

**Открытое акционерное общество
«Агентство по ипотечному
жилищному кредитованию»**

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность

за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе	1
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств	4

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Введение	5
2. Основа подготовки отчетности	6
3. Информация по сегментам	7
4. Недвижимость для продажи	10
5. Закладные	10
6. Стабилизационные займы	11
7. Займы выданные	12
8. Инвестиции, удерживаемые до погашения	13
9. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	13
10. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	13
11. Облигации выпущенные	14
12. Кредиты банков	19
13. Прочие заемные средства	19
14. Акционерный капитал	20
15. Договорные и условные обязательства	20
16. Операции со связанными сторонами	22
17. Справедливая стоимость финансовых инструментов	23
18. События, произошедшие после отчетной даты	26



Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционеру и Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности группы ОАО «АИЖК» и ее дочерних компаний (далее по тексту – «Группа») по состоянию на 31 марта 2013 года, которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2013 года, а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе за трехмесячный период, завершившийся на указанную дату, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за трехмесячный период, завершившийся на указанную дату, и отдельные примечания к финансовой отчетности.

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

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

Вывод

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

ООО Эрнст энд Янг

20 июня 2013 года

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	За три месяца, закончившихся 31 марта (неаудированные данные)	
		2013 г.	2012 г.
Процентные доходы			
- закладные		5 153 736	4 557 186
- средства в кредитных учреждениях		942 471	1 429 726
- стабилизационные займы выданные		71 536	54 388
- займы выданные		808 329	355 989
- торговые ценные бумаги		5 137	8 158
- инвестиционные ценные бумаги		400 159	189 975
		7 381 368	6 595 422
Процентные расходы			
- облигации выпущенные		(3 125 791)	(2 067 758)
- кредиты банков		(75 073)	(20 083)
- прочие заемные средства		(741 087)	(739 018)
		(3 941 951)	(2 826 859)
Чистые процентные доходы		3 439 417	3 768 563
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных	5	87 796	(969 165)
Создание резерва под обесценение стабилизационных займов		(43 803)	(366)
(Создание)/восстановление резерва по займам выданным		26	(1 246)
(Создание)/восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия		793	(2 380)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение		3 484 229	2 795 406
Комиссионные расходы		(529 504)	(540 620)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами		12 162	7 908
Доход от признания государственной субсидии	13	282 589	282 447
Прочие доходы/(расходы)		45 156	(99 880)
Операционные доходы		3 294 632	2 445 261
Общехозяйственные и административные расходы		(609 889)	(835 560)
Прибыль до налогообложения		2 684 743	1 609 701
Расход по налогу на прибыль		(517 620)	(274 119)
Чистая прибыль		2 167 123	1 335 582
Прочий совокупный доход			
Нереализованные доходы/(расходы) по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов		(36 305)	12 225
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		(36 305)	12 225
Итого совокупный доход за отчетный период		2 130 818	1 347 807
Приходящийся на:			
- акционеров Группы		2 130 826	1 347 813
- неконтрольные доли участия		(8)	(6)

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 20 июня 2013 г.

Семеняка А.Н.
Генеральный директор

Абросимова Ю.Г.
Главный бухгалтер

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 марта 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

		31 марта 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	Приме- чания	(неаудированные данные)	
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		11 849 538	6 577 256
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	236 637	239 389
Средства в кредитных учреждениях		37 767 798	38 594 717
Закладные	5	191 230 843	187 047 274
Стабилизационные займы выданные	6	864 531	914 757
Займы выданные	7	36 708 440	37 376 068
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	10	16 394 970	14 166 896
- удерживаемые до погашения	8	5 191 331	4 650 518
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»		-	1 543 765
Недвижимость для продажи	4	2 451 600	2 387 644
Основные средства и нематериальные активы		186 781	158 847
Требования по текущему налогу на прибыль		9 058	8 011
Требования по отложенному налогу на прибыль		1 743 910	1 728 641
Прочие активы		461 995	449 187
Итого активы		305 097 432	295 842 970
Обязательства			
Облигации выпущенные	11	142 749 944	128 523 783
Кредиты банков	12	693 592	7 965 665
Прочие заемные средства	13	36 003 664	35 903 595
Обязательства по текущему налогу на прибыль		80 962	71 874
Прочие обязательства		2 422 298	2 361 899
Итого обязательства		181 950 460	174 826 816
Собственные средства			
Акционерный капитал	14	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(45 615)	(9 310)
Нераспределенная прибыль		27 332 489	25 165 358
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		123 146 417	121 015 591
Неконтрольные доли участия		555	563
Итого собственные средства		123 146 972	121 016 154
Итого обязательства и собственные средства		305 097 432	295 842 970

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.	Три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г.
<i>Примечания</i>	(неаудированные данные)	(неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности		
Проценты полученные	6 971 255	5 832 449
Проценты выплаченные	(3 167 796)	(2 732 102)
Комиссии выплаченные	(529 504)	(540 620)
Прочие доходы полученные	14 288	7 030
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные	(669 980)	(577 651)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	2 618 263	1 989 106
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>		
Инвестиций, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 098	(2 435)
Средства в кредитных учреждениях	826 919	2 493 354
Закладные	(4 273 288)	(4 102 711)
Стабилизационные займы выданные	44 424	59 308
Займы выданные	991 183	(4 440 916)
Недвижимость для продажи	171 740	118 470
Прочие активы	(10 057)	149 305
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>		
Прочие обязательства	494 193	265 265
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль	864 475	(3 471 254)
Уплаченный налог на прибыль	(526 561)	(441 474)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности	337 914	(3 912 728)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Продажа/(приобретение) инвестиций, имеющих в наличии для продажи	(1 317 049)	118 724
Погашение номинала инвестиций, удерживаемых до погашения	28 445	—
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(57 153)	(50 843)
Продажа основных средств и нематериальных активов	6 641	4 533
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности	(1 339 116)	72 414
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Облигации выпущенные	17 981 306	20 758 686
Облигации погашенные	(4 431 743)	(17 282 132)
Кредиты банков полученные	2 890 535	383 766
Кредиты банков погашенные	(10 166 614)	—
Прочие заемные средства привлеченные	—	—
Дивиденды выплаченные	—	—
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	6 273 484	3 860 320
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	5 272 282	20 006
Денежные и их эквиваленты на начало года	6 577 256	24 831 824
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	11 849 538	24 851 830

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

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств
за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г.**

