

Открытое акционерное общество
“Агентство по ипотечному
жилищному кредитованию”

Консолидированная промежуточная
сокращенная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2009 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов о проведении обзора консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации	3
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о совокупной прибыли	4
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет об изменениях в составе собственных средств	7
Пояснения к консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности	8-15



Закрытое акционерное общество "КПМГ"
123317 Россия, Москва
Пресненская набережная, 10
Комплекс "Башня на набережной"
Блок "С"

Телефон
Факс
Internet

+7 (495) 937 4477
+7 (495) 937 4400/99
www.kpmg.ru

Отчет независимых аудиторов

Наблюдательному Совету
Открытого акционерного общества "Агентство по ипотечному
жилищному кредитованию" (ОАО "АИЖК")

Отчет о проведении обзора консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации

Введение

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного промежуточного сокращенного отчета о финансовом положении ОАО "Агентство по ипотечному жилищному кредитованию" и его дочерних компаний (далее – "Группа") по состоянию на 30 июня 2009 года, а также соответствующих консолидированных промежуточных сокращенных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную выше дату, и краткого изложения других поясняющих примечаний (далее - "консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация"). Ответственность за подготовку и представление указанной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 "*Промежуточная финансовая отчетность*" несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в подготовке отчета по данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенного нами обзора.

Объем обзора

Мы проводили обзор в соответствии с Международным стандартом по проведению обзора 2410 "*Обзор промежуточной финансовой информации независимым аудитором юридического лица*". Обзор консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации включает направление запросов преимущественно лицам, ответственным за подготовку финансовой информации и ведение бухгалтерского учета, а также проведение аналитических и других обзорных процедур. По объему обзор значительно меньше, чем аудиторская проверка, проводимая в соответствии с Международными стандартами аудита, в связи с чем мы не можем быть уверены в том, что нам станут известны все существенные вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудиторской проверки. Соответственно, мы не выражаем мнения о достоверности прилагаемой консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации.

Вывод

По результатам проведения обзора мы не обнаружили фактов, на основании которых можно было бы сделать вывод о том, что прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая информация Группы по состоянию на 30 июня 2009 года и за шесть месяцев, закончившихся на указанную выше дату, подготовлена во всех существенных аспектах не в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 "*Промежуточная финансовая отчетность*".

ЗАО "КПМГ"

ЗАО "КПМГ"

11 сентября 2009 года

Пояснения	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Процентные доходы	8 314 475	4 458 987
Процентные расходы	(2 222 268)	(2 799 986)
Чистый процентный доход	6 092 207	1 659 001
Создание резерва под обесценение закладных	4 (2 134 655)	(213 557)
Создание резерва под обесценение стабилизационных кредитов	(32 104)	-
Создание резерва под возможные потери по финансовым гарантиям	4 5 017	4 958
Чистый процентный доход после создания резерва под обесценение	3 930 465	1 450 402
Комиссионные расходы	(644 424)	(457 805)
Чистые прочие доходы	4 415 132	67 283
	3 701 173	1 059 880
Общехозяйственные и административные расходы	(544 072)	(422 637)
Прибыль до налогообложения	3 157 101	637 243
Расходы по налогу на прибыль	(541 481)	(153 197)
Чистая прибыль	2 615 620	484 046

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность, представленная на страницах с 4 по 15, была одобрена к выпуску 11 сентября 2009 года.



