5 983)	(3 251)
На 31 декабря	(8 300)	(4 302)

26. Подписной капитал

	Число акций 2022 год	Итого за 2022 год млн евро	Число акций 2021 год	Итого за 2021 год млн евро
Разрешенный к выпуску акционерный капитал,	3 000 000	30 000	3 000 000	30 000
<i>из которого</i>				
• размещенный подписной капитал	2 975 874	29 759	2 975 874	29 759
• неразмещенный подписной капитал	24 126	241	24 126	241
На 31 декабря	3 000 000	30 000	3 000 000	30 000

Акционерный капитал Банка подразделяется на оплачиваемые акции и акции, подлежащие оплате по требованию. Номинальная стоимость каждой акции – 10 000 евро. Самое последнее решение Банка об увеличении своего капитала вступило в силу в апреле 2011 года, когда объем разрешенного к выпуску акционерного капитала ЕБРР был увеличен на 100 000 оплачиваемых акций и 900 000 акций, подлежащих оплате по требованию, причем номинальная стоимость каждой акции составляет 10 000 евро.

Как указывается в пункте 1 статьи 42 Соглашения об учреждении Банка, в случае прекращения его операционной деятельности ответственность всех его акционеров за все подписанные, но не востребованные ими суммы акционерного капитала будет сохраняться в силе до того момента, когда все требования кредиторов, в том числе и все условные, не будут удовлетворены. Соглашением предусматривается право на выход из состава акционеров Банка, но в этом случае Банк обязан выкупить акции, принадлежащие его бывшему акционеру. На сегодня еще ни один из акционеров ЕБРР не воспользовался этим правом.

Отчет о подписке на капитал с указанием сумм оплачиваемых акций и акций, подлежащих оплате по требованию, на которые подписался каждый из акционеров Банка, вместе с числом их голосов приведен в таблице ниже. В соответствии со статьей 29 Соглашения число голосов акционеров ЕБРР, не уплативших какую-либо часть сумм, причитающихся в счет их обязательств по подписке на капитал, соразмерно уменьшается в течение периода неуплаты.

Отчет о подписке на капитал

На 31 декабря 2022 года Акционеры ЕБРР	Всего акций (количество)	Полученные голоса ⁸⁹ (количество)	Итого капитала млн евро	Капитал, оплачиваемый по требованию млн евро	Оплаченный капитал млн евро
Австралия	30 014	30 014	300,14	237,54	62,60
Австрия	68 432	68 432	684,32	541,59	142,73
Азербайджан	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Албания	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Алжир	203	203	2,03	1,66	0,37
Армения	1 499	1 499	14,99	11,86	3,13
Беларусь	6 002	6 002	60,02	47,50	12,52
Бельгия	68 432	68 432	684,32	541,59	142,73
Болгария	23 711	23 711	237,11	187,65	49,46
Босния и Герцеговина	5 071	5 071	50,71	40,14	10,57
Венгрия	23 711	23 711	237,11	187,65	49,46
Германия	255 651	255 651	2 556,51	2 023,28	533,23
Греция	19 508	19 508	195,08	154,39	40,69
Грузия	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Дания	36 017	36 017	360,17	285,05	75,12
Европейский инвестиционный банк	90 044	90 044	900,44	712,63	187,81
Европейский союз	90 044	90 044	900,44	712,63	187,81
Египет	3 087	3 087	30,87	22,82	8,05
Израиль	19 508	19 508	195,08	154,39	40,69
Индия	986	986	9,86	8,07	1,79
Иордания	986	986	9,86	8,07	1,79
Ирландия	9 004	9 004	90,04	71,26	18,78
Исландия	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Испания	102 049	102 049	1 020,49	807,64	212,85
Италия	255 651	255 651	2 556,51	2 023,28	533,23
Казахстан	6 902	6 902	69,02	54,62	14,40
Канада	102 049	102 049	1,020,49	807,64	212,85
Кипр	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Киргизская Республика	2 101	1 160	21,01	14,75	6,26
Китай	2 900	2 900	29,00	23,75	5,25
Косово	580	580	5,80	4,75	1,05
Латвия	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Ливан	986	986	9,86	8,07	1,79
Ливия	986	986	9,86	8,07	1,79
Литва	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Лихтенштейн	599	599	5,99	4,74	1,25
Люксембург	6 002	6 002	60,02	47,50	12,52
Мальта	210	210	2,10	1,47	0,63
Марокко	2 464	2 464	24,64	19,35	5,29
Мексика	4 501	4 501	45,01	34,50	10,51
Молдова	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Монголия	299	299	2,99	2,36	0,63
Нидерланды	74 435	74 435	744,35	589,10	155,25
Новая Зеландия	1 050	1 050	10,50	7,00	3,50
Норвегия	37 518	37 518	375,18	296,92	78,26
Объединенные Арабские Эмираты	203	203	2,03	1,66	0,37
Польша	38 418	38 418	384,18	304,05	80,13
Португалия	12 605	12 605	126,05	99,76	26,29
Республика Корея	30 014	30 014	300,14	237,54	62,60
Российская Федерация	120 058	120 058	1 200,58	950,17	250,41
Румыния	14 407	14 407	144,07	114,02	30,05
Сан-Марино	203	203	2,03	1,66	0,37
Северная Македония	1 762	1 762	17,62	13,31	4,31
Сербия	14 031	14 031	140,31	111,05	29,26
Словакия	12 807	12 807	128,07	101,36	26,71
Словения	6 295	6 295	62,95	49,82	13,13
Соединенное Королевство	255 651	255 651	2 556,51	2 023,28	533,23

⁸⁹ Число голосов акционеров, не выплативших любую часть суммы, причитающейся к оплате согласно их обязательствам в отношении оплачиваемых акций, было сокращено на процентную долю, соответствующую той процентной доле, которую составляет причитающаяся невыплаченная сумма в общей сумме оплачиваемых акций, на которые подписался данный акционер. В результате общее число голосов, которые могут быть использованы, стало меньше общей суммы подписанных акций.

