

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

Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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. Прочие заемные средства	18
13. Акционерный капитал	18
14. Договорные и условные обязательства	18
15. Операции со связанными сторонами	20
16. Справедливая стоимость финансовых инструментов	21
17. События, произошедшие после отчетной даты	24

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

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 30 июня 2013 года, которая включает промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2013 года, а также соответствующие промежуточные сокращенные консолидированные отчеты о совокупном доходе за трех- и шестимесячный периоды, завершившиеся на указанную дату, промежуточные сокращенные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за шестимесячный 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 Банка 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

26 августа 2013 года

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе
за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.**

(в тысячах российских рублей)

Примечания	За три месяца, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня (неаудированные данные)	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Процентные доходы				
- закладные	5 390 914	4 459 078	10 544 650	9 016 264
- средства в кредитных учреждениях	1 031 876	1 489 306	1 974 347	2 919 032
- стабилизационные займы выданные	73 149	42 361	144 685	96 749
- займы выданные	602 941	387 518	1 411 270	743 507
- торговые ценные бумаги	4 598	7 659	9 735	15 817
- инвестиционные ценные бумаги	608 076	153 186	1 008 235	343 161
	7 711 554	6 539 108	15 092 922	13 134 530
Процентные расходы				
- облигации выпущенные	(3 104 621)	(2 594 604)	(6 230 412)	(4 662 362)
- кредиты банков	(11 730)	(41 302)	(86 803)	(61 385)
- прочие заемные средства	(751 315)	(741 555)	(1 492 402)	(1 480 573)
	(3 867 666)	(3 377 461)	(7 809 617)	(6 204 320)
Чистые процентные доходы	3 843 888	3 161 647	7 283 305	6 930 210
(Создание)/восстановление резерва под обесценение закладных	5 224 648	(257 908)	312 444	(1 227 073)
(Создание)/восстановление резерва под обесценение стабилизационных займов	(49 662)	6 708	(93 465)	6 342
Создание резерва по займам выданным	(4 283)	(3 845)	(4 257)	(5 091)
(Создание)/восстановление резерва под возможные потери по финансовым гарантиям	(793)	2 089	-	(291)
Чистые процентные доходы после изменения резерва под обесценение	4 013 798	2 908 691	7 498 027	5 704 097
Комиссионные расходы	(536 085)	(515 871)	(1 065 589)	(1 056 491)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	(5 621)	(14 373)	6 541	(6 465)
Доход от признания государственной субсидии	12 351 343	409 910	633 932	692 357
Прочие доходы/(расходы)	(79 585)	167 411	(34 429)	67 531
Операционные доходы	3 743 850	2 955 768	7 038 482	5 401 029
Общехозяйственные и административные расходы	(1 148 974)	(780 021)	(1 758 863)	(1 615 581)
Прибыль до налогообложения	2 594 876	2 175 747	5 279 619	3 785 448
Расход по налогу на прибыль	(582 640)	(517 821)	(1 100 260)	(791 940)
Чистая прибыль	2 012 236	1 657 926	4 179 359	2 993 508
Прочий совокупный доход				
Нереализованные доходы по операциям с инвестиционными ценными бумагами, имеющимися в наличии для продажи, за вычетом налогов	36 795	8 400	490	20 625
Чистый прочий совокупный доход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	36 795	8 400	490	20 625
Итого совокупный доход за отчетный период	2 049 031	1 666 326	4 179 849	3 014 133
Приходящийся на:				
- акционеров Группы	2 049 028	1 666 325	4 179 854	3 014 138
- неконтрольные доли участия	3	1	(5)	(5)

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена к выпуску 26 августа 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 30 июня 2013 г.**

(в тысячах российских рублей)