 Семянка А.Н.
 Генеральный директор



 Чернышова Л.Б.
 Главный бухгалтер

Пояснения	30 июня 2009 года тыс. рублей (неаудированные данные)	31 декабря 2008 года тыс. рублей
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	43 741 439	54 487 354
Дебиторская задолженность сервисных агентов	26 808	122 466
Закладные	4	
- находящиеся в собственности Группы, необремененные залогом	62 274 364	52 413 638
- проданные, но признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении Группы	876 320	2 716 038
- обремененные залогом	19 910 304	21 505 847
Стабилизационные кредиты выданные	32 645	-
Прочие активы	158 563	128 683
Основные средства	265 749	276 502
Требования по отложенному налогу	846 784	450 432
Требования по текущему налогу на прибыль	-	7 341
Всего активов	128 132 976	132 108 301
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА		
Облигации выпущенные	5	44 620 359
Финансирование, обеспеченное залладными	4	2 737 655
Кредиты банков		8 183 351
Обязательства по текущему налогу на прибыль		-
Прочие обязательства	327 287	320 523
Всего обязательств	49 270 938	55 861 888
Собственные средства		
Акционерный капитал	75 859 543	14 359 543
Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал	-	60 000 000
Эмиссионный доход	-	1 500 000
Нераспределенная прибыль	3 002 490	386 870
Всего собственных средств к распределению акционеру материнской компании	78 862 033	76 246 413
Доля миноритарных акционеров	5	-
Всего собственных средств	78 862 038	76 246 413
Всего обязательств и собственных средств	128 132 976	132 108 301

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года тыс. рублей (неаудированные данные)	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года тыс. рублей (неаудированные данные)
Использование денежных средств в операционной деятельности	(6 428 861)	(1 969 165)
Использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(53 182)	(54 912)
(Использование)/поступление денежных средств от финансовой деятельности	(4 263 872)	1 999 715
Чистое снижение денежных и приравненных к ним средств	(10 745 915)	(24 362)
Денежные и приравненные к ним средства на начало года	54 487 354	3 742 735
Денежные и приравненные к ним средства на конец года	43 741 439	3 718 373

К распределению акционеру материнской компании

	Акционер- ный капитал	Оплаченный, но не зарегистриро- ванный акционерный капитал	Эмиссион- ный доход	Нераспреде- ленная прибыль	Всего	Доля миноритар- ных акционеров	Всего
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 31 декабря 2007 года	9 359 543	-	500 000	622 406	10 481 949	-	10 481 949
Чистая прибыль за период	-	-	-	484 046	484 046	-	484 046
Остаток по состоянию на 30 июня 2008 года (неаудированные данные)	9 359 543	-	500 000	1 106 452	10 965 995	-	10 965 995
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года	14 359 543	60 000 000	1 500 000	386 870	76 246 413	-	76 246 413
Чистая прибыль за период	-	-	-	2 615 620	2 615 620	-	2 615 620
Акции, выпущенные и зарегистрированные в 2009 году	61 500 000	(60 000 000)	(1 500 000)	-	-	5	5
Остаток по состоянию на 30 июня 2009 года (неаудированные данные)	75 859 543	-	-	3 002 490	78 862 033	5	78 862 038

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 находится в собственности Федерального агентства по управлению федеральным имуществом, представляющего Правительство Российской Федерации.

Настоящая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года, включает в себя финансовые отчетности Агентства, консолидируемой дочерней компании Открытое акционерное общество "Агентство по реструктуризации ипотечных жилищных кредитов" и консолидируемых компаний специального назначения: Закрытое акционерное общество "Первый ипотечный Агент АИЖК", Закрытое акционерное общество "Второй ипотечный Агент АИЖК", Закрытое акционерное общество "Ипотечный агент АИЖК 2008-1" и Ипотечный закрытый паевой инвестиционный фонд "Второй ипотечный" (далее совместно - "Группа").

Группа осуществляет свою деятельность в отрасли, характеризующейся отсутствием значительных сезонных и циклических изменений величины операционных доходов в течение финансового года.

Основной источник финансирования Группы - размещение облигаций. По состоянию на 30 июня 2009 года 90 % выпущенных Группой облигаций обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации (31 декабря 2008 года: 87%).

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

Все доходы Группа получает от осуществления деятельности на территории Российской Федерации.

Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации

За последние годы Российская Федерация пережила период политической и экономической нестабильности, которая оказала и может продолжать оказывать значительное влияние на операции предприятий, осуществляющих деятельность в Российской Федерации. Вследствие этого, осуществление финансово-хозяйственной деятельности в Российской Федерации связано с рисками, которые нетипичны для стран с рыночной экономикой. Кроме того, недавнее падение рынка ценных бумаг и кредитного рынка привело к неустойчивости экономической обстановки в Российской Федерации. Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность". Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех данных, представление которых требуется для полной финансовой отчетности, и должна рассматриваться вместе с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 2008 год, поскольку данная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность представляет собой обновленные данные в дополнение к ранее представившейся финансовой информации.