На 31 декабря 2022 года		Полученные	Итого	Капитал,	Оплаченный
Акционеры ЕБРР	Всего акций	голоса ⁹⁹	капитала	оплачиваемый	капитал
	(количество)	(количество)	млн евро	по требованию	млн евро
				млн евро	млн евро
Соединенные Штаты Америки	300 148	300 148	3 001,48	2 375,44	626,04
Таджикистан	2 101	2 101	21,01	14,75	6,26
Тунис	986	986	9,86	8,07	1,79
Туркменистан	210	210	2,10	1,47	0,63
Турция	34 515	34 515	345,15	273,16	71,99
Узбекистан	4 412	4 412	44,12	30,97	13,15
Украина	24 011	24 011	240,11	190,03	50,08
Финляндия	37 518	37 518	375,18	296,92	78,26
Франция	255 651	255 651	2 556,51	2 023,28	533,23
Хорватия	10 942	10 942	109,42	86,60	22,82
Черногория	599	599	5,99	4,74	1,25
Чешская Республика	25 611	25 611	256,11	202,69	53,42
Швейцария	68 432	68 432	684,32	541,59	142,73
Швеция	68 432	68 432	684,32	541,59	142,73
Эстония	3 001	3 001	30,01	23,75	6,26
Япония	255 651	255 651	2 556,51	2 023,28	533,23
Подписной капитал акционеров	2 975 874	2 974 933	29 758,74	23 541,29	6 217,45

27. Резервы и нераспределенная прибыль⁹⁰

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года	Специальный резерв	Резерв на покрытие убытков по кредитам	Фонды сотрудничества для ЮВС	СФА	Резерв переоценки	Общие резервы и нераспределенная прибыль	Всего
На 1 января	306	432	4	-	43	13 343	14 128
Чистые убытки за отчетный год	-	-	-	-	-	(1 117)	(1 117)
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	(123)	(123)
Движение средств резерва на покрытие убытков по кредитам	-	(17)	-	-	-	17	-
Консолидация Специального фонда акционеров (СФА) ЕБРР	-	-	-	627	-	-	627
Переоценка вложений в долевыми ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	-	-	-	-	9	-	9
Переоценка вложений в кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	-	-	-	-	(209)	-	(209)
Изменения в стоимости инструментов хеджирования, показанных в составе прочих совокупных доходов – хеджирование справедливой стоимости	-	-	-	-	(190)	-	(190)
Изменения в стоимости инструментов хеджирования, показанных в составе прочих совокупных доходов – хеджирование денежных потоков	-	-	-	-	(27)	-	(27)
Актурная переоценка средств в системе пенсионного обеспечения с установленными выплатами	-	-	-	-	-	21	21
На 31 декабря	306	415	4	627	(374)	12 141	13 119

⁹⁰ Приведенная в этой таблице информация содержит альтернативный вариант сводного отчета об изменениях в собственных средствах акционеров (ОИССА) на стр. 17 «Резервы переоценки» и «Резервы хеджирования», показанные в ОИССА, соответствуют показанному в этой таблице «резерву переоценки». Другие резервы, показанные в этой таблице, соответствуют «актурной переоценке и нераспределенной прибыли», показанным в ОИССА.

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года	Специальный резерв млн евро	Резерв на покрытие убытков по кредитам млн евро	Фонды сотрудничества для ЮВС млн евро	СФА млн евро	Резерв переоценки млн евро	Общие резервы и нераспределенная прибыль млн евро	Всего млн евро
На 1 января	306	324	5	-	82	10 957	11 674
Чистая прибыль за отчетный год	-	-	-	-	-	2 502	2 502
Направление средств чистого дохода по решению Совета управляющих	-	-	-	-	-	(80)	(80)
Движение средств резерва на покрытие убытков по кредитам	-	108	-	-	-	(108)	-
Освоено средств Фонда ТС для ЮВС	-	-	(1)	-	-	1	-
Переоценка вложений в долевыми ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	-	-	-	-	26	-	26
Переоценка вложений в кредиты, учитываемые по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов	-	-	-	-	(39)	-	(39)
Изменения в стоимости инструментов хеджирования, показанных в составе прочих совокупных доходов – хеджирование справедливой стоимости	-	-	-	-	(26)	-	(26)
Изменения в стоимости инструментов хеджирования, показанных в составе прочих совокупных доходов – хеджирование денежных потоков	-	-	-	-	-	-	-
Актурная переоценка средств в системе пенсионного обеспечения с установленными выплатами	-	-	-	-	-	71	71
На 31 декабря	306	432	4	-	43	13 343	14 128

Для покрытия убытков Банка от его вложений в кредиты, долевыми ценные бумаги и гарантии статьей 16 Соглашения предусмотрен **специальный резерв**, который, согласно финансовым принципам ЕБРР, был сформирован путем направления в него в полном объеме всех отвечающих квалификационным требованиям сборов и комиссий, полученных ЕБРР за выданные кредиты, гарантии и операции по гарантированному размещению ценных бумаг. В 2011 году Совет директоров постановил считать объем специального резерва достаточным на обозримое будущее.

В 2005 году из собственных средств акционеров Банком был создан **резерв на покрытие убытков по кредитам** (РПУК) в целях резервирования сумм нераспределенной прибыли в размере разницы между суммой прогнозируемого обесценения кредитного портфеля в течение срока его действия и суммой, показанной в балансе Банка согласно предусмотренным в МСФО правилам учета обесценения.

В 2011 году были созданы **Фонды сотрудничества для ЮВС** в целях оказания технической помощи экономикам членов Банка из региона ЮВС.

31 декабря 2022 года Банк получил контроль над **СФА** в результате взносов в капитал, произведенных членами Банка. Суммы, находящиеся в этом резерве, представляют собой постепенное изменение в резервах Банка в результате консолидации СФА.

Применительно к активам и пассивам Банка движение средств в **резерве переоценки** учитывается по их справедливой стоимости и показывается в составе прочих совокупных доходов. Сюда входят указанные ниже данные.

- Изменения в справедливой стоимости финансовых активов учитываются по справедливой стоимости в составе прочих совокупных доходов. На 31 декабря 2022 года эти активы показали накопленные убытки от их переоценки в сумме 114 млн евро (в 2021 году – прирост в 97 млн евро).
- Корректировки стоимостной оценки имеющихся у Банка специализированных инструментов хеджирования учитываются им по их справедливой стоимости и относятся к движению валютных базисных спредов. Эти отложенные доходы или убытки распускаются из резервов в течение оставшегося срока действия отношений хеджирования. На 31 декабря 2022 года эти инструменты хеджирования показали отложенные убытки в сумме 244 млн евро (в 2021 году – убытки в сумме 54 млн евро).
- Корректировки стоимостной оценки имеющихся у Банка специализированных инструментов хеджирования денежных потоков учитываются им применительно к движению этих потоков. На эти отложенные доходы и убытки распускаются резервы в моменты движения хеджируемых денежных потоков. На 31 декабря 2022 года отложенные убытки по специализированным инструментам хеджирования денежных потоков в резерве составили 27 млн евро (в 2021 году – ноль).