		30 июня 2013 г.	
	Приме- чания	(неаудированные данные)	31 декабря 2012 г.
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		14 652 192	6 577 256
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9	184 517	239 389
Средства в кредитных учреждениях		42 333 087	38 594 717
Закладные	5	195 421 990	187 047 274
Стабилизационные займы выданные	6	812 547	914 757
Займы выданные	7	30 279 447	37 376 068
Инвестиционные ценные бумаги:			
- имеющиеся в наличии для продажи	10	24 463 430	14 166 896
- удерживаемые до погашения	8	5 079 688	4 650 518
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»		-	1 543 765
Недвижимость для продажи	4	2 409 711	2 387 644
Основные средства и нематериальные активы		166 245	158 847
Требования по текущему налогу на прибыль		2 463	8 011
Требования по отложенному налогу на прибыль		1 679 934	1 728 641
Прочие активы		460 560	449 187
Итого активы		317 945 811	295 842 970
Обязательства			
Облигации выпущенные	11	154 532 405	128 523 783
Кредиты банков		-	7 965 665
Прочие заемные средства	12	36 099 637	35 903 595
Обязательства по текущему налогу на прибыль		66 230	71 874
Прочие обязательства		3 794 997	2 361 899
Итого обязательства		194 493 269	174 826 816
Собственные средства			
Акционерный капитал	13	95 859 543	95 859 543
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи		(8 820)	(9 310)
Нераспределенная прибыль		27 601 261	25 165 358
Итого собственные средства, приходящиеся на акционеров Материнской компании		123 451 984	121 015 591
Неконтрольные доли участия		558	563
Итого собственные средства		123 452 542	121 016 154
Итого обязательства и собственные средства		317 945 811	295 842 970

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. (неаудированные данные)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. (неаудированные данные)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		14 732 549	12 387 732
Проценты выплаченные		(6 659 546)	(6 163 293)
Комиссии выплаченные		(1 065 589)	(1 056 491)
Прочие доходы/(расходы)		(63 777)	39 136
Общехозяйственные и административные расходы уплаченные		(1 154 607)	(1 533 345)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		5 789 030	3 673 739
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов</i>			
Средства в кредитных учреждениях		(3 738 371)	8 239 881
Закладные		(8 459 642)	(11 464 664)
Стабилизационные займы выданные		80 842	92 648
Займы выданные		7 377 835	(8 050 649)
Недвижимость для продажи		382 020	275 189
Прочие активы		(211 376)	111 547
<i>Чистое увеличение/(уменьшение) операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		25 370	470 513
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		1 245 708	(6 651 796)
Уплаченный налог на прибыль		(1 053 360)	(988 074)
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от операционной деятельности		192 348	(7 639 870)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Продажа/(приобретение) инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(9 368 752)	333 908
Приобретение инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		59 842	11 112
Погашение номинала инвестиций, удерживаемых до погашения		163 796	–
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(61 576)	(58 460)
Продажа основных средств и нематериальных активов		6 865	4 800
Чистое поступление/(расходование) денежных средств от инвестиционной деятельности		(9 199 825)	291 360
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Облигации выпущенные		35 429 530	31 937 811
Облигации погашенные		(10 382 118)	(36 464 297)
Кредиты банков		(7 964 999)	963 767
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		17 082 413	(3 562 719)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов			
Денежные и их эквиваленты на начало года		6 577 256	24 831 824
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		14 652 192	13 920 595

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

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в составе собственных средств

за шесть месяца, закончившихся 30 июня 2013 г.

(в тысячах российских рублей)

	<i>Приходится на акционеров Материнской компании</i>				<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого собственные средства</i>
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Фонд переоценки ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого</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	–	20 625	2 993 513	3 014 138	(5)	3 014 133
Дивиденды объявленные	–	–	(1 293 081)	(1 293 081)	–	(1 293 081)
Остаток по состоянию на 30 июня 2012 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(2 543)	19 833 561	115 690 561	556	115 691 117
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	–	490	4 179 364	4 179 854	(5)	4 179 849
Дивиденды объявленные	–	–	(1 743 461)	(1 743 461)	–	(1 743 461)
Остаток по состоянию на 30 июня 2013 г. (неаудированные данные)	95 859 543	(8 820)	27 601 261	123 451 984	558	123 452 542

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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 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», AHML Finance Ltd (далее совместно – «Группа»).