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи, отраженных по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления данных консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль. Российский рубль был выбран руководством Группы в качестве функциональной валюты Агентства и его дочерних компаний, так как российский рубль наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все данные, относящиеся к финансовой информации, представленные в российских рублях, были округлены с точностью до целых тысяч российских рублей.

Использование оценок и суждений

Руководство использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств и раскрытия условных активов и обязательств при подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности наиболее важные суждения, сделанные руководством при применении принципов учетной политики Группы, а также основные источники оценки неопределенности остались неизменными по сравнению с теми, которые использовались при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2008 год.

Информация о наиболее важных суждениях, сделанных в отношении оценки обесценения закладных, представлена в Пояснении 4.

3 Основные принципы учетной политики

В ходе подготовки настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа использовала те же принципы учетной политики, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2008 год, за исключением изменений в МСФО, описанных ниже.

Начиная с 1 января 2009 года Группа применяет МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" (пересмотренный), который определяет, каким образом предприятие должно представлять в финансовой отчетности изменения в собственных средствах, отличные от тех, которые возникают в результате операций с собственниками, а также прочие изменения в собственных средствах, и вводит прочие требования в отношении представления информации в финансовой отчетности.

Ряд прочих поправок к МСФО вступили в действие 1 января 2009 года, и, начиная с указанной даты, Группа применяет указанные поправки. Данные изменения в МСФО не оказывают значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Закладные

Обесценение закладных

Группа провела анализ портфеля закладных на предмет обесценения на коллективной основе по состоянию на 30 июня 2009 года и 31 декабря 2008 года и создала резерв под обесценение в размере 5 016 554 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 881 899 тыс. рублей). В данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности закладные отражены за вычетом резерва под обесценение.

	30 июня 2009 года	31 декабря 2008 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Общая сумма закладных	88 077 542	79 517 422
Резерв под обесценение	(5 016 554)	(2 881 899)
Чистая сумма закладных	83 060 988	76 635 523

Анализ изменения резерва под обесценение закладных

	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года	Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года
	тыс. рублей	тыс. рублей
Сумма резерва по состоянию на 1 января	2 881 899	675 783
Создание резерва под обесценение	2 134 655	213 557
Сумма резерва по состоянию на 30 июня	5 016 554	889 340

По состоянию на 30 июня 2009 года общая сумма закладных, по которым была просрочена оплата по одному или более ежемесячным платежам, составила 12 143 648 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 6 981 636 тыс. рублей).

Анализ по срокам задолженности просроченных закладных по состоянию на 30 июня 2009 года представлен ниже.

	Основной долг	Проценты	Итого
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Просроченные на срок менее 90 дней	2 314 479	53 487	2 367 966
Просроченные на срок от 90 до 180 дней	2 552 984	108 244	2 661 228
Просроченные на срок более 180 дней	6 259 246	855 208	7 114 454
Всего	11 126 709	1 016 939	12 143 648

Анализ по срокам задолженности просроченных закладных по состоянию на 31 декабря 2008 года представлен ниже.

	Основной долг	Проценты	Итого
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Просроченные на срок менее 90 дней	2 051 204	45 548	2 096 752
Просроченные на срок от 90 до 180 дней	1 289 358	53 254	1 342 612
Просроченные на срок более 180 дней	3 143 055	399 217	3 542 272
Всего	6 483 617	498 019	6 981 636

Руководство Группы использовало свое профессиональное суждение для оценки потерь от обесценения по состоянию на 30 июня 2009 года. Руководство Группы оценивает величину потерь от обесценения по состоянию на 30 июня 2009 года в сумме разницы между приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, ожидаемых от реализации обеспечения и дисконтированных по первоначальной процентной ставке по закладным, и балансовой стоимостью закладных, с учетом

вероятности того, что просроченные закладные не будут погашены заемщиками и потребуются реализация обеспечения. Следующие ключевые предположения были использованы при оценке потерь от обесценения:

- Руководство считает, что исторические данные о миграции просроченных закладных позволяют с достаточной степенью достоверности оценить сумму обесценения.