В категории **общих резервов и нераспределенной прибыли** показаны все резервы, за исключением сумм, которые отнесены к категории отдельных резервов и представляют собой, главным образом, суммы нераспределенной прибыли.

В 2022 году Советом управляющих было принято решение о направлении средств чистого дохода в сумме 123 млн евро на другие цели. Эта сумма отражена в сводном отчете об изменениях в собственных средствах акционеров за 2022 год. Согласно постановлениям № 252 и 254, 100 млн евро были направлены в Специальный фонд акционеров Банка, 20 млн евро были направлены в качестве взноса в Целевой фонд Банка для Западного берега и сектора Газа, а 3 млн евро – в Специальный фонд социальных инициатив ЕБРР.

28. Невыбранные ассигнования и гарантии

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Анализ в разбивке по инструментам		
Невыбранные ассигнования		
Кредиты	12 739	12 722
Вложения в долевые ценные бумаги	1 641	1 484
На 31 декабря	14 380	14 206
Гарантии		
Гарантии по финансированию торговых сделок	1 619	1 285
Прочие гарантии	671	376
На 31 декабря	2 290	1 661
Невыбранные ассигнования и гарантии на 31 декабря	16 670	15 867

29. Учет аренды

Банк арендует здание своей штаб-квартиры в Лондоне, а также все здания своих представительств в странах его инвестиционных операций, заключая для этого типовые коммерческие договоры операционной аренды, предусматривающие возможность их возобновления и периодического пересмотра арендной платы. Как правило, они не подлежат расторжению в обычных условиях делового оборота без существенных штрафных санкций для Банка. Самым крупным договором аренды является договор аренды здания его штаб-квартиры.

1 мая 2019 года Банком был заключен договор аренды расположенного в Лондоне нового здания его штаб-квартиры на 20-летний срок начиная с 2022 года. Хотя Банк переехал в новую штаб-квартиру в 2022 году, его право пользования этим зданием (с целью обустройства помещений) вступило в силу в 2021 году, и, как результат этого, связанные с этим активы на праве пользования и обязательства по договору их аренды были первоначально отражены в балансе вышеуказанного года. Чистая сумма будущих годовых платежей Банка по указанному договору аренды составит 17 млн ф. ст. (19 млн евро). За Банком закреплено право расторгнуть данный договор аренды через 15 лет. Договор аренды прежней штаб-квартиры истек в 2022 году.

	Аренда здания штаб-квартиры 2022 год млн евро	Аренда помещений представительств ЕБРР на местах 2022 год млн евро	Всего 2022 год млн евро
На 1 января	365	28	393
Поступило	-	11	11
Истекшие договоры аренды	-	(12)	(12)
Выбыло	(67)	(2)	(69)
На 31 декабря	298	25	323
Амортизация			
На 1 января	(61)	(15)	(76)
Отчислено	(31)	(8)	(39)
Истекшие договоры аренды	-	12	12
Выбыло	68	1	69
На 31 декабря	(24)	(10)	(34)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря	274	15	289

	Аренда здания штаб-квартиры 2021 год млн евро	Аренда помещений представительств ЕБРР на местах 2021 год млн евро	Всего 2021 год млн евро
Активы на праве пользования			
На 1 января	67	24	91
Поступило	298	5	303
Выбыло	-	(1)	(1)
На 31 декабря	365	28	393
Амортизация			
На 1 января	(34)	(11)	(45)
Отчислено	(27)	(5)	(32)
Выбыло	-	1	1
На 31 декабря	(61)	(15)	(76)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря	304	13	317

	Аренда здания штаб-квартиры 2022 год млн евро	Аренда помещений представительств ЕБРР 2022 год млн евро	Всего 2022 год млн евро
Обязательства по договорам аренды⁹¹			
На 1 января	(322)	(12)	(334)
Процентные расходы	(4)	-	(4)
Платежи по договорам аренды	17	10	27
Поступило	-	(11)	(11)
Изменение условий договоров аренды	-	-	-
Валютная переоценка	17	-	17
На 31 декабря	(292)	(13)	(305)

	Аренда здания штаб-квартиры 2021 год млн евро	Аренда помещений представительств ЕБРР 2021 год млн евро	Всего 2021 год млн евро
Обязательства по договорам аренды			
На 1 января	(37)	(12)	(49)
Процентные расходы	(3)	-	(3)
Платежи по договорам аренды	22	7	29
Поступило	(296)	(4)	(300)
Изменение условий договоров аренды	-	(3)	(3)
Валютная переоценка	(8)	-	(8)
На 31 декабря	(322)	(12)	(334)

Ниже в таблице показаны недисконтированные суммы арендной платы, образовавшиеся на основании этих арендных обязательств.

	Менее 1 года 2022 год млн евро	1-5 лет 2022 год млн евро	5-10 лет 2022 год млн евро	Более 10 лет 2022 год млн евро	Всего 2022 год млн евро
Будущие платежи по договорам аренды					
Недисконтированный будущий отток средств на аренду	(5)	(52)	(108)	(202)	(367)
Недисконтированные будущие суммы арендной платы	20	-	-	-	20
Начисление гипотетических процентов	4	14	14	10	42
Приведенная стоимость обязательств по договорам аренды	19	(38)	(94)	(192)	(305)

⁹¹ Обязательства Банка по финансированию состоят из долговых обязательств в документарной форме и арендных обязательств. Аналогичную выверку данных об изменениях в долговых обязательствах в документарной форме см. в примечании 24 на стр. 92.

30. Пенсионное обеспечение сотрудников

В Банке действуют две системы пенсионного обеспечения сотрудников. ППЗ представляет собой пенсионный план с установленными выплатами, отчисления в который производит только Банк. ППП представляет собой пенсионный план с установленными отчислениями, средства в который вносят как Банк, так и сотрудники, причем участники этого плана сами принимают инвестиционные решения. Оба плана предусматривают выдачу одновременно выплачиваемого вознаграждения сотрудникам при их увольнении из Банка или достижении ими пенсионного возраста. Это означает, что обязательства этих пенсионных планов перед сотрудниками после их увольнения из Банка или выхода на пенсию являются минимальными (ограничиваются индексацией на инфляцию невыбранных или отсроченных выплат по каждому из этих планов), а стоимость обязательства плана не зависит в существенной мере от прогноза смертности пенсионеров.