(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на акционеров Материнской компании</i>					
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого собственные средства</i>
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 г.	95 859 543	(23 168)	18 133 129	113 969 504	561	113 970 065
Совокупный доход за период	–	12 225	1 335 588	1 347 813	(6)	1 347 807
Остаток по состоянию на 31 марта 2012 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(10 943)	19 468 717	115 317 317	555	115 317 872
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 г.	95 859 543	(9 310)	25 165 358	121 015 591	563	121 016 154
Совокупный доход за период	–	(36 305)	2 167 131	2 130 826	(8)	2 130 818
Остаток по состоянию на 31 марта 2013 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(45 615)	27 332 489	123 146 417	555	123 146 972

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

(в тысячах российских рублей)

1. Введение

Основные виды деятельности

Основной деятельностью Открытого акционерного общества «Агентство по ипотечному жилищному кредитованию» (далее – ОАО «АИЖК» или «Агентство») является выкуп закладных по ипотечным кредитам (далее – «закладные»). Агентство приобретает пакеты закладных у первоначальных кредиторов, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Обслуживанием закладных занимаются уполномоченные независимые финансовые институты (далее – «сервисные агенты»). Агентство оказывает методологическую и техническую поддержку участникам российского ипотечного рынка.

Агентство также осуществляет приобретение ипотечных ценных бумаг и выдачу поручительств по ипотечным ценным бумагам, предоставление финансирования банкам, которые в свою очередь направляют данные денежные средства на кредитование строительных компаний. В феврале 2009 года для ведения деятельности по реструктуризации закладных была зарегистрирована дочерняя компания Агентства, открытое акционерное общество «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов» (далее – ОАО «АРИЖК»). Взнос агентства в уставный капитал ОАО «АРИЖК» составил 5 000 000 тыс. рублей. В январе 2010 года зарегистрирована дочерняя компания Агентства ОАО «Страховая компания АИЖК» (далее – СК АИЖК), в уставный капитал которой Группа внесла 1 500 000 тыс. рублей, Ассоциация Российских Банков внесла 500 тыс. рублей и НП «Национальная страховая гильдия» внесла 50 тыс. рублей. Основным направлением операционной деятельности СК АИЖК является перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками.

Агентство находится в собственности Правительства Российской Федерации в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г., включает в себя финансовую отчетность ОАО «АИЖК», финансовую отчетность ОАО «АРИЖК», финансовую отчетность ОАО «СК АИЖК», а также финансовые отчеты Закрытого акционерного общества «Первый ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Второй ипотечный Агент АИЖК», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» и Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», Закрытого акционерного общества «Ипотечный агент АИЖК 2013-1», ANML Finance Ltd (далее совместно – «Группа»).

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 31 марта 2013 г. 72% выпущенных Группой облигаций обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации (31 декабря 2012 г.: 81%).

Агентство было зарегистрировано в Российской Федерации 5 сентября 1997 г. Юридический адрес Агентства: 117418, Москва, улица Новочеремушкинская, дом 69.

Группа осуществляет деятельность в России. Выручка получена от операций на территории Российской Федерации. Внеоборотные активы сосредоточены в Российской Федерации. У Группы нет крупных клиентов, выручка от операций с которыми превышает 10% от общей суммы выручки от операций с внешними клиентами.

По состоянию на 31 марта 2013 г. численность работников Группы составляет 924 человека (31 декабря 2012 г.: 884 человека).

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования, а также стоимости капитала, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности

Общая часть

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2013 г., подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2012 г.

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2012 г., за исключением принятия новых стандартов и интерпретаций, описанных ниже, начиная с 1 января 2013 г.:

Изменения в учетной политике

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение «контроль» таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда ее использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования в отношении раскрытия определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования в отношении раскрытия информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований к раскрытию в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j) применяются и к промежуточной сокращенной финансовой отчетности (Примечание 17 «Справедливая стоимость финансовых инструментов»).

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Поправка вносит существенные изменения в учет вознаграждений работников, в частности устраняет возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «метод коридора»). Кроме того, поправка ограничивает изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

(в тысячах российских рублей)

2. Основа подготовки отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправка разъясняет, что налог на прибыль, обусловленный выплатами акционерам, учитывается согласно МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». Поправка исключает действующие требования в отношении налога на прибыль из МСФО (IAS) 32 и требует от компаний применять положения МСФО (IAS) 12 в отношении налога на прибыль, обусловленного выплатами акционерам. Поправка не оказала влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия налоговых последствий денежных и неденежных выплат.

Поправки к МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»

Поправка разъясняет требования МСФО (IAS) 34 относительно информации по сегментам в части общих сумм активов и обязательств для каждого отчетного сегмента с целью приведения требований в соответствие с положениями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Информация об общих суммах активов и обязательств для отчетного сегмента раскрывается только в том случае, если суммы регулярно предоставляются лицу, ответственному за принятие операционных решений, и при наличии существенных изменений общих сумм, раскрытых в предыдущей годовой консолидированной финансовой отчетности компании по этому отчетному сегменту. Группа раскрывала такую информацию в части активов, поскольку общие суммы активов сегмента сообщались лицу, ответственному за принятие операционных решений. В результате применения данной поправки, начиная с данной промежуточной отчетности Группа также раскрывает общие суммы обязательств сегмента, поскольку такая информация предоставляется лицу, ответственному за принятие операционных решений (Примечание 3 «Информация по сегментам»).

3. Информация по сегментам

В целях управления Группа выделяет три операционных сегмента:

Выкуп залладных	Выкуп пакетов залладных у первоначальных кредиторов, обслуживание залладных
Реструктуризация ипотечных кредитов	Предоставление стабилизационных займов, выкуп реструктуризированных проблемных кредитов у кредитора и проведение вторичной реструктуризации
Ипотечное страхование	Перестрахование рисков страховых компаний по договорам ипотечного страхования, заключенным прямыми страховщиками

Объединение операционных сегментов с целью создания указанных выше отчетных операционных сегментов не производилось.