- Руководство Группы предполагает, что при продаже заложенного обеспечения потребуется дисконт до 30% к первоначально оцененной стоимости жилого имущества, проиндексированной в соответствии с изменениями стоимости имущества с момента выдачи закладной.

Поскольку предоставление ипотечных кредитов физическим лицам является относительно новым направлением на рынке финансовых услуг Российской Федерации, у Группы и в отрасли в целом имеется достаточно ограниченный опыт в данной области, на основании которого было бы возможно рассчитать резерв под потери от обесценения. Изменения в указанных оценках могут повлиять на величину резерва под обесценение закладных.

Закладные, переданные третьим лицам или обремененные залогом

Переданные закладные, признаваемые в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 30 июня 2009 года в консолидированном отчете о финансовом положении Группы отражены закладные, переданные Группой третьим лицам, в размере 887 849 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 737 655 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение данных закладных в размере 11 530 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 21 617 тыс. рублей). В соответствии с условиями указанной передачи Агентство продолжает обслуживать переданные закладные и обязано выкупить закладные в случае дефолта закладных, а также в ряде других случаев. Руководство считает, что по состоянию на отчетную дату Группой не были переданы основные риски, связанные с переданными закладными, и, следовательно, указанная передача не является основанием для прекращения признания закладных в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Соответствующие обязательства перед приобретателями переданных закладных в размере 887 849 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 737 655 тыс. рублей) были признаны в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности как финансирование, обеспеченное закладными.

Процентные доходы по переданным закладным в размере 136 431 тыс. рублей были включены в процентные доходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года: 236 222 тыс. рублей). Процентные расходы по финансированию, обеспеченному закладными, в размере 121 067 тыс. рублей были включены в процентные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года (шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2008 года: 210 015 тыс. рублей).

В марте 2009 года Группа выкупила переданные закладные в размере 1 687 772 тыс. рублей с дисконтом к их балансовой стоимости. В результате указанного выкупа обязательства Группы, обеспеченные закладными, были уменьшены на аналогичную величину, и Группа признала прибыль в размере 78 260 тыс. рублей в составе прочих доходов.

Проданные закладные, по которым прекращено признание в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

По состоянию на 30 июня 2009 года Группа сохраняет обязательство по обратному выкупу дефолтных закладных, проданных Группой третьим лицам, для которых выполняются критерии прекращения признания в соответствии с МСФО. Группа признала резерв под обязательство по обратному выкупу дефолтных закладных в размере 14 087 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 19 104 тыс. рублей). По состоянию на 30 июня 2009 года общая стоимость проданных Группой закладных, для которых выполняются критерии прекращения признания в соответствии с МСФО, составляет 2 860 954 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 3 177 371 тыс. рублей).

Закладные, обремененные залогом

По состоянию на 30 июня 2009 года общая стоимость закладных, переданных Агентством Закрытому акционерному обществу "Первый ипотечный агент АИЖК", которое является консолидируемой компанией

специального назначения, составляет 1 827 369 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 018 727 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 6 286 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 6 572 тыс. рублей). Соответственно, указанные закладные отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Закладные, переданные Агентством Закрытому акционерному обществу "Первый ипотечный агент АИЖК", обременены залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом "Первый ипотечный агент АИЖК".

По состоянию на 30 июня 2009 года общая стоимость закладных, переданных Агентством Закрытому акционерному обществу "Второй ипотечный агент АИЖК", которое является консолидируемой компанией специального назначения, составляет 7 985 481 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 8 661 692 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение указанных закладных в размере 32 698 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 30 444 тыс. рублей). Соответственно, указанные закладные отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Закладные, переданные Агентством Закрытому акционерному обществу "Второй ипотечный агент АИЖК", обременены залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом "Второй ипотечный агент АИЖК".