Пенсионный план с установленными выплатами

Не реже одного раза в три года дипломированный актуарий проводит полный актуарный анализ ППЗ, применяя в ходе него метод прогнозирования доходов пенсионного плана, в то время как промежуточный анализ более высокого уровня проводится ежегодно. Последний раз полномасштабный стоимостный анализ проводился 30 июня 2020 года и для целей МСБУ 19 «Выплаты работникам» был пересчитан по состоянию на 31 декабря 2022 года. Приведенная величина установленных сумм пенсионных выплат и текущие затраты на их обслуживание исчислены методом прогнозирования сумм заработной платы, подлежащих выплате сотрудникам в будущем.

Основной риск, связанный с ППЗ, заключается в том, что его активы могут оказаться недостаточными для покрытия его обязательств. Этот риск, включающий рыночный и кредитный риски, связанные с его инвестициями, и риск нехватки ликвидности, связанный с производством установленных пенсионных выплат в определенные сроки, несет Банк, так как он полностью финансирует ППЗ. Ответственность за реализацию инвестиционной стратегии пенсионного плана несет Комитет по пенсионным инвестициям (КПИ).

Цель управления инвестиционными рисками заключается в минимизации степени риска общего сокращения стоимости активов ППЗ и максимизации возможностей получения доходов по всему инвестиционному портфелю. Это достигается посредством диверсификации активов для снижения их подверженности рыночному и кредитному рискам до приемлемого уровня. Так, например, зачисляемые за ППЗ авуары в неденежной форме и в форме вложений в государственные облигации представляют собой инвестиции в фонды, что позволяет диверсифицировать их риски в рамках нескольких базовых инвестиций.

КПИ осуществляет пассивное управление кредитным риском, выбирая для этого те инвестиционные фонды, которые вкладывают средства не в облигации корпораций, а в первоклассные фондовые бумаги. В целях смягчения рыночного риска КПИ раз в квартал проводит встречу с инвестиционно-консалтинговой компанией по ППЗ для сравнения результатов деятельности всех фондов с контрольными показателями, установленными для них. В отношении ППЗ сопоставление сроков действия активов и обязательств не применяется.

Если в фактическую дату проведения актуарием любого стоимостного анализа стоимость активов пенсионного плана оказывается ниже стоимости его обязательств, то, согласно принципам деятельности Банка, требуется рассмотреть состояние дел с финансированием ППЗ и принять решения о целесообразности осуществления санации ППЗ. Как правило, санация ППЗ предусматривает либо достижение прогнозируемого превышения показателей инвестиционной деятельности, либо внесение Банком дополнительных взносов, либо и то и другое. В случае уменьшения объема активов пенсионного плана, согласно произведенным расчетам, до уровней ниже 90% установленных сумм пенсионных выплат (УПВ) Банк будет планировать внесение дополнительных взносов с расчетом на то, чтобы в возможно кратчайшие сроки восстановить объем фондирования пенсионного плана до уровня не ниже 90%.

Ниже приведены показанные в балансе суммы.

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Справедливая стоимость активов пенсионного плана	622	749
Приведенная стоимость установленных сумм пенсионных выплат	(601)	(727)
Чистая стоимость обязательств по выплате установленных пенсионных сумм на 31 декабря	21	22
Изменения в чистой стоимости активов/(обязательств) по выплате установленных пенсионных сумм (показаны в графе «Прочие активы/(обязательства)»)		
На 1 января	22	(26)
Внесено взносов ⁹²	37	38
Итого расходов, указанных ниже	(59)	(61)
Результаты переоценки, показанные в прочих совокупных доходах	21	71
На 31 декабря	21	22

Ниже приведены суммы, показанные в отчете о прибылях и убытках.

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Текущие затраты на обслуживание пенсионных выплат	(57)	(59)
Последствия валютной переоценки	(2)	(2)
Итого включено в расходы на персонал	(59)	(61)

Основные актуарные исходные допущения.

	2022 год	2021 год
Ставка дисконтирования	4,85%	1,80%
Прогнозируемый доход от активов пенсионного плана	4,85%	1,80%
Инфляция цен	3,70%	3,95%
Увеличение заработной платы (в следующем году)	6,60%	3,95%
Будущее увеличение заработной платы (в будущие периоды)	3,70%	3,95%
Средневзвешенная продолжительность выплаты установленных пенсионных сумм	9 лет	11 лет

Анализ чувствительности основных актуарных исходных допущений.

	Допущение	Чувствительность	(Сокращение)/рост УПВ млн евро
Ставка дисконтирования	4,85%	+0,5% в год	(22)
Ставка дисконтирования	4,85%	-0,5% в год	24
Инфляция цен	3,70%	+0,25% в год	11
Инфляция цен	3,70%	-0,25% в год	(11)

Данный анализ чувствительности проведен на основании в разумной степени возможных изменений в соответствующих допущениях, происходящих в конце финансового года, при сохранении всех остальных допущений неизменными. Вышеприведенный анализ чувствительности может не отражать фактических изменений в обязательствах пенсионного плана с установленными выплатами, поскольку такие изменения в допущениях вряд ли могут произойти в отрыве от других изменений при наличии возможной корреляции этих допущений.

	Котирующиеся 2022 год млн евро	Некотирующиеся 2022 год млн евро	Итого за 2022 год млн евро	Котирующиеся 2021 год млн евро	Некотирующиеся 2021 год млн евро	Итого за 2021 год млн евро
Распределение активов пенсионного плана						
Акции	286	63	349	356	65	421
Индексируемые облигации	222	-	222	266	-	266
Денежные средства и чистые текущие активы	-	-	-	7	-	7
Активы хедж-фондов	-	51	51	-	55	55
Справедливая стоимость активов плана	508	114	622	629	120	749

⁹² Сумма взносов за 2023 год, как ожидается, составит 40 млн евро.