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из сегментов отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе прибыли до налогообложения. Налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

В таблицах ниже отражена информация о доходах и прибыли по операционным сегментам Группы за трехмесячные периоды, завершившиеся 31 марта 2013 и 2012 гг., соответственно:

<i>Трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2013 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных</i>	<i>Реструкту- ризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Не относя- щиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсег- ментных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	7 150 107	191 778	39 483	–	–	7 381 368
Процентные доходы от других сегментов	16 257	45 570	–	–	(61 827)	–
Процентные расходы	(3 941 951)	–	–	–	–	(3 941 951)
Процентные расходы от других сегментов	(45 570)	(16 257)	–	–	61 827	–
Чистые процентные доходы	3 178 843	221 091	39 483	–	–	3 439 417
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных/ стабилизационных займов	51 293	(7 300)	–	–	–	43 993
Восстановление резерва по займам выданным	26	–	–	–	–	26
Восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия	793	–	–	–	–	793
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	3 230 955	213 791	39 483	–	–	3 484 229
Комиссионные расходы	(507 886)	(21 350)	(268)	–	–	(529 504)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	–	–	12 162	–	–	12 162
Доход от признания государственной субсидии	282 589	–	–	–	–	282 589
Прочие доходы/(расходы)	(85 547)	138 597	7 289	–	(15 183)	45 156
Общехозяйственные и административные расходы	(455 172)	(138 808)	(31 092)	–	15 183	(609 889)
Прибыль сегмента до налогообложения	2 464 939	192 230	27 574	–	–	2 684 743
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(517 620)	–	(517 620)
Чистая прибыль	2 464 939	192 230	27 574	(517 620)	–	2 167 123

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

<i>Трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2012 г. (неаудированные данные)</i>	<i>Выкуп закладных</i>	<i>Реструктуризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Не относящиеся к сегментам</i>	<i>Исключение межсегментных операций</i>	<i>Итого</i>
Выручка от операций с внешними клиентами						
Процентные доходы	6 384 945	179 249	31 228	–	–	6 595 422
Процентные доходы от других сегментов	25 836	56 383	–	–	(82 219)	–
Процентные расходы	(2 826 155)	(704)	–	–	–	(2 826 859)
Процентные расходы от других сегментов	(56 383)	(25 836)	–	–	82 219	–
Чистые процентные доходы	3 528 243	209 092	31 228	–	–	3 768 563
Создание резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	(457 106)	(512 425)	–	–	–	(969 531)
Создание резерва по займам выданным	(1 246)	–	–	–	–	(1 246)
Создание резерва под возможные потери по финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия	(2 380)	–	–	–	–	(2 380)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	3 067 511	(303 333)	31 228	–	–	2 795 406
Комиссионные расходы	(521 535)	(18 819)	(266)	–	–	(540 620)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	–	–	7 908	–	–	7 908
Доход от признания государственной субсидии	282 447	–	–	–	–	282 447
Прочие доходы/(расходы)	(54 642)	(26 266)	4 038	–	(23 010)	(99 880)
Общехозяйственные и административные расходы	(749 243)	(86 359)	(22 968)	–	23 010	(835 560)
Прибыль сегмента до налогообложения	2 024 538	(434 777)	19 940	–	–	1 609 701
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(274 119)	–	(274 119)
Чистая прибыль	2 024 538	(434 777)	19 940	(274 119)	–	1 335 582

В таблице ниже представлены активы и обязательства операционных сегментов Группы:

	<i>Выкуп закладных</i>	<i>Реструктуризация ипотечных кредитов</i>	<i>Ипотечное страхование</i>	<i>Исключение межсегментных операций</i>	<i>Итого</i>
Активы сегмента					
На 31 марта 2013 г. (неаудированные данные)	308 724 702	6 084 714	1 771 188	(11 483 172)	305 097 432
На 31 декабря 2012 г.	301 021 088	7 110 880	1 741 746	(14 030 744)	295 842 970
Обязательства сегмента					
На 31 марта 2013 г. (неаудированные данные)	(182 643 981)	(4 048 860)	(244 010)	4 986 391	(181 950 460)
На 31 декабря 2012 г.	(176 849 138)	(5 279 785)	(225 410)	7 527 517	(174 826 816)

(в тысячах российских рублей)

4. Недвижимость для продажи

По состоянию на 31 марта 2013 г. недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение трех месяцев 2013 года, классифицируется в категорию запасы в соответствии с МСФО 2, оценивается по наименьшей из двух величин: первоначальной стоимости и чистой стоимости реализации, и составляет 2 451 600 тыс. рублей (2012 г.: 2 387 644 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2013 г. Группа признала убыток от списания стоимости имущества до чистой стоимости реализации в составе административных расходов в сумме 14 436 тыс. рублей (31 марта 2012 г.: 18 283 тыс. рублей).

5. Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Закладные	196 496 499	192 400 726
Резерв под обесценение	(5 265 656)	(5 353 452)
Чистая сумма закладных	191 230 843	187 047 274

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 31 марта 2013 г. и создала резерв под обесценение в размере 5 265 656 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 353 452 тыс. рублей).

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 марта 2012 г. (неаудированные данные) тыс. рублей
Общая сумма резерва на 1 января (Создание)/восстановление за период	(5 353 452) 87 796	(5 364 167) (969 165)
Общая сумма резерва на 31 марта	(5 265 656)	(6 333 332)

Концентрация закладных

По состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. Группа не имела заемщиков или групп связанных заемщиков, задолженность которых превышала бы 10% от совокупной задолженности по закладным. По состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. ни один сервисный агент не обслуживал пакет закладных на общую сумму, превышающую 10% от совокупной задолженности по закладным.

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 31 марта 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК» в мае 2007 года (Примечание 11), составляет 648 692 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 697 363 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 1 203 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 372 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» в феврале 2008 года (Примечание 11), составляет 3 278 211 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 2 975 853 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 8 531 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 817 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

5. Закладные (продолжение)**Закладные, обремененные залогом (продолжение)**

По состоянию на 31 марта 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1» в декабре 2008 года (Примечание 11), составляет 4 671 850 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 931 944 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 17 853 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 19 407 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1» в июле 2010 года (Примечание 11), составляет 6 978 597 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 6 292 710 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 27 383 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 28 266 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» в декабре 2011 года (Примечание 11), составляет 7 577 852 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 889 271 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 10 544 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 11 463 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» в июле 2011 года (Примечание 11), составляет 5 560 949 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 867 847 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 23 360 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 34 761 тыс. рублей).

По состоянию на 31 марта 2013 г. общая стоимость закладных, служащих обеспечением по ипотечным ценным бумагам, которые были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1» в июле 2012 года (Примечание 11), составляет 5 475 875 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 776 449). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 9 383 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 10 962 тыс. рублей).