Основные источники финансирования Группы – размещение облигаций и взносы акционера в уставный капитал. По состоянию на 30 июня 2013 г. 74% 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 30 июня 2013 г. численность работников Группы составляет 940 человек (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 шестимесячный период, завершившийся 30 июня 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 залоговых	Выкуп пакетов залоговых у первоначальных кредиторов, обслуживание залоговых
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 шестимесячные периоды, завершившиеся 30 июня 2013 и 2012 гг., соответственно:

<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2013 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	14 659 161	352 672	81 089	–	–	15 092 922
Процентные доходы от других сегментов	16 257	75 556	–	–	(91 813)	–
Процентные расходы	(7 815 054)	5 437	–	–	–	(7 809 617)
Процентные расходы от других сегментов	(75 556)	(16 257)	–	–	91 813	–
Чистые процентные доходы	6 784 808	417 408	81 089	–	–	7 283 305
Восстановление резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	135 199	83 780	–	–	–	218 979
Создание резерва по займам выданным	(4 257)	–	–	–	–	(4 257)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	6 915 750	501 188	81 089	–	–	7 498 027
Комиссионные расходы	(1 022 935)	(42 620)	(34)	–	–	(1 065 589)
Чистые доходы по операциям с ценными бумагами	–	–	6 541	–	–	6 541
Доход от признания государственной субсидии	633 932	–	–	–	–	633 932
Прочие доходы/(расходы)	(149 865)	234 542	19 758	–	(138 864)	(34 429)
Общехозяйственные и административные расходы	(1 346 945)	(455 383)	(95 399)	–	138 864	(1 758 863)
Прибыль сегмента до налогообложения	5 029 937	237 727	11 955	–	–	5 279 619
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(1 100 260)	–	(1 100 260)
Чистая прибыль	5 029 937	237 727	11 955	(1 100 260)	–	4 179 359

(в тысячах российских рублей)

3. Информация по сегментам (продолжение)

<i>Шестимесячный период, завершившийся 30 июня 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	12 810 252	259 637	64 641	–	–	13 134 530
Процентные доходы от других сегментов	106 475	167 459	–	–	(273 934)	–
Процентные расходы	(6 188 320)	(16 000)	–	–	–	(6 204 320)
Процентные расходы от других сегментов	(167 459)	(99 833)	–	–	267 292	–
Чистые процентные доходы	6 560 948	311 263	64 641	–	(6 642)	6 930 210
Создание резерва под обесценение закладных/стабилизационных займов	(818 340)	(402 391)	–	–	–	(1 220 731)
Создание резерва по займам выданным	(5 091)	–	–	–	–	(5 091)
Создание резерва под возможные потери по финансовым гарантиям и ипотечным сертификатам участия	(291)	–	–	–	–	(291)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение	5 737 226	(91 128)	64 641	–	(6 642)	5 704 097
Комиссионные расходы	(1 017 371)	(38 573)	(547)	–	–	(1 056 491)
Чистые доходы по операциям с торговыми ценными бумагами	–	–	(6 465)	–	–	(6 465)
Доход от признания государственной субсидии	692 357	–	–	–	–	692 357
Прочие доходы/(расходы)	(186 547)	234 429	13 382	–	6 267	67 531
Общехозяйственные и административные расходы	(1 280 054)	(255 890)	(80 012)	–	375	(1 615 581)
Прибыль сегмента до налогообложения	3 945 611	(151 162)	(9 001)	–	–	3 785 448
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	(791 940)	–	(791 940)
Чистая прибыль	3 945 611	(151 162)	(9 001)	(791 940)	–	2 993 508

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 30 июня 2013 г. (неаудированные данные)	321 586 295	5 609 099	3 288 577	(12 538 160)	317 945 811
На 31 декабря 2012 г.	301 021 088	7 110 880	1 741 746	(14 030 744)	295 842 970
Обязательства сегмента					
На 30 июня 2013 г. (неаудированные данные)	(195 089 380)	(3 579 615)	(265 781)	4 441 507	(194 493 269)
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 30 июня 2013 г. недвижимость для продажи, перешедшая в собственность группы после судебного производства по взысканию просроченной задолженности по ипотечным закладным в течение шести 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 2 409 711 тыс. рублей (2012 г.: 2 387 644 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2013 г. Группа признала прибыль от восстановления стоимости имущества до чистой стоимости реализации в составе отчета о совокупном доходе в сумме 422 тыс. рублей (30 июня 2012 г.: убыток 11 903 тыс. рублей).