По состоянию на 30 июня 2009 года общая стоимость закладных, переданных Агентством Закрытому акционерному обществу "Ипотечный агент АИЖК 2008-1", которое является консолидируемой компанией специального назначения, составляет 10 210 002 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 10 907 123 тыс. рублей). Группой был создан резерв под обесценение данных закладных в размере 73 564 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 44 679 тыс. рублей). Соответственно, указанные закладные отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы. Закладные, переданные Агентством Закрытому акционерному обществу "Ипотечный агент АИЖК 2008-1", обременены залогом в качестве обеспечения по облигациям с ипотечным покрытием, которые были выпущены Закрытым акционерным обществом "Ипотечный агент АИЖК 2008-1".

5 Облигации выпущенные

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 30 июня 2009 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A2	1 февраля 2010 года	11,0%, выплачиваемый раз в полгода	11,53%	1 500 000	1 565 197
A3	15 октября 2010 года – 40% выпуска	9,4%, выплачиваемый ежеквартально	9,96%	900 000	915 285
A4	1 февраля 2012 года	8,7%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	909 636
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 226 304
A6	15 июля 2011 года – 20% выпуска; 15 июля 2013 года – 40% выпуска; 15 июля 2014 года – 40% выпуска	7,4%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	2 500 000	2 531 179
A7	15 октября 2013 года – 50% выпуска; 15 июля 2015 года – 25% выпуска; 15 июля 2016 года – 25% выпуска	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	4 000 000	4 055 679

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A8	15 июня 2012 года – 40% выпуска; 15 марта 2014 года – 30% выпуска; 15 июня 2017 года – 15% выпуска; 15 июня 2018 года – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 года	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	5 000 000	5 005 055
A9	15 февраля 2013 года – 40% выпуска; 15 февраля 2015 года – 20% выпуска; 15 февраля 2016 года – 20% выпуска; 15 февраля 2017 года – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 года	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 034 976
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый раз в полгода	8,34%	6 000 000	6 048 581
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска	8,2%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 010 149
ПИА АИЖК транш "А"	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	1 459 570	1 415 422
ПИА АИЖК транш "Б"	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,5%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	256 903
ВИА АИЖК транш "А"	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 года	8,5%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	2 322 779	2 360 716
				42 046 349	42 335 082

Все выпущенные облигации имеют фиксированную купонную ставку.

Облигации выпусков А2 и А3 полностью обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации, облигации выпусков А4, А5, А6, А7, А8, А9, А10 и А11 обеспечены гарантиями Правительства Российской Федерации в части основного долга.

В 2007 году ЗАО "Первый ипотечный агент АИЖК" (ПИА АИЖК), которое является консолидируемой компанией специального назначения, выпустило облигации с ипотечным покрытием, обеспеченные пакетом залладных. 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 промежуточной

сокращенной 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 30 июня 2009 года облигации с ипотечным покрытием были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 1 821 083 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 2 012 155 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" (ВИА АИЖК), которое является консолидируемой компанией специального назначения. Часть транша "А" указанных облигаций с ипотечным покрытием была продана третьим сторонам, а все прочие облигации с ипотечным покрытием общей номинальной стоимостью 5 845 050 тыс. рублей были выкуплены Группой, и поэтому не были отражены в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной 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. Держатели облигаций с ипотечным покрытием транша "А" имеют право на досрочное погашение облигаций 30 июля 2009 года. Данное право было реализовано держателями облигаций с ипотечным покрытием 30 июля 2009 года, и облигации были выкуплены Агентством. По состоянию на 30 июня 2009 года облигации с ипотечным покрытием были обеспечены пакетом закладных балансовой стоимостью 7 952 783 тыс. рублей (31 декабря 2008 года: 8 631 248 тыс. рублей).

В конце декабря 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" (ИА 2008-1 АИЖК), которое является консолидируемой компанией специального назначения. Оба транша указанных облигаций с ипотечным покрытием были выкуплены Группой, и поэтому не отражены в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Облигации, включенные в транш А, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и фиксированную ставку купона. Облигации, включенные в транш Б, имеют окончательный договорной срок погашения 20 февраля 2041 года и плавающую ставку купона.