Анализ просроченных активов по срокам, прошедшим с даты задержки платежа, в разрезе классов финансовых активов

	<i>По состоянию на 31 марта 2013 г. (неаудированные данные)</i>			
	<i>30-90 дней</i>	<i>90-180 дней</i>	<i>более 180 дней</i>	<i>Итого</i>
Закладные				
Закладные	1 754 445	1 001 266	8 888 802	11 644 513
Стабилизационные займы	102 268	63 052	686 903	852 223
Итого	1 856 713	1 064 318	9 575 705	12 496 736

	<i>По состоянию на 31 декабря 2012 г.</i>			
	<i>30-90 дней</i>	<i>90-180 дней</i>	<i>более 180 дней</i>	<i>Итого</i>
Закладные				
Закладные	1 395 240	932 416	9 746 444	12 074 100
Стабилизационные займы	72 580	49 565	557 342	679 487
Итого	1 467 820	981 981	10 303 786	12 753 587

В рамках данного анализа просроченной считается вся сумма финансового актива, платежи по которому были просрочены.

6. Стабилизационные займы

В 2009-2010 годах Группа реализовывала программу, нацеленную на поддержку заемщиков, имеющих ипотечные кредиты, посредством предоставления им стабилизационных займов. Стабилизационные займы предоставлялись для выплаты ежемесячных платежей по ипотечным кредитам в течение одного года. Стабилизационные займы обеспечены той же недвижимостью, что и первоначальные ипотечные кредиты, но при этом требования Группы удовлетворяются из стоимости залога после требований кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

(в тысячах российских рублей)

6. Стабилизационные займы (продолжение)

По состоянию на 31 марта 2013 г. балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 864 531 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. 914 757 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2013 г. общая сумма стабилизационных займов составила 2 121 850 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. 2 164 774 тыс. рублей), и было отражено создание резерва под обесценение в сумме 43 803 тыс. рублей за три месяца 2013 года (за три месяца 2012 года было отражено создание резерва в сумме 366 тыс. рублей). При определении размера резерва под выданные стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

7. Займы выданные

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием КБ «ДельтаКредит»	746 659	548 783
Финансирование банков по государственной программе «Стимул»	25 206 417	25 487 910
Финансирование банков под залог закладных	168 054	184 627
Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье»	144 309	143 828
Финансирование в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	9 180 564	9 669 426
Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием	1 218 449	1 300 093
Дисконтные векселя	81 767	79 999
Общая сумма займов выданных	36 746 219	37 414 666
Резерв под обесценение займов	(34 160)	(34 187)
Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия	(3 619)	(4 411)
	36 708 440	37 376 068

В конце 2009 года Группа разработала программу «Стимул» для поддержки рынка строительства доступного жилья. Группа заключает с банком соглашение о фондировании конкретного строительного проекта или рефинансирования закладных по нему. Финансирование осуществляется сроком до трех лет и под ставки от 7,10% до 10,50% годовых в зависимости от срока, категории банка и залогового обеспечения. По состоянию на 31 марта 2013 г. Группа профинансировала по программе «Стимул» тридцать девять банков на общую сумму 25 206 417 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 25 487 910 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 34 160 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2012 г.: 34 187 тыс. рублей). Займы, выданные по программе, были первоначально признаны по справедливой стоимости, оцененной на дату признания.

В 2010 году Группа разработала механизм предоставления участникам рынка, работающим в системе ипотечного жилищного кредитования, займов под залог сформированных ими портфелей закладных по новым кредитным продуктам. По состоянию на 31 марта 2013 г. Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 168 054 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 184 627 тыс. рублей).

В 2011 году Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием, эмитированные банком-резидентом, со сроком погашения 2 ноября 2016 г. и ставкой купонного дохода 8,33% годовых.

В целях развития российского рынка ипотечного жилищного кредитования и рынка ипотечных ценных бумаг Агентством утверждены четыре Программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, на 31 марта 2013 года действуют три Программы.

В рамках Программ участникам предоставляется возможность привлечь промежуточное финансирование на цели накопления пула ипотечных кредитов для включения в состав ипотечного покрытия. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость займов составляет 9 180 564 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 9 669 426 тыс. рублей), сроком до 18 месяцев, под ставки от 8,60% до 10,50%.

В июле 2012 года Группа осуществила финансирование в рамках программы «Арендное жилье», целью которой является приобретение заемщиком на первичном рынке жилых помещений для дальнейшей сдачи их в коммерческую аренду.

(в тысячах российских рублей)

7. Займы выданные (продолжение)

В декабре 2012 года Группа приобрела у ЗАО «Образование» ценные бумаги – ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием «ИСУ-1». Управляющим ипотечным покрытием является ЗАО «Управляющая компания ГФТ КАПИТАЛ». Эффективная процентная ставка составляет 8,49% годовых. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 1 218 449 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 300 093 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2013 г. резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ-1» составил 3 619 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 411 тыс. рублей).

8. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 400 411	2 808 284
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк»	650 873	666 523
Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1»	1 140 047	1 175 711
	5 191 331	4 650 518

По состоянию на 31 марта 2013 г. облигации ОАО «ВТБ-24» имеют срок погашения 10 декабря 2014 г. и ставку купонного дохода 8,65% годовых, облигации ЗАО «ЮниКредит Банк» – 7 сентября 2016 г. и 8,20%, соответственно. В декабре 2012 года Группа инвестировала средства в облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1» со сроком погашения 20 декабря 2043 г. и ставкой купонного дохода 8,00% годовых.

9. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации российских банков	84 843	95 589
Облигации российских компаний	151 794	143 800
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	236 637	239 389

Указанные долговые ценные бумаги отнесены в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Группа осуществляет управление данной группой финансовых активов в соответствии с документально оформленной инвестиционной политикой и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости.

10. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	16 292 319	14 121 583
Прочие облигации	102 651	45 313
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	16 394 970	14 166 896

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 марта 2013 г. и 31 декабря 2012 г. состояли из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Перво-начальная эффективная процентная ставка	31 марта 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A6	15 июля 2013 г. – 40% выпуска; 15 июля 2014 г. – 40% выпуска	7,40%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	2 000 000	2 029 086	2 000 000	2 029 513
A7	15 октября 2013 г. – 50% выпуска; 15 июля 2015 г. – 25% выпуска; 15 июля 2016 г. – 25% выпуска	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	4 000 000	4 060 202	4 000 000	4 061 489
A8	15 июня 2012 г. – 40% выпуска; 15 марта 2014 г. – 30% выпуска; 15 июня 2017 г. – 15% выпуска; 15 июня 2018 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 г.	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	3 000 000	3 006 226	3 000 000	3 005 930
A9	15 февраля 2013 г. – 40% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 г.	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	3 000 000	3 022 758	5 000 000	5 042 315
A10	15 ноября 2014 г. – 50% выпуска; 15 ноября 2016 г. – 25% выпуска; 15 ноября 2018 г. – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 г.	8,05%, выплачиваемый ежеквартально	8,34%	6 000 000	6 051 792	6 000 000	6 053 990
A11	15 сентября 2015 г. – 30% выпуска; 15 сентября 2016 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2017 г. – 20% выпуска; 15 сентября 2018 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 10% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 10% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 сентября 2017 г. – 50% выпуска или 15 сентября 2018 г. – 30% выпуска	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 021 560	10 000 000	10 020 895
A12	15 декабря 2013 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	7 184 693	7 000 000	6 974 367

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	31 марта 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A13	15 апреля 2018 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,09%	3 900 001	4 083 697	3 900 001	3 979 128
A14	15 мая 2023 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	4 059 041	3 850 001	3 896 651
A15	15 сентября 2028 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 677 994	4 925 475	4 859 251	4 962 970
A16	15 сентября 2017 г. – 40% выпуска; 15 сентября 2019 г. – 35% выпуска; 15 сентября 2020 г. – 15% выпуска; 15 сентября 2021 г. – 10% выпуска.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,51%	10 000 000	10 034 715	8 725 000	8 755 284
A17	15 апреля 2019 г. – 40% выпуска; 15 апреля 2020 г. – 25% выпуска; 15 апреля 2021 г. – 20% выпуска; 15 апреля 2022 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 апреля 2014 г. – 30% выпуска и 15 апреля 2015 г. – 70% выпуска	9,05%, выплачиваемый ежеквартально	9,23%	8 000 000	8 115 735	8 000 000	8 122 770
A18	15 июля 2020 г. – 30% выпуска; 15 июля 2021 г. – 20% выпуска; 15 июля 2022 г. – 20% выпуска; 15 июля 2023 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 июля 2016 г. – 70% выпуска и 15 апреля 2017 г. – 30% выпуска	8,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,16%	7 000 000	7 093 611	7 000 000	7 098 356
A19	15 ноября 2021 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2022 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2023 г. – 20% выпуска; 15 ноября 2024 г. – 40% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2017 г. – 40% выпуска и 15 ноября 2018 г. – 60% выпуска	7,70%, выплачиваемый ежеквартально	7,88%	6 000 000	6 041 152	6 000 000	6 044 596
A20	15 декабря 2025 г. – 40% выпуска; 15 декабря 2026 г. – 30% выпуска; 15 декабря 2027 г. – 30% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 декабря 2019 г. – 60% выпуска и 15 декабря 2020 г. – 40% выпуска	8,6%, выплачиваемый ежеквартально	8,96%	3 510 000	3 502 050	3 510 000	3 501 862
A21	15 февраля 2014 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2015 г. – 20% выпуска; 15 февраля 2016 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2017 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2019 г. – 15% выпуска; 15 февраля 2020 г. – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2014 г. – 35% выпуска и 15 февраля 2015 г. – 25% выпуска	8,80%, выплачиваемый ежеквартально	9,10%	15 000 000	15 157 610	15 000 000	15 164 774

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	31 марта 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A24	1 ноября 2021 г. – 50% выпуска; 1 ноября 2022 г. – 50% выпуска.	8,25% выплачиваемый ежеквартально	8,80%	6 000 000	6 154 853	6 000 000	6 028 121
Еврооблигации выпуск № 1	13 февраля 2018 г. – 100% выпуска	7,75% выплачиваемый раз в полгода	8,17%	15 000 000	15 055 439	–	–
ПИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	227 099	227 045	277 240	277 072
ПИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	262 090	264 000	261 868
ВИА АИЖК-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г.	8,50%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	1 848 446	1 859 850	1 754 508	1 765 593
ИА 2008-1-А	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 февраля 2041 г.	10,50%, выплачиваемый ежеквартально	11,24%	1 191 483	1 202 949	1 497 818	1 512 639
ИА 2010-1-А1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,70%	–	–	282 611	285 297
ИА 2010-1-А2	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,30%	5 881 543	6 046 107	4 269 181	4 396 120
ИА 2011-1-А1/11	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,32%	1 676 271	1 694 053	1 790 346	1 810 208
ИА 2011-1-А2/11	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,04%	838 074	732 238	895 111	779 958
ИА 2011-1-А1/12	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	2 975 642	3 000 385	3 175 000	3 200 653
ИА 2011-1-А2/12	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,03%	1 487 352	1 302 368	1 587 000	1 356 018
ИА 2011-2-А1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,64%	2 266 928	2 273 592	2 940 741	2 928 349
ИА 2012-1-А1	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 22 января 2044 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	4 481 626	4 549 572	5 130 350	5 206 997
				141 076 460	142 749 944	127 708 159	128 523 783

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные (продолжение)

Все выпущенные облигации, за исключением выпусков А12, А13, А14 и А15, имеют фиксированную купонную ставку. Облигации выпусков А12, А13, А14 и А15 имеют плавающую купонную ставку, привязанную к ставке рефинансирования, устанавливаемой Центральным Банком России.

Облигации выпусков А6, А7, А8, А9, А10, А11, А12, А13, А14, А15, А16, А17, А18, А19, А20, А21, А24 обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации в части основного долга. По облигациям выпусков А18, А19, А24 ставка купона определяется эмитентом: для А18 – с 22 купонного периода по 50 купонный период; для А19 – с 18 купонного периода по 55 купонный период; для А24 – с 10 купонного периода по 37 купонный период.

По состоянию на 31 марта 2013 г. облигации выпусков А22 и А23 номинальной стоимостью 29 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В феврале 2013 года Группа выпустила еврооблигации через компанию специального назначения ANML Finance Ltd в форме нот участия в займе (LPN) номинальной стоимостью 15 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость составляет 15 055 439 тыс. рублей.

В мае 2007 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 294 794 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Первый ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием были проданы третьим сторонам, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 130 794 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2039 года. По состоянию на 31 марта 2013 г. ипотечные облигации номиналом 491 099 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 541 240 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 648 692 тыс. рублей и денежные средства в сумме 247 260 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: закладные – 697 363 тыс. рублей, денежные средства – 247 260 тыс. рублей).