5. Закладные

Закладные по ипотечным кредитам включают в себя следующие позиции:

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Закладные	200 462 998	192 400 726
Резерв под обесценение	(5 041 008)	(5 353 452)
Чистая сумма закладных	195 421 990	187 047 274

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 июня 2013 г. и создала резерв под обесценение в размере 5 041 008 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 353 452 тыс. рублей).

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	30 июня 2012 г. (неаудированные данные) тыс. рублей
Общая сумма резерва на 1 января (Создание)/восстановление за период	(5 353 452) 312 444	(5 364 167) (1 227 073)
Общая сумма резерва на 30 июня	(5 041 008)	(6 591 240)

Концентрация закладных

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 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 30 июня 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 605 810 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 697 363 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 1 383 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 1 372 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 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 3 073 251 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 2 975 853 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 7 070 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 817 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

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

По состоянию на 30 июня 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 4 408 906 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 931 944 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 15 923 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 19 407 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 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 6 555 206 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 6 292 710 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 26 079 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 28 266 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 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 6 636 151 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 7 889 271 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 11 841 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 11 463 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 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 6 222 928 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 867 847 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 25 931 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 34 761 тыс. рублей).

По состоянию на 30 июня 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 5 184 896 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 5 776 449). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 11 842 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

	По состоянию на 30 июня 2013 г. (неаудированные данные)			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
Закладные				
Закладные	1 889 184	1 185 747	8 775 000	11 849 931
Стабилизационные займы	119 464	63 056	724 097	906 617
Итого	2 008 648	1 248 803	9 499 097	12 756 548
	По состоянию на 31 декабря 2012 г.			
	30-90 дней	90-180 дней	более 180 дней	Итого
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 представлялись 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, оставшейся после удовлетворения требований первичных кредиторов по ипотечным кредитам. Группа установила перечень критериев для заемщиков, имеющих ипотечные кредиты Группы или других банков, соответствие которым необходимо для получения стабилизационного займа.

По состоянию на 30 июня 2013 г. балансовая стоимость стабилизационных займов, за вычетом резерва и убытка от первоначального признания, составила 812 547 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. 914 757 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2013 г. общая сумма стабилизационных займов составила 2 080 518 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. 2 164 774 тыс. рублей), и было отражено создание резерва под обесценение в сумме 93 465 тыс. рублей за шесть месяцев 2013 года (за шесть месяцев 2012 года было отражено восстановление резерва в сумме 6 342 тыс. рублей). При определении размера резерва под выданные стабилизационные займы Группа использует суждения, основанные на опыте в области ипотечного кредитования.

(в тысячах российских рублей)

7. Займы выданные

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием КБ «ДельтаКредит»	731 619	548 783
Финансирование банков по государственной программе «Стимул»	23 389 252	25 487 910
Финансирование банков под залог закладных	158 286	184 627
Финансирование в рамках реализации программы «Арендное жилье»	144 821	143 828
Финансирование в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	4 667 727	9 669 426
Ипотечные сертификаты участия с ипотечным покрытием	1 147 002	1 300 093
Дисконтные векселя	83 595	79 999
Общая сумма займов выданных	30 322 302	37 414 666
Резерв под обесценение займов по программе «Стимул»	(32 432)	(34 187)
Резерв под обесценение ипотечных сертификатов участия	(2 523)	(4 411)
Резерв под обесценение займов в рамках реализации программы ОАО «АИЖК» по приобретению облигаций с ипотечным покрытием	(7 900)	–
	30 279 447	37 376 068
Облигации с ипотечным покрытием	–	210 328
Ценные бумаги, отнесенные в категорию «займы и дебиторская задолженность, заложенные по договорам «репо»	–	210 328