Выпущенные Группой облигации по состоянию на 31 декабря 2008 года состоят из следующих выпусков:

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A2	1 февраля 2010 года	11,00%, выплачиваемый раз в полгода	11,53%	1 500 000	1 565 121
A3	15 апреля 2009 года – 30% выпуска; 15 октября 2010 года – 40% выпуска	9,40%, выплачиваемый ежеквартально	9,96%	1 575 000	1 602 672
A4	1 февраля 2012 года	8,70%, выплачиваемый ежеквартально	9,15%	900 000	909 109
A5	15 июля 2011 года – 40% выпуска; 15 октября 2012 года – 60% выпуска	7,35%, выплачиваемый ежеквартально	7,69%	2 200 000	2 226 109
A6	15 июля 2011 года – 20% выпуска; 15 июля 2013 года – 40% выпуска; 15 июля 2014 года – 40% выпуска	7,40%, выплачиваемый ежеквартально	7,70%	2 500 000	2 530 929
A7	15 октября 2013 года – 50% выпуска; 15 июля 2015 года – 25% выпуска; 15 июля 2016 года – 25% выпуска	7,68%, выплачиваемый ежеквартально	7,95%	4 000 000	4 055 931
A8	15 июня 2012 года – 40% выпуска; 15 марта 2014 года – 30% выпуска; 15 июня 2017 года – 15% выпуска; 15 июня 2018 года – 15% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 марта 2014 года	7,63%, выплачиваемый ежеквартально	7,91%	5 000 000	5 005 248

Номер выпуска	Срок погашения	Ставка купона и период купона	Эффективная процентная ставка	Номинал тыс. рублей	Балансовая стоимость тыс. рублей
A9	15 февраля 2013 года – 40% выпуска; 15 февраля 2015 года – 20% выпуска; 15 февраля 2016 года – 20% выпуска; 15 февраля 2017 года – 20% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 февраля 2015 года	7,49%, выплачиваемый ежеквартально	7,76%	5 000 000	5 034 101
A10	15 ноября 2014 года – 50% выпуска; 15 ноября 2016 года – 25% выпуска; 15 ноября 2018 года – 25% выпуска. Группа имеет право досрочно погасить облигации 15 ноября 2016 года	8,05%, выплачиваемый раз в полгода	8,34%	6 000 000	6 047 955
A11	15 сентября 2015 года – 30% выпуска; 15 сентября 2016 года – 20% выпуска; 15 сентября 2017 года – 20% выпуска; 15 сентября 2018 года – 10% выпуска; 15 сентября 2019 года – 10% выпуска; 15 сентября 2020 года – 10% выпуска.	8,20%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	10 000 000	10 011 377
ПИА АИЖК транш "А"	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	6,94%, выплачиваемый ежеквартально	8,50%	1 641 023	1 590 268
ПИА АИЖК транш "Б"	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 февраля 2039 года	9,50%, выплачиваемый ежеквартально	10,66%	264 000	256 454
ВИА АИЖК транш "А"	Погашаются по мере погашения залладных, переданных в обеспечение. Окончательный договорной срок погашения – 15 марта 2040 года	8,50%, выплачиваемый ежеквартально	8,56%	3 742 114	3 785 085
				44 322 137	44 620 359

6 Соотношение величины собственных средств и совокупной величины активов

Соотношение величины собственных средств Группы и совокупной величины активов Группы по состоянию на 30 июня 2009 года может быть представлено следующим образом.

	30 июня 2009 года (неаудированные данные)	31 декабря 2008 года
Акционерный капитал, тыс. рублей	75 859 543	14 359 543
Оплаченный, но не зарегистрированный акционерный капитал	-	60 000 000
Эмиссионный доход, тыс. рублей	-	1 500 000
Нераспределенная прибыль, тыс. рублей	3 002 490	386 870
Всего собственных средств к распределению акционеру материнской компании	78 862 033	76 246 413
Доля миноритарных акционеров	5	-
Всего собственных средств	78 862 038	76 246 413
Всего активов, тыс. рублей	128 132 976	132 108 301
Отношение собственных средств к активам, %	61,5%	57,7%