В феврале 2008 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 10 727 617 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Транши Б и В указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по ипотечным закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательный срок погашения облигаций с ипотечным покрытием наступает в марте 2040 года. По состоянию на 31 марта 2013 г. ипотечные облигации номиналом 1 848 446 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 754 508 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 3 278 211 тыс. рублей и денежные средства в сумме 912 097 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: закладные – 2 975 853 тыс. рублей, денежные средства – 773 679 тыс. рублей).

В декабре 2008 года Группа выпустила два транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 11 331 828 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2008-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 г. и фиксированную ставку купона. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 г. и плавающую ставку купона. Транш Б указанных облигаций с ипотечным покрытием был выкуплен Группой и поэтому не отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 марта 2013 г. облигации с ипотечным покрытием номиналом 1 191 483 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 497 818 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 4 671 850 тыс. рублей и денежные средства в сумме 118 586 тыс. рублей. (31 декабря 2012 г.: закладные – 4 931 944 тыс. рублей, денежные средства – 118 586 тыс. рублей).

В июле 2010 года Группа выпустила три транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 13 546 706 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2010-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А1, А2 и Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 ноября 2042 г. В первом квартале 2013 года облигации, включенные в транш А1, были полностью погашены. Ставка по облигациям класса А2 составляла 6,5% до 20 февраля 2012 г. и 9% после 20 февраля 2012 г. Облигации транша Б были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 марта 2013 г. облигации с ипотечным покрытием в сумме 5 881 543 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 551 792 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 6 978 597 тыс. рублей и денежные средства в сумме 144 725 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: закладные – 6 292 710 тыс. рублей, денежные средства – 131 491 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные (продолжение)

В декабре 2011 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 3 764 569 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации выпущены в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием класса А1/11 и А2/11 были проданы Внешэкономбанку, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 377 569 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Облигации класса А1/11 номинальной стоимостью 1 676 271 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 790 346 тыс. рублей) имеют фиксированную ставку купона 9,0%. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость облигаций составила 1 694 053 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 810 208 тыс. рублей).

Облигации класса А2/11 номинальной стоимостью 838 074 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 895 111 тыс. рублей) были приобретены Внешэкономбанком под фиксированную ставку купона 3,0% в рамках реализации Программы инвестиций в облигации с ипотечным покрытием с целью стимулирования ипотечного кредитования. При первоначальном признании указанные облигации были признаны по справедливой стоимости, определенной методом дисконтирования по соответствующей рыночной ставке. Разница между первоначальной справедливой стоимостью облигаций и полученными поступлениями в сумме 158 537 тыс. рублей учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий». Группа признала данные государственные субсидии в консолидированном отчете о совокупном доходе путем вычета из соответствующих убытков от первоначального признания закладных, которые предполагалось компенсировать за счет данной субсидии. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость облигаций класса А2/11 (ИА 2011-1-А2) составила 732 238 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 779 958 тыс. рублей).

Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является февраль 2044 года. По состоянию на 31 марта 2013 г. облигации с ипотечным покрытием класса А1/11 и А2/11 номиналом 2 514 345 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 2 685 457 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 7 577 852 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: закладные – 7 889 271 тыс. рублей).

В ноябре 2012 года ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-1» выпустило облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 5 292 178 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации выпущены в рамках Программы инвестиций Внешэкономбанка в проекты строительства доступного жилья и ипотеку в 2010-2013 годах. Два транша указанных облигаций с ипотечным покрытием класса А1/12 и А2/12 были проданы Внешэкономбанку, а третий транш (субординированный транш) общей номинальной стоимостью 530 178 тыс. рублей был выкуплен Группой, и поэтому не был отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Облигации класса А1/12 номинальной стоимостью 2 975 642 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 3 175 000 тыс. рублей) имеют фиксированную ставку купона 9,0%. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость облигаций составила 3 000 385 тыс. рублей (31 декабря 2012 года: 3 200 653 тыс. рублей).

Облигации класса А2/12 номинальной стоимостью 1 487 352 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 587 000 тыс. рублей) были приобретены Внешэкономбанком под фиксированную ставку купона 3,0% в рамках реализации Программы инвестиций в облигации с ипотечным покрытием с целью стимулирования ипотечного кредитования. При первоначальном признании указанные облигации были признаны по справедливой стоимости, определенной методом дисконтирования по соответствующей рыночной ставке. Разница между первоначальной справедливой стоимостью облигаций и полученными поступлениями в сумме 212 418 тыс. рублей учитывается в качестве государственной субсидии в соответствии с МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий». Группа признала данные государственные субсидии в консолидированном отчете о совокупном доходе путем вычета из соответствующих убытков от первоначального признания закладных, которые предполагалось компенсировать за счет данной субсидии. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость облигаций класса А2/12 составила 1 302 368 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 365 018 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные (продолжение)

Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является май 2045 года. По состоянию на 31 марта 2013 г. облигации с ипотечным покрытием класса А1/12 и А2/12 номиналом 4 462 994 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 762 000 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 7 577 852 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: закладные – 7 889 271 тыс. рублей).

В июле 2011 года Группа выпустила три транша облигаций с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 16571 195 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Облигации, включенные в транш А1, имеют окончательный договорной срок погашения 15 сентября 2043 г. и фиксированную ставку купона 8,25%. Облигации, включенные в транш А2 и Б, имеют окончательный договорной срок погашения 15 сентября 2043 г. и плавающую ставку купона. Транш А2 и Б указанных облигаций с ипотечным покрытием был выкуплен Группой и поэтому не отражен в настоящей консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 марта 2013 г. облигации с ипотечным покрытием номиналом 2 266 928 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 2 940 741 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 5 560 949 тыс. рублей и денежные средства в сумме 165 712 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: закладные – 5 867 847 тыс. рублей, денежные средства – 165 712 тыс. рублей).

В июле 2012 года Группа выпустила облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 13 182 781 тыс. рублей, обеспеченные пакетом закладных. Данные облигации были выпущены ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2012-1», которое является консолидируемой компанией специального назначения. Один транш указанных облигаций с ипотечным покрытием был продан третьим сторонам, второй и третий транши (субординированные транши) общей номинальной стоимостью 7 250 781 тыс. рублей были выкуплены Группой, и поэтому не были отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности. Облигации с ипотечным покрытием подлежат погашению по мере оплаты по закладным и могут быть погашены досрочно в случае досрочного погашения закладных, заложенных в качестве обеспечения по данным облигациям. Окончательным сроком погашения облигаций с ипотечным покрытием является январь 2044 года. По состоянию на 31 марта 2013 г. ипотечные облигации номиналом 4 481 626 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 130 350 тыс. рублей) были обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные балансовой стоимостью 5 475 875 тыс. рублей и денежные средства в сумме 131 828 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: закладные – 5 776 449 тыс. рублей, денежные средства – 131 828 тыс. рублей).