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 30 июня 2013 г. Группа профинансировала по программе «Стимул» сорок один банк на общую сумму 23 389 252 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 25 487 910 тыс. рублей) в отношении которых был создан резерв под обесценение в размере 32 432 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 30 июня 2013 г. Группа профинансировала банки под залог закладных на общую сумму 158 286 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 30 июня 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 30 июня 2013 г. амортизированная стоимость займов составляет 4 667 727 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 9 669 426 тыс. рублей), сроком до 18 месяцев, под ставки от 9,00% до 9,90%. В отношении займов был создан резерв под обесценение в размере 7 900 тыс. рублей на отчетную дату (31 декабря 2012 г.: 0 рублей).

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 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 30 июня 2013 г. амортизированная стоимость ипотечных сертификатов участия «ИСУ-1» составляет 1 147 002 тыс. руб. (31 декабря 2012 г.: 1 300 093 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2013 г. резерв под обесценение ипотечных сертификатов «ИСУ – 1» составил 2 523 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 4 411 тыс. рублей).

(в тысячах российских рублей)

8. Инвестиции, удерживаемые до погашения

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	3 403 896	2 808 284
Облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ЮниКредит Банк»	662 770	666 523
Облигации с ипотечным покрытием Ипотечного агента «Европа 2012-1»	1 013 022	1 175 711
	5 079 688	4 650 518
Облигации с ипотечным покрытием ОАО «ВТБ-24»	–	589 563
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, заложенные по договорам «репо»	–	589 563

По состоянию на 30 июня 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

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации российских банков	59 964	95 589
Облигации российских компаний	124 553	143 800
Итого ценных бумаг, отнесенных в категорию переоцениваемых через прибыль или убыток	184 517	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

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Облигации с ипотечным покрытием	24 310 102	14 121 583
Прочие облигации	153 328	45 313
Итого ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи	24 463 430	14 166 896
Облигации с ипотечным покрытием	–	743 874
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, заложенные по договорам «репо»	–	743 874

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 30 июня 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	30 июня 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	2 029 892	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	4 061 452	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	3 005 921	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	3 024 308	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	6 054 861	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	10 020 060	10 000 000	10 020 895
A12	15 декабря 2013 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	11,75%	7 000 000	7 009 535	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	30 июня 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	3 978 541	3 900 001	3 979 128
A14	15 мая 2023 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,79%	3 850 001	3 956 168	3 850 001	3 896 651
A15	15 сентября 2028 г.	Плавающая ставка, выплачивается раз в полгода	10,91%	4 859 251	5 054 369	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	10 032 522	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	8 114 500	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	7 093 357	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	6 042 689	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	3 501 441	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	15 164 794	15 000 000	15 164 774

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Перво-начальная эффективная процентная ставка	30 июня 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	6 285 703	6 000 000	6 028 121
A25	1 октября 2023 г. – 20% выпуска; 1 октября 2024 г. – 30% выпуска; 1 октября 2026 г. – 50% выпуска.	7,75% выплачиваемый ежеквартально	7,99%	6 000 000	6 072 264	–	–
A26	1 ноября 2025 г. – 40% выпуска; 1 ноября 2027 г. – 40% выпуска; 1 ноября 2029 г. – 20% выпуска.	6,65% выплачиваемый ежеквартально	6,82%	6 000 000	6 004 394	–	–
Еврооб-лигации выпуск № 1	13 февраля 2018 г. – 100% выпуска Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение.	7,75% выплачиваемый раз в полгода	8,17%	15 000 000	15 353 145	–	–
ПИА АИЖК-А	Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 г.	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	182 845	183 286	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	262 920	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%	1 643 315	1 653 219	1 754 508	1 765 593
ВИА АИЖК-Б	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 г.	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,03%	590 300	598 150	–	–
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%	942 084	951 989	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	Окончательный договорной срок погашения – 20 ноября 2042 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,30%	5 485 364	5 636 366	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%	1 593 019	1 610 729	1 790 346	1 810 208