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Изменения в приведенной стоимости обязательств пенсионного плана с установленными выплатами		
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана с установленными выплатами на 1 января	(727)	(630)
Затраты на обслуживание пенсионных выплат	(57)	(59)
Процентные расходы	(12)	(8)
Последствия валютной переоценки	39	(45)
Актуарные доходы/(убытки), образующиеся в результате изменения актуарных допущений ⁹³	136	(1)
Произведено пенсионных выплат	20	16
Приведенная стоимость обязательств пенсионного плана с установленными выплатами на 31 декабря	(601)	(727)

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Изменения в справедливой стоимости активов пенсионного плана		
Приведенная стоимость активов пенсионного плана на 1 января	749	604
Процентный доход от активов пенсионного плана	12	8
Доход от активов выше ставки дисконтирования	(115)	72
Последствия валютной переоценки	(41)	43
Внесено пенсионных взносов	37	38
Произведено пенсионных выплат	(20)	(16)
Приведенная стоимость активов пенсионного плана на 31 декабря	622	749

	2022 год млн евро	2021 год млн евро
Актуарные доходы и убытки		
Обязательства пенсионного плана с установленными выплатами	(601)	(727)
Активы пенсионного плана	622	749
Профицит	21	22
Актуарные убытки от пассивов пенсионного плана		
Сумма	(23)	(4)
Процент от приведенной стоимости пассивов пенсионного плана	(3,7%)	(0,5%)
Фактический доход за вычетом прогнозируемого дохода от активов пенсионного плана		
Сумма	(115)	72
Процент от приведенной стоимости активов пенсионного плана	(18,5%)	9,6%

Система пенсионного обеспечения с установленными взносами

Расходы, показанные в отчете о прибылях и убытках в рамках ППП, составили 22 млн евро (в 2021 году – 21 млн евро) и показаны в графе «Общедминистративные расходы».

Прочие долговременные льготы для сотрудников

Увольняющимся из Банка сотрудникам в возрасте 50 лет и старше со стажем работы в Банке не менее семи лет выплачивается единовременно определенная сумма на цели получения ими полиса медицинского страхования. Общие расходы на покрытие этой льготы за отчетный год составили 5 млн евро (2021 год – 6 млн евро).

31. Связанные стороны

У Банка имеются указанные ниже связанные стороны.

Основные категории руководящего персонала

К основным категориям руководящего персонала относятся Президент и другие члены исполнительного комитета ЕБРР, управляющие директора и руководитель аппарата Президента.

Сумма должностных окладов и других вознаграждений, подлежащая выплате основным категориям руководящего персонала в 2022 году, составила 18 млн евро (в 2021 году – 18 млн евро). Сюда входят должностные оклады и краткосрочные вознаграждения сотрудников в сумме 14 млн евро (в 2021 году – 15 млн евро), а также вознаграждения сотрудников по окончании их трудовой деятельности в Банке в сумме 4 млн евро (в 2021 году – 3 млн евро).

В пересчете на фунты стерлингов сумма должностных окладов и других вознаграждений, выплаченная основным категориям руководящего персонала в 2022 году, составила 15 млн ф. ст. (в 2021 году – 16 млн ф. ст.). Сюда входят должностные оклады

⁹³ Все актуарные убытки вызваны изменениями в финансовых допущениях.

и вознаграждения сотрудников в сумме 12 млн ф. ст. (в 2021 году – 13 млн ф. ст.), а также вознаграждения сотрудников по окончании их работы в Банке в сумме 3 млн ф. ст. (в 2021 году – 3 млн ф. ст.).

Ассоциированные компании венчурного капитала

Будучи организацией, вкладывающей венчурный капитал, Банк вложил в ряд ассоциированных с ним компаний венчурного капитала средства, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки. По состоянию на 31 декабря 2022 года, согласно прошедшей аудит финансовой отчетности за 2021 год (а там, где она отсутствует, – согласно последней, не прошедшей аудит информации для руководства), поступившей из компаний – объектов инвестирования, суммарные активы этих ассоциированных компаний венчурного капитала составили 30,4 млрд евро (в 2021 году – 32,2 млрд евро), а общая сумма их обязательств – 20,4 млрд евро (в 2021 году – 22,8 млрд евро). За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, эти ассоциированные компании получили доход в размере 5,7 млрд евро (в 2021 году – 5,0 млрд евро) и показали прибыль в размере 1,1 млрд евро до вычета налога (в 2021 году – 1,8 млрд евро).

Кроме того, на 31 декабря 2022 года на финансирование этих компаний Банком было выделено и еще не погашено 24 млн евро (в 2021 году – 27 млн евро) и за отчетный год получено ноль процентного дохода (в 2021 году – ноль).

Ниже в обобщенном виде даются имеющие существенное значение для Банка финансовые сведения об ассоциированных компаниях венчурного капитала⁹⁴. Представленные здесь сведения приводятся по самой последней из прошедшей аудит финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2021 года.

	Meridiam Infrastructure Eastern Europe (SCA) SICAR млн евро	Nova KBM млн евро
Доля Банка в правах собственности	25,0%	20,0%
Основное место деятельности	Восточная Европа	Словения
Место учреждения	Люксембург	Джерси
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний	-	20
Сводный баланс		
Текущие активы	49	4 727
Текущие обязательства	19	8 239
Долгосрочные активы	641	5 232
Долгосрочные обязательства	-	692
Сводный отчет об общей сумме совокупных доходов		
Поступления	131	232
Прибыли и убытки от продолжающейся деятельности	118	113
Прочие совокупные доходы	-	(9)
Итого совокупных доходов	118	104

Специальные фонды

Специальные фонды создаются в соответствии со статьей 18 Соглашения об учреждении Банка и управляются согласно положениям и регламентам по каждому такому специальному фонду. С учетом СФА на 31 декабря 2022 года в распоряжении Банка находились 16 специальных фондов (в 2021 году – 17 фондов), совокупный объем объявленных взносов и связанных с ними комиссий составил 3,4 млрд евро (в 2021 году – 3,4 млрд евро).

Банк управляет специальными фондами и распоряжается их средствами, получая за это комиссии за управление и возмещение понесенных им издержек. В 2022 году сумма этих комиссий составила 26,6 млн евро (в 2021 году – 7,2 млн евро), из которых 5,9 млн евро причислялись к получению на 31 декабря 2022 года (в 2021 году – 5,9 млн евро).

⁹⁴ Более чем 0,75% совокупных собственных средств акционеров.

Банк получает гарантии от некоторых из специальных фондов по конкретным открытым позициям, возникающим в связи с его портфелями финансирования торговых сделок, за которые в 2022 году он выплатил комиссии в сумме 0 евро (в 2021 году – ноль). Кроме того, Банк пользуется преимуществами бесплатных гарантийных соглашений, подписанных с рядом специальных фондов в целях покрытия его возможных убытков в ходе инвестиционной деятельности. Правилами предоставления этих гарантий такие специальные фонды отнесены к категории неконсолидированных структурированных юридических лиц, как это предусмотрено стандартом МСФО 12. Единственная открытая позиция Банка по этим специальным фондам может возникнуть в период между неисполнением обязательства по инвестициям и погашением гарантии. На 31 декабря 2022 года ЕБРР имел такие открытые позиции на сумму 78,0 млн евро (в 2021 году – 1,3 млн евро).