12. Кредиты банков

По состоянию на 31 марта 2013 г. кредиты банков представляют собой кредитную линию от банка-резидента в сумме 693 592 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. – 6 763 051 тыс. рублей и краткосрочный кредит по договору «репо» от банка-резидента в сумме 1 202 614 тыс. рублей).

13. Прочие заемные средства

Прочие заемные средства представляют собой кредитную линию от Внешэкономбанка в размере 40 000 000 тыс. рублей. Кредит был предоставлен сроком до мая 2020 года под процентную ставку 6,5% годовых. По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость кредита составила 36 003 664 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. – 35 903 595 тыс. рублей). Данный кредит был отражен Группой в соответствии с МСФО (IAS) 20. Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 463 383 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. – 737 565 тыс. рублей). Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за три месяца 2013 года в размере 282 589 тыс. рублей (за три мес. 2012 года – 282 447 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

14. Акционерный капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 31 марта 2013 г. состоит из 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций (31 декабря 2012 г.: 38 236 000 обыкновенных выпущенных, полностью оплаченных и зарегистрированных акций). Номинальная стоимость каждой обыкновенной акции составляет 2 500 рублей. По состоянию на 31 марта 2013 г. совокупное влияние инфляции на акционерный капитал составило 269 543 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 269 543 тыс. рублей).

Управление капиталом

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание высокого уровня достаточности капитала с целью поддержания доверия инвесторов, кредиторов, удержания стабильной позиции на рынке и дальнейшего развития бизнеса.

Отношение собственных средств Группы к величине активов представлено в следующей таблице:

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Акционерный капитал	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль	27 332 489	25 165 358
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(45 615)	(9 310)
Неконтрольные доли участия	555	563
Итого собственных средств	123 146 972	121 016 154
Итого активов	305 097 432	295 842 970
Итого собственных средств в процентах от активов, %	40%	41%

15. Договорные и условные обязательства

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 31 марта 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 505 836 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г. – 583 179 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,4%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 27 834 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: объем эмиссии 94,4%, сумма поручительств – 32 103 тыс. рублей). Данное поручительство является дополнительным обеспечением обязательств ЗАО «Ипотечный агент МБРР» по ипотечным облигациям класса «А» и может быть предъявлено Группе только в случае дефолта по облигациям. Данные ипотечные облигации обеспечены жилой недвижимостью.

В декабре 2012 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1». По состоянию на 31 марта 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 1 016 560 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г. – 1 115 084 тыс. рублей). По состоянию на 31 марта 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,91%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 51 318 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: объем эмиссии 95%, сумма поручительств – 55 279 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены жилой недвижимостью.

В марте 2013 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА». По состоянию на 31 марта 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 887 830 тыс. рублей. По состоянию на 31 марта 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,93%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 44 316 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: эмиссии не было). Данные ипотечные облигации обеспечены жилой недвижимостью.

(в тысячах российских рублей)

15. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Страхование (продолжение)**

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Договорные и условные финансовые обязательства		
Поручительства	123 468	87 383
Соглашение о фондировании и рефинансировании	11 715 510	9 221 349
Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	45 675 000	27 650 000
Обязательства по выкупу залладных	42 859 830	34 578 209
	100 373 808	71 536 941

Соглашение о фондировании и рефинансировании представляют собой условные договорные обязательства Группы по предоставлению займов согласно установленным траншам банкам, участвующими в программе «Стимул» (Примечание 7).

В сентябре 2010 года, в сентябре 2011 года и в апреле 2012 года Группой были утверждены три программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, в соответствии с которыми Группа обязуется выкупить неразмещенные рыночным инвесторам объемы старших траншей облигаций с ипотечным покрытием у банков и компаний, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. По состоянию на 31 марта 2013 г. объем принятых в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 45 675 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 27 650 000 тыс. рублей). Выкуп будет происходить в течение 2013 и 2014 годов.

Обязательства по выкупу залладных представляют собой объем законтрактованных обязательств по выкупу залладных, действующих на отчетную дату.

Судебные разбирательства

Руководство не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Условные налоговые обязательства

Существенная часть деятельности Группы осуществляется в России. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев малопредсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Группы применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговой требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Группы, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

(в тысячах российских рублей)

15. Договорные и условные обязательства (продолжение)**Условные налоговые обязательства (продолжение)**

Начиная с 1 января 2012 г. в России действуют новые правила трансфертного ценообразования, которые позволяют налоговым органам применять корректировки по трансфертному ценообразованию и начислять дополнительные обязательства по налогу на прибыль в отношении «контролируемых» сделок, в случае если цена сделки отличается от рынка. Список «контролируемых» сделок включает сделки за рубежом и в России, которые проводятся между связанными сторонами и в отношении конкретных сделок за рубежом. Для внутренних сделок правила трансфертного ценообразования применяются, только если сумма всех сделок (доходов и расходов) со связанными сторонами превышает 3 миллиарда рублей в 2012 году. В случае если внутренние сделки привели к дополнительному начислению налога у одной стороны, другая сторона должна также провести соответствующую корректировку. Особые правила трансфертного ценообразования применяются в отношении операций с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами.

Текущие правила в отношении трансфертного ценообразования увеличили налоговое бремя на налогоплательщиков по сравнению с правилами, действовавшими до 2012 года, в частности, перенесла бремя доказывания с налоговых органов на налогоплательщиков. Данные правила применяются не только в отношении сделок, осуществлявшихся в 2012 году, но также в отношении сделок до 2012 года со связанными сторонами, когда соответствующие доходы и расходы были признаны в 2012 году.

16. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Российская Федерация, через Федеральное агентство по управлению государственным имуществом, контролирует деятельность Группы.

Российская Федерация через государственные агентства и прочие организации напрямую и косвенно контролирует и оказывает существенное влияние на значительное число предприятий (совместно именуемых «предприятия, связанные с государством»). Группа совершает с данными организациями следующие операции: предоставление займов, размещение вкладов, привлечение кредитов, расчетно-кассовые операции, предоставление гарантий, операции с ценными бумагами. Операции с данными организациями, которые, как и Агентство, находятся под контролем или значительным влиянием государства, представлены в отчетности как операции со связанными сторонами.