(в тысячах российских рублей)

11. Облигации выпущенные (продолжение)

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Первоначальная эффективная процентная ставка	30 июня 2013 г. (неаудированные данные)		31 декабря 2012 г.	
				Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
ИА 2011-1-A2/11	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2044 г.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,04%	796 510	700 765	895 111	779 958
ИА 2011-1-A1/12	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	2 851 626	2 876 638	3 175 000	3 200 653
ИА 2011-1-A2/12	Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 25 мая 2045 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение.	3,00%, выплачиваемый ежеквартально	3,03%	1 425 364	1 253 517	1 587 000	1 356 018
ИА 2011-2-A1	Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение.	8,25%, выплачиваемый ежеквартально	8,64%	1 639 833	1 644 470	2 940 741	2 928 349
ИА 2011-2-A2	Окончательный договорной срок погашения – 15 сентября 2043 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение.	6,00%, выплачиваемый ежеквартально	8,82%	1 350 000	1 360 676	–	–
ИА 2012-1-A1	Окончательный договорной срок погашения – 22 января 2044 г. Погашаются по мере погашения закладных, переданных в обеспечение.	9,00%, выплачиваемый ежеквартально	9,31%	3 874 011	3 939 764	5 130 350	5 206 997
				152 757 524	154 532 405	127 708 159	128 523 783

По состоянию на 30 июня 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 30 июня 2013 г. амортизированная стоимость составила 15 353 145 тыс. рублей.

В апреле и в июне 2013 года Группа выпустила корпоративные облигации серии А25 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей, А26 номинальной стоимостью 6 000 000 тыс. рублей и серии А27 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. рублей с фиксированной купонной ставкой. По состоянию на 30 июня 2013 г. облигации серии А27 номинальной стоимостью 4 000 000 тыс. рублей были выкуплены Группой и поэтому не отражены в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В апреле и мае 2013 года Группой были проданы в рынок облигации транша Б с ипотечным покрытием, выпущенные ЗАО «Второй ипотечный агент АИЖК». Номинальная стоимость облигаций, проданных третьим сторонам, составила 590 300 тыс. рублей.

В мае 2013 года Группой были проданы в рынок облигации транша А2, выпущенные ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» номинальной стоимостью 1 350 000 тыс. рублей с ипотечным покрытием.

(в тысячах российских рублей)

12. 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 30 июня 2013 г. амортизированная стоимость кредита составила 36 099 637 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 169 337 тыс. рублей (31 декабря 2012 г. – 737 565 тыс. рублей). Группа отразила доход от признания государственной субсидии в отчете о совокупном доходе за шесть месяцев 2013 года в размере 633 932 тыс. рублей (за шесть месяцев 2012 года – 692 357 тыс. рублей).

13. Акционерный капитал**Акционерный капитал**

Акционерный капитал Агентства по состоянию на 30 июня 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 30 июня 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:

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Акционерный капитал	95 859 543	95 859 543
Нераспределенная прибыль	27 601 261	25 165 358
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи	(8 820)	(9 310)
Неконтрольные доли участия	558	563
Итого собственных средств	123 452 542	121 016 154
Итого активов	317 945 811	295 842 970
Итого собственных средств в процентах от активов, %	39%	41%

14. Договорные и условные обязательства

В 2009 году Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР». По состоянию на 30 июня 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент МБРР» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 438 142 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г. – 583 179 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,4%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 24 104 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 ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

В декабре 2012 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1». По состоянию на 30 июня 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент БЖФ-1» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 890 026 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г. – 1 115 084 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,91%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 44 920 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: объем эмиссии 95%, сумма поручительств – 55 279 тыс. рублей). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

(в тысячах российских рублей)

14. Договорные и условные обязательства (продолжение)

В марте 2013 года Группа выпустила финансовое поручительство в отношении ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА». По состоянию на 30 июня 2013 г. стоимость ипотечных облигаций ЗАО «Ипотечный агент ФОРА» класса «А», обеспеченных поручительством Группы, составляет 818 823 тыс. рублей. По состоянию на 30 июня 2013 г. объем эмиссии, принадлежащей Группе, составляет 94,93%, таким образом, поручительства перед третьими лицами составляют 40 862 тыс. рублей (на 31 декабря 2012 г.: эмиссии не было). Данные ипотечные облигации обеспечены ипотечным покрытием, в состав которого входят закладные.