Советом управляющих принято решение о направлении в специальные фонды сумм чистого дохода. В 2022 году было принято решение о направлении средств в сумме 3 млн евро (в 2021 году – 80 млн евро). На 31 декабря 2022 года из сумм, ранее направленных в данные специальные фонды, оставалось перечислить 2 млн евро (в 2021 году – 115 млн евро), учитываемых в балансе Банка как обязательства.

Финансовая отчетность по каждому из специальных фондов отдельно утверждается решением Совета управляющих.

Целевые фонды

В соответствии с пунктом 1 (vii) статьи 20 Соглашения об учреждении Банка 10 мая 2017 года решением его Совета директоров были учреждены Целевой фонд для Западного берега и сектора Газа и Многосторонний донорский целевой фонд для Западного берега и сектора Газа. Управление этими целевыми фондами осуществляется согласно положениям и регламентам по каждому такому целевому фонду.

По состоянию на 31 декабря 2022 года совокупный объем объявленных взносов в Целевой фонд для Западного берега и сектора Газа составил 120 млн евро (в 2021 году – 100 млн евро). Совокупная сумма объявленных взносов в Многосторонний донорский целевой фонд для Западного берега и сектора Газа составила 2,4 млн евро (в 2021 году – 2,4 млн евро).

Банк выступает в качестве распорядителя средств обоих целевых фондов с правом получения комиссионного вознаграждения за их управление и возмещения понесенных им в этой связи издержек. В 2022 году общая сумма этих комиссий составила 1,1 млн евро (в 2021 году – 0,8 млн евро), из которой на 31 декабря 2022 года к получению причиталось 0,8 млн евро (в 2021 году – 0,1 млн евро).

Финансовая отчетность по каждому из действующих целевых фондов отдельно утверждается решением Совета управляющих.

Гонорары, уплаченные аудиторам Банка за проведенный ими в 2022 году аудит специальных и целевых фондов, составили в совокупности 0,3 млн евро (в 2021 году – 0,3 млн евро).

32. Соглашения о других фондах

Фонды сотрудничества

Помимо обычной деятельности Банка, реализации программы специальных и целевых фондов, он выступает распорядителем средств по целому ряду двусторонних и многосторонних соглашений о взносах на цели оказания технического содействия и инвестиционной безвозмездной поддержки (предоставление грантов) в существующих и возможных странах его инвестиционных операций. Эти гранты предоставляются главным образом на подготовку и реализацию проектов (включая поставку товаров и выполнение работ), осуществление взаимодействия с государственными ведомствами, оказание консультационных услуг и обучение кадров. Банк также выступает в качестве управляющего средствами донорских грантов, которыми могут пользоваться другие международные финансовые организации. Банк управляет следующими фондами: фонды Восточноевропейского партнерства по энергоэффективности и окружающей среде (E5P), Европейский западнобалканский совместный фонд (EWBJF), действующий в рамках Механизма инвестиционного финансирования для Западных Балкан, и Экологическое партнерство Северного измерения (неядерное направление деятельности ядерного фонда).

Ресурсы, предоставляемые по соглашениям о взносах на цели сотрудничества, показываются отдельно от обычных основных ресурсов Банка и, как правило, проверяются внешними аудиторами, когда это требуется заключенными соглашениями.

В 2022 году с донорами были подписаны и объявлены действующими новые соглашения и документы о пополнении взносов на сумму 1 млрд евро (в 2021 году – 424 млн евро). В отчетном году были получены взносы в сумме 398 млн евро (в 2021 году – 285 млн евро), из которых освоено 184 млн евро (в 2021 году – 188 млн евро). По состоянию на 31 декабря 2022 года общее число действующих фондов сотрудничества составило 230 (в 2021 году – 233).

Фонды ядерной безопасности

Банк также выступает распорядителем средств ряда фондов, действующих в сфере обеспечения безопасной эксплуатации АЭС. В целях реализации инициативы стран Группы семи Банк учредил в 1993 году первый донорский фонд повышения безопасности на АЭС – Счет ядерной безопасности (СЯБ). Средства СЯБ предоставляются на финансирование мер повышения безопасности на объектах ядерной энергетики, а также на АЭС, выводимых из эксплуатации.

В помощь Украине по преобразованию действовавшего в то время чернобыльского саркофага в безопасную и экологически стабильную систему в 1997 году было принято решение об учреждении Фонда Чернобыльского укрытия (ФЧУ). Эта программа мероприятий, включая строительство нового безопасного конфайнмента, была успешно завершена в 2020 году, и в 2022 году данный Фонд был закрыт в соответствии с Правилами ФЧУ.

В рамках процесса вступления в Европейский союз Болгария, Литва и Словакия твердо обязались вывести из эксплуатации и закрыть свои АЭС с реакторами РБМК и ВВЭР 440/230. В 2000 году в целях оказания поддержки по выводу этих АЭС из эксплуатации Европейская комиссия предложила Банку стать распорядителем средств по трем международным фондам вывода АЭС из эксплуатации (МФВЭ). Средства фондов направляются на финансирование ряда специально отобранных проектов, призванных содействовать выводу конкретных реакторов из эксплуатации. Эти средства также идут на финансирование требуемых мероприятий по структурной реорганизации, совершенствованию производственных процессов и модернизации на предприятиях по выработке, передаче и распределению энергии вместе с мерами повышения энергоэффективности.

Банку было поручено создать Экологическое партнерство Северного измерения (ЭПСИ) в качестве многостороннего донорского фонда, предоставляющего безвозмездную помощь в решении существующих на северо-западе Российской Федерации самых неотложных экологических проблем с упором на удаление радиоактивных отходов в рамках «ядерного окна»⁹⁵. В рамках программы обеспечения ядерной безопасности по линии ЭПСИ выделяются средства на мероприятия по сбору и удалению радиоактивных отходов и выводу ядерных объектов из эксплуатации в целях смягчения последствий эксплуатации атомных судов советского Северного флота в прошлые периоды.

В 2011 году крупные доноры, финансирующие СЯБ и ФЧУ, обратились с просьбой к Банку об открытии Счета мониторинга чернобыльских проектов (СМЧП) для финансирования независимо действующей системы мониторинга проектов, реализуемых на средства СЯБ и ФЧУ. С завершением строительства нового безопасного конфайнмента функция мониторинга проектов больше не требовалась, и операции СМЧП в 2020 году завершились. В 2022 году счет был закрыт в соответствии с Правилами СМЧП.

В 2016 году был введен в действие Счет экологической реабилитации, открытый по просьбе Европейской комиссии, средства которого идут на финансирование проектов по устранению последствий добычи урана в Киргизской Республике, Таджикистане и Узбекистане.