	31 марта 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	Всего операций с Правитель- ством РФ, юр. лицами под его контролем (неаудированные данные)	Всего операций с Правитель- ством РФ, юр. лицами под его контролем
Денежные средства и их эквиваленты	2 603 223	3 418 186
Средства в кредитных учреждениях	11 219 498	10 060 900
Займы выданные	3 469 041	2 774 717
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29 517	10 969
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 400 412	2 803 279
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	26 126	25 471
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	–	594 567
Прочие активы	100 000	100 000
Кредиты банков	–	6 763 052
Прочие заемные средства	36 003 664	35 903 595
Прочие обязательства	463 383	737 565

(в тысячах российских рублей)

16. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<i>Три месяца, закончившихся 31 марта 2013 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i>	<i>Три месяца, закончившихся 31 марта 2012 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i>
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящимся в государственной собственности	250 334	775 510
Процентные доходы по займам, выданным компаниям, находящимся в государственной собственности	68 231	22 113
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	68 447	73 582
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	197	1 236
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	530	536
Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(71 043)	(17 336)
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(741 087)	(646 448)
Комиссионные расходы	(7 952)	(6 546)
Доходы от признания государственной субсидии	282 589	282 448

Облигации, выпущенные Группой общей номинальной стоимостью 102 937 996 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 103 667 471 тыс. рублей) обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации.

По состоянию на 31 марта 2013 г. амортизированная стоимость кредита полученного от Внешэкономбанка составила 36 003 664 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 35 903 595 тыс. рублей). Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 463 383 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 737 565 тыс. рублей).

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 12 245 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (3 месяца 2012 г.: 10 693 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета, признанный в отчетности за три месяца 2013 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 13 448 тыс. рублей (за три мес. 2012 года: 6 764 тыс. рублей).

Группа не выплачивает вознаграждения по окончании трудовой деятельности или отложенное вознаграждение в других формах членам Правления и Наблюдательного Совета.

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

(в тысячах российских рублей)

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости:

31 марта 2013 г. (неаудированные данные)	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	102 653	16 292 317	16 394 970
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	236 637	–	236 637
	339 290	16 292 317	16 631 607
31 декабря 2012 г.	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	45 312	14 865 458	14 910 770
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	239 389	–	239 389
	284 701	14 865 458	15 150 159

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Ниже приводится описание определения справедливой стоимости финансовых инструментов, которые отражаются по справедливой стоимости, при помощи методик оценки. Они включают в себя оценку Группой допущений, которые могли бы использоваться участником рынка при определении стоимости инструментов.

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, стоимость которых определяется при помощи какой-либо методики оценки, представлены главным образом некотируемыми долговыми ценными бумагами. Стоимость этих активов определяется при помощи моделей, которые в одних случаях включают исключительно данные, наблюдаемые на рынке.

(в тысячах российских рублей)

17. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*Финансовые инструменты, не отраженные по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении*

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Группы, которые не отражаются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 марта 2013 г. (неаудированные данные)			2012 год		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанный доход/(расход)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	11 849 538	11 849 538	–	6 577 256	6 577 256	–
Средства в кредитных учреждениях	37 767 798	37 767 798	–	38 594 717	38 594 717	–
Закладные	191 230 843	209 941 861	18 711 018	187 047 274	202 720 084	15 672 810
Стабилизационные займы выданные	864 531	864 531	–	914 757	914 757	–
Займы выданные	36 708 440	36 696 493	(11 947)	37 376 068	37 367 613	(8 455)
Инвестиционные ценные бумаги:						
- удерживаемые до погашения	5 191 331	5 212 932	21 601	4 650 518	4 703 059	52 541
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договору «репо»	–	–	–	1 543 765	1 532 393	(11 372)
Итого активы	283 612 481	302 333 153	18 720 672	276 704 355	292 409 879	15 705 524
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	142 749 944	146 102 620	(3 352 676)	128 523 783	131 634 567	(3 110 784)
Кредиты банков	693 592	693 592	–	7 965 665	7 965 665	–
Прочие заемные средства	36 003 664	36 003 664	–	35 903 595	35 903 595	–
Итого обязательства	179 447 200	182 799 876	(3 352 676)	172 393 043	175 503 827	(3 110 784)

Ниже описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчетности по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

В случае котированных на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотированных долговых инструментов используется модель дисконтированных денежных потоков по текущей процентной ставке с учетом оставшегося периода времени до погашения для долговых инструментов с аналогичными условиями и кредитным риском.

Оценка справедливой стоимости всех прочих финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату. При использовании методов дисконтирования потоков денежных средств оценка будущих потоков денежных средств базируется на оценке руководства, а в качестве ставки дисконтирования используется рыночная ставка по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

(в тысячах российских рублей)

18. События, произошедшие после отчетной даты

В апреле 2013 года выпущены неконвертируемые документарные купонные облигации ОАО «АИЖК» серии «А25» на сумму 6 миллиардов рублей, ставка купона 7,75%. Ставка купонного дохода начиная с 16 купонного периода определяется эмитентом. Данные облигации обеспечены государственной гарантией по выплате номинальной стоимости. В июне 2013 года выпущены неконвертируемые документарные купонные облигации ОАО «АИЖК» серии А27 на сумму 4 млрд. рублей, ставка купона 6,65%. Ставка купонного дохода начиная со второго купонного периода определяется эмитентом.

В апреле и мае 2013 года были проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК» класса «Б» в количестве 590 300 штук на сумму 599 154 тыс. рублей, ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» класса «А1» в количестве 15 000 штук на сумму 4 578 тыс. рублей и класса «А2» в количестве 1 350 000 штук на сумму 1 350 000 тыс. рублей.

В соответствии с программами по приобретению ипотечных ценных бумаг в апреле 2013 года были приобретены бумаги «ДельтаКредит 11-ИП» и «ИА Возрождение 2» в общей сумме 7 405 000 тыс. рублей в количестве 7 405 тыс. штук.

Наблюдательный совет ОАО «АИЖК» 18 июня одобрил изменения в стратегию развития Группы компаний АИЖК, дал рекомендации годовому общему собранию по размеру выплаты дивидендов по акциям за 2012 год в размере 1 743 млн. руб. и одобрил увеличение уставного капитала ОАО «СК АИЖК» на 1,5 млрд руб. – до 3 млрд руб. – путем покупки ОАО «АИЖК» 1 499 450 шт. обыкновенных именных акций ОАО «СК АИЖК» номиналом 1 000 руб. за одну акцию.