Договорные суммы условных финансовых обязательств представлены в следующей таблице.

	30 июня 2013 г. (неаудированные данные) тыс. рублей	31 декабря 2012 г. тыс. рублей
Договорные и условные финансовые обязательства		
Поручительства	109 886	87 383
Соглашение о фондировании и рефинансировании	9 321 933	9 221 349
Соглашение о приобретении облигаций с ипотечным покрытием	32 675 000	27 650 000
Обязательства по выкупу закладных	33 573 869	34 578 209
	75 680 688	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).

Начиная с сентября 2010 года Группой были утверждены четыре программы по приобретению облигаций с ипотечным покрытием, в соответствии с которыми Группа обязуется выкупать неразмещенные рыночным инвесторам объемы старших траншей облигаций с ипотечным покрытием у банков и компаний, планирующих выпустить облигации с ипотечным покрытием. Четвертая программа представляет собой базовые условия. По состоянию на 30 июня 2013 г. объем принятых и не исполненных в рамках соглашений обязательств по приобретению облигаций составляет 32 675 000 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 27 650 000 тыс. рублей). Выкуп будет происходить в течение 2013 и 2014 годов.

Обязательства по выкупу закладных представляют собой объем законтрактованных обязательств по выкупу закладных, 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 налоговых 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)

14. 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, перенесло 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.

15. 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.

	30 июня 2013 г.	31 декабря 2012 г.
	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем (неаудированные данные)	Всего операций с Правительством РФ, юр. лицами под его контролем
Денежные средства и их эквиваленты	3 017 841	3 418 186
Средства в кредитных учреждениях	3 364 208	10 060 900
Займы выданные	3 351 224	2 774 717
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	29 945	10 969
Инвестиционные ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 403 896	2 803 279
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	25 653	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	36 099 637	35 903 595
Прочие обязательства	169 337	737 565

(в тысячах российских рублей)

15. Операции со связанными сторонами (продолжение)

	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i>	<i>Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2012 г. тыс. рублей (неаудированные данные)</i>
Процентные доходы по средствам в кредитных учреждениях, находящихся в государственной собственности	441 039	1 634 832
Процентные доходы по займам, выданным компаниям, находящимся в государственной собственности	129 987	45 465
Процентные доходы по ценным бумагам, удерживаемым до погашения	146 379	147 164
Процентные доходы по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи	1 091	2 894
Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	1 066	2 067
Процентные расходы по кредитам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(71 043)	(42 093)
Процентные расходы по прочим заемным средствам, полученным от банков, находящихся в государственной собственности	(1 492 402)	(1 294 655)
Комиссионные расходы	(26 869)	(27 439)
Доходы от признания государственной субсидии	633 932	692 357

Облигации, выпущенные Группой общей номинальной стоимостью 114 939 898 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 103 667 471 тыс. рублей) обеспечены Государственными гарантиями Российской Федерации.

По состоянию на 30 июня 2013 г. амортизированная стоимость кредита полученного от Внешэкономбанка составила 36 099 637 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 35 903 595 тыс. рублей). Группа отразила государственную субсидию в составе прочих обязательств в размере 169 337 тыс. рублей (31 декабря 2012 г.: 737 565 тыс. рублей).

Расходы на аренду, включенные в общехозяйственные и административные расходы, в размере 24 454 тыс. рублей выплачены компании, находящейся в государственной собственности (за шесть месяцев 2012 года: 21 577 тыс. рублей).

Общий размер вознаграждений членам Правления и членам Наблюдательного Совета, признанный в отчетности за шесть месяцев 2013 года, включая заработную плату, премии и другие компенсации, составляет 45 784 тыс. рублей (за шесть месяцев 2012 года: 33 696 тыс. рублей).