В 2020 году по просьбе Украины Банк учредил Международный чернобыльский счет сотрудничества для решения еще нерешенных проблем обращения с радиоактивными отходами и вывода из эксплуатации объектов на Чернобыльской площадке. Счет начал функционировать в 2021 году.

⁹⁵ «Ядерное окно» относится к ядерным проектам на северо-западе Российской Федерации, полностью финансируемым безвозмездными средствами под управлением ЕБРР и под надзором Ядерного операционного комитета.

В представленной ниже таблице содержатся краткие сведения о взносах в фонды ядерной безопасности.

	Объявленные взносы 2022 год млн евро	Число доноров 2022 год	Объявленные взносы 2021 год млн евро	Число доноров 2021 год
Счет ядерной безопасности	427	17	427	17
Фонд Чернобыльского укрытия	1 646	28	1 646	28
Игналинский МФВЭ	791	15	781	15
Козлодуйский МФВЭ	1 193	10	1 184	10
Богунский МФВЭ	653	8	653	8
ЭПСИ ⁹⁶	353	12	353	12
Счет мониторинга чернобыльских проектов	5	3	5	3
Счет экологической реабилитации	57	7	47	7
Международный чернобыльский счет сотрудничества	4	17	1	14

Действуя от имени указанных в таблице фондов, Банк управляет принадлежащими каждому из них остатками денежных средств⁹⁷.

Гонорары, причитающиеся аудиторам Банка за аудирование отчетности фондов сотрудничества и ядерной безопасности за 2022 год, составили 0,8 млн евро (в 2021 году – 0,7 млн евро).

Фонд участия в долевыми инвестициях

В 2016 году в рамках стратегии по привлечению долгосрочного институционального капитала в частные инвестиционные проекты в странах операций Банком был создан Фонд участия в долевыми инвестициях Банка (ФУДИ) с фиксированным сроком деятельности – 12 лет, который обеспечивает инвесторам заранее установленную долю их участия (20%) в новых прямых инвестициях Банка, отвечающих квалификационным критериям ФУДИ. Последние призваны обеспечить, чтобы ни Банк, ни ФУДИ не могли выбирать для себя наиболее выгодные инвестиции, в которых участвует ФУДИ. На протяжении всего срока действия прямых инвестиций Банк сохраняет юридически закрепленные за ним право собственности на вложения в акционерные капиталы и контроль над ними, но при этом экономических выгод от участия в капиталах Банк не получает. Поскольку он сохраняет контроль над этими вложениями, они по-прежнему подлежат учету и проводке в его балансе.

В обмен на покупную цену ФУДИ получает от Банка своп на доход от акций (СДА). СДА признается финансовым обязательством, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки⁹⁸ в составе «Прочих обязательств», и по состоянию на 31 декабря 2022 года его общая стоимость по 32 отвечающим квалификационным критериям инвестициям составила 203 млн евро (в 2021 году – 195 млн евро). За управление долевыми инвестициями Банк получает соответствующую комиссию. В 2022 году в качестве комиссии за управление этими средствами Банк получил 2 млн евро (в 2021 году – 4 млн евро), из которых причитающихся к уплате сумм на 31 декабря 2022 года не оставалось (в 2021 году – ноль). За период с начала деятельности ФУДИ в 35 инвестиционных проектов, отвечающих квалификационным критериям, было вложено в общей сложности 258 млн евро.

⁹⁶ ЭПСИ ведет деятельность как на ядерном, так и неядерном направлении.

⁹⁷ См. примечание 23 на стр. 91.

⁹⁸ СДА не соответствует определению понятия «Производный финансовый инструмент», поскольку держатели СДА обязаны обладать крупными инвестициями в чистых суммах.

33. События после истечения отчетного периода

По истечении отчетного периода не зафиксировано каких-либо существенных событий, которые потребовали бы внесения корректировок в настоящую финансовую отчетность. Событиями, имевшими место после истечения отчетного периода и требующими внесения корректировок в настоящую финансовую отчетность, являются доказанные обстоятельства, имевшие место на 31 декабря 2022 года.

События, имевшие место после истечения отчетного периода и относящиеся к обстоятельствам, возникшим по истечении отчетного периода, не дают оснований для корректировки данных финансовой отчетности, но все же фиксируются, если они имеют существенное значение.

По состоянию на 5 апреля 2023 года иных событий, имеющих существенное значение и требующих раскрытия сведений о них, после истечения отчетного периода не зафиксировано.

По состоянию на 5 апреля 2023 года Совет директоров рассмотрел настоящую финансовую отчетность и санкционировал ее публикацию. Настоящая финансовая отчетность будет впоследствии направлена Совету управляющих на утверждение.

Ответственность за внешнюю финансовую отчетность

Заявление об ответственности оперативного руководства Банка в отношении финансовой отчетности

Оперативное руководство Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР или Банк) отвечает за подготовку не предусмотренной законодательством финансовой отчетности согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО), публикуемым Советом по международным стандартам финансовой отчетности, в целях соблюдения требований, прописанных в статьях 24, 27 и 35 Соглашения об учреждении Банка и в разделе 13 Правил внутреннего распорядка Европейского банка реконструкции и развития.

Оперативному руководству Банка запрещается утверждать финансовую отчетность, не убедившись в том, что она дает достоверное и объективное представление о положении дел в Банке, его доходах и убытках за отчетный период. При подготовке финансовой отчетности оперативное руководство Банка отвечает за:

- обеспечение сохранности активов Банка, предотвращение и выявление фактов мошенничества, совершения ошибок, несоблюдения положений его внутренних директивных и нормативных документов;
- определение круга нормативно-законодательных актов, применимых к деятельности Банка, и обеспечение их соблюдения Банком;
- ведение Банком записей бухгалтерского учета, содержащих в разумно обоснованной мере точные сведения о его финансовом состоянии на любой момент времени;
- применение таких систем внутреннего контроля, которые оперативное руководство Банка считает необходимыми для подготовки финансовой отчетности без существенных искажений ее содержания, вызванных мошенническими действиями или допущенными ошибками;
- подготовку финансовой отчетности, дающей достоверное и объективное представление о положении дел в Банке, его доходах и убытках, движении его денежных потоков, если это требуется, согласно МСФО, публикуемым Советом по международным стандартам финансовой отчетности.