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

16. 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)

16. 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:

30 июня 2013 г. (неаудированные данные)	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	153 328	24 310 102	24 463 430
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	184 517	–	184 517
	337 845	24 310 102	24 647 947
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)

16. 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.

	30 июня 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	14 652 192	14 652 191	–	6 577 256	6 577 256	–
Средства в кредитных учреждениях	42 333 087	42 333 087	–	38 594 717	38 594 717	–
Закладные	195 421 990	214 226 837	18 804 847	187 047 274	202 720 084	15 672 810
Стабилизационные займы выданные	812 547	812 547	–	914 757	914 757	–
Займы выданные	30 279 447	30 271 256	(8 191)	37 376 068	37 367 613	(8 455)
Инвестиционные ценные бумаги: - удерживаемые до погашения	5 079 688	5 125 551	45 863	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	288 578 951	307 421 469	18 842 518	276 704 355	292 409 879	15 705 524
Финансовые обязательства						
Облигации выпущенные	154 532 405	154 804 531	272 126	128 523 783	131 634 567	(3 110 784)
Кредиты банков	–	–	–	7 965 665	7 965 665	–
Прочие заемные средства	36 099 637	36 099 637	–	35 903 595	35 903 595	–
Итого обязательства	190 632 042	190 904 168	272 126	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.

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах. В случае некотируемых 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)

17. События, произошедшие после отчетной даты

В соответствии с решением общего собрания акционеров ОАО «АИЖК» от 08.07.2013 было изменено направление деятельности общества и фирменное наименование – ОАО «Агентство финансирования жилищного строительства». 16 июля 2013 года в Единый государственный реестр юридических лиц за государственным номером 2137747941868 внесена запись о государственной регистрации изменений, вносимых в учредительные документы Открытого акционерного общества «Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов».

В июле 2013 были проданы ипотечные ценные бумаги ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2011-2» класса «А2» в количестве 1 250 тыс. штук на сумму 1 253 450 тыс. рублей.

Уставный капитал ОАО «СК АИЖК» увеличен до 3 миллиардов рублей. Соответствующая запись о внесении изменений в учредительные документы ОАО «СК АИЖК» в связи с увеличением уставного капитала внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 12 августа 2013 года. Цель увеличения уставного капитала – обеспечение планов развития СК АИЖК в части поддержания необходимого соотношения риска к капиталу.

Moody's Investors Service 13.08.2013 присвоило ОАО «СК АИЖК» рейтинг финансовой устойчивости (РФУ) на уровне Ba1 (по международной шкале) и Aa1.ru (по национальной шкале). Рейтинг имеет стабильный прогноз.

Fitch Ratings 08.08.13 присвоило ОАО «СК АИЖК» рейтинг финансовой устойчивости страховщика («РФУ») «ВВ» и национальный РФУ «АА-(rus)». Прогноз по рейтингам – «Стабильный».

В июле 2013 года ОАО «АИЖК» были приобретены облигации с ипотечным покрытием ЗАО «ХМБ-1» класса «А» в количестве 1 484,692 тыс. штук на сумму 1 484 692 тыс. рублей и проданы облигации с ипотечным покрытием на предъявителя серии 09-ИП ЗАО «Коммерческий банк ДельтаКредит» на общую сумму 1 043 032 тыс. рублей.

В конце июля 2013 года между ОАО «АИЖК» и ОАО «Сбербанк России» было заключено два соглашения об открытии кредитных линий: генеральное соглашение об открытии возобновляемой рамочной кредитной линии с дифференцированными процентными ставками с лимитом в размере 20 000 000 тыс. рублей и сроком действия по 29 июля 2016 года и договор об открытии возобновляемой кредитной линии с максимальным лимитом в размере 25 000 000 тыс. рублей и сроком действия по 15 февраля 2015 года. Кредитные средства предоставляются ОАО «Сбербанк России» для осуществления текущей деятельности ОАО «АИЖК».