Заявление об ответственности оперативного руководства Банка в отношении эффективности внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью

В целях представления и оценки финансовой информации, согласно МСФО, оперативное руководство Банка отвечает за внедрение и функционирование системы эффективного внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью. Его система внутреннего контроля снабжена механизмами мониторинга в целях принятия мер по устранению выявляемых недостатков. По мнению оперативного руководства Банка, система внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью, функционирование которой анализируется и проверяется оперативным руководством Банка, а также корректируется по мере необходимости с учетом всех внесенных в ходе внутреннего аудита соответствующих рекомендаций, обеспечивает целостность и надежность его финансовой отчетности.

В силу органически присущих ей ограничений система внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью не может предотвратить или выявить все имеющиеся в ней искажения. Кроме того, риск прогнозирования оценок ее эффективности в будущие периоды заключается в том, что система контроля может перестать адекватно функционировать из-за изменившихся обстоятельств либо из-за возможного ухудшения показателей соблюдения директивных или нормативных документов.

Решением Совета директоров Банка учрежден Комитет по аудиту и рискам, помогающий ему выполнять обязанности по обеспечению надежности действующей в Банке практики бухгалтерского учета и эффективному выполнению функций внутреннего контроля, применяемого оперативным руководством Банка в вопросах финансов и бухгалтерского учета. Комитет по аудиту и рискам состоит полностью из членов Совета директоров. Комитет по аудиту и рискам регулярно проводит встречи с оперативным руководством Банка с целью проверки и мониторинга соблюдения финансовых, бухгалтерских и аудиторских нормативов Банка и связанной с ними финансовой отчетности. Внешние аудиторы и штатные ревизоры регулярно встречаются с членами Комитета по аудиту и рискам как в присутствии других представителей оперативного руководства Банка, так и отдельно от них для обсуждения вопросов адекватного функционирования системы внутреннего контроля за финансовой отчетностью, а также любых иных вопросов, которые, по их мнению, требуют внимания Комитета по аудиту и рискам.

Оценка оперативным руководством эффективности внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью

Оперативным руководством Банка проведена оценка функционирования своей системы внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью в 2022 году. В своем анализе оперативное руководство Банка исходило из критериев обеспечения эффективного функционирования внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности согласно Комплексной концепции внутреннего контроля, опубликованной Комитетом спонсорских организаций при Комиссии Тредуэя (концептуальные основы издания 2013 года).

В ходе проведенной оценки анализировалось состояние системы контроля за внешней финансовой отчетностью в отношении специальных фондов и соглашений о других фондах, перечисленных в примечаниях 31 и 32 к «Финансовому отчету Банка за 2022 год», а также планов пенсионного обеспечения сотрудников Банка. Анализировалось состояние контроля не за операционной деятельностью, бухгалтерским учетом и делопроизводством по каждому из этих фондов, а лишь за отчетностью и раскрываемыми сведениями по этим фондам/планам пенсионного обеспечения в рамках финансовой отчетности Банка.

Заявление оперативного руководства об эффективности внутреннего контроля за внешней финансовой отчетностью

Исходя из результатов проведенной Банком оценки, оперативное руководство заявляет, что, за исключением указанного выше случая сбоя в работе системы контроля, по состоянию на 31 декабря 2022 года Банком обеспечивалась эффективность внутреннего контроля за его финансовой отчетностью, содержащейся в его «Финансовом отчете за 2022 год».



Одиль Рено-Бассо
Президент



Соха Эль-Турки
Вице-президент – финансовый директор

Европейский банк реконструкции и развития
Лондон
5 апреля 2023 года

Отчет о независимом заверении заявления оперативного руководства ЕБРР

Совету управляющих Европейского банка реконструкции и развития

См. оригинал финансовой отчетности на английском языке, содержащий проверенный аудиторами окончательный финансовый отчет и включающий заключение аудиторов.

Отчет независимых аудиторов Совету управляющих Европейского банка реконструкции и развития

Отчет об аудите финансовой отчетности

См. оригинал финансовой отчетности на английском языке, содержащий проверенный аудиторами окончательный финансовый отчет и включающий заключение аудиторов.

Управление финансового контроля

Пит Фюрно
Гордон Джоунс
Винсент Дзю

Редакторская группа

Бьянка Бекс
Джемма Фрай
Хелен Валвона

Графическое оформление и подготовка к печати

Даниэл Келли

Перевод

Юрий Бобров
Евгений Тихомиров
Эльдар Фотинов

Координатор

Наталья Бинерт

Корректор

Полина Ковалевская-Лиу

Техническое обеспечение

Марина Сильвестрова
Елена Варламова

© Европейский банк реконструкции и развития

Все права охраняются. Запрещается полное или частичное воспроизведение или передача настоящего издания в любом виде или любыми средствами, включая фотокопирование или любую электронную форму, без письменного разрешения правообладателя. Такое письменное разрешение необходимо получить и для ввода настоящего издания в какой-либо его части в любую систему хранения информации.

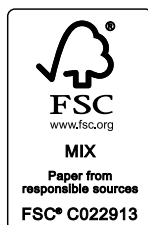
Термины и имена собственные, используемые в настоящем обзоре в отношении географических регионов или иных территорий, политико-экономических образований и подразделений, не представляют собой и не должны толковаться как представляющие собой официально выраженную или подразумеваемую позицию, одобрение, согласие или высказанное мнение Европейского банка реконструкции и развития или его акционеров относительно статуса любой страны, территории, образования и подразделения или делимитации их границ или суверенитета.

Фотографии на обложке: © EBRD, Gettyimages

Отпечатано в Великобритании с соблюдением требований устойчивого развития типографией Pureprint – углеродно-нейтральной компанией с цепочкой поставок, сертифицированной по стандартам Лесного попечительского совета FSC®, и с системой экологического менеджмента, сертифицированной по стандарту ISO 14001 и обеспечивающей утилизацию более 99% всех сухих отходов.

«Финансовый отчет за 2022 год» отпечатан на бумаге Galerie Satin, произведенной из древесного сырья, сертифицированного по стандартам ответственного управления Лесного попечительского совета FSC®. Этим удостоверяется наличие прошедшей аудит цепочки поставок: от дерева, получаемого из надлежащим образом управляемых лесов, до готового документа в типографии.

Номер заказа 1523, «Финансовый отчет за 2022 год» (тираж на русском языке – 30 экз.)



Наши инвестиции меняют жизнь людей

Европейский банк
реконструкции и развития
Five Bank Street
Лондон
E14 4BG
Соединенное Королевство

Тел.: +44 20 7338 6000

www.ebrd.com

Вы найдете нас здесь:



@EBRD



ebrd_official



ebrdTV



ebrdHQ



EBRD

