



Развитие рынка ипотечного жилищного кредитования и деятельность АИЖК

Аналитический центр АИЖК
Выпуск №3, 2015 год

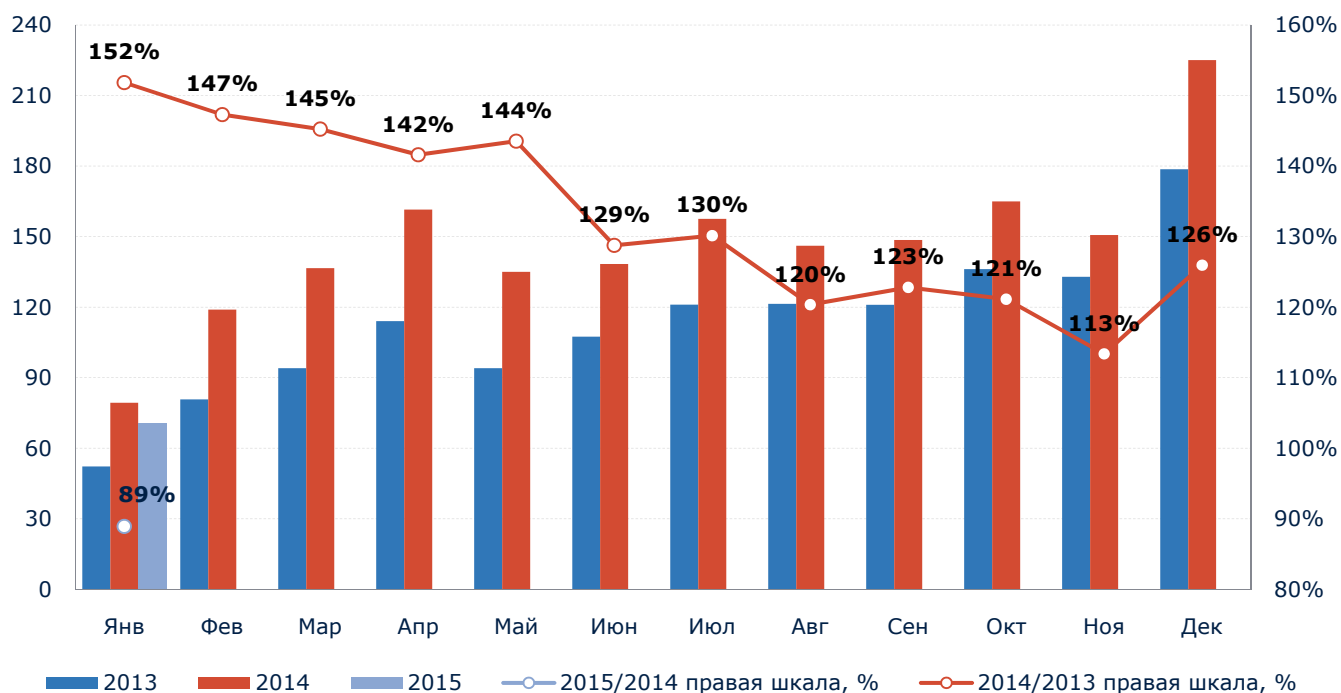
Оглавление

Обзор рынка жилья и ипотечного кредитования в России в январе 2015 года	3
Деятельность ОАО «АИЖК»	7

Обзор рынка жилья и ипотечного кредитования в России в январе 2015 года

По данным Банка России, в январе 2015 года выдано 43 025 ипотечных кредитов на общую сумму 70,5 млрд рублей, что составляет порядка 90% от уровня января 2014 года как в количественном, так и в денежном выражении. Средняя сумма рублевого кредита составила 1,63 млн рублей по сравнению с 1,73 млн рублей по итогам 2014 года.

Рис. 1: Динамика объёма выдачи ипотечных кредитов (млрд руб.) и годовые темпы роста (%) в 2013-2015 гг., ежемесячно

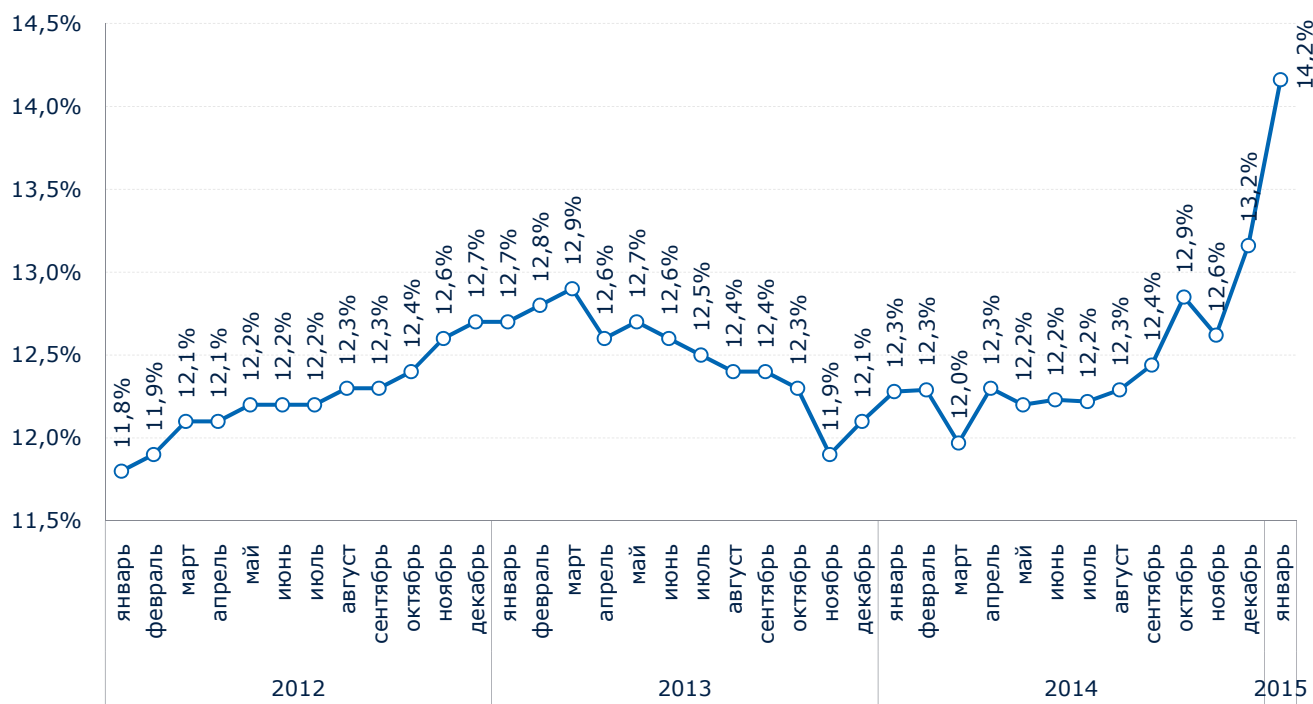


Источник: Банк России, расчёты АИЖК

Средневзвешенная ставка выдачи в январе 2015 года составила 14,2% годовых, что является максимальным значением с 2010 года.

Следует отметить, что приведенная статистика включает в себя кредиты, выданные в январе 2015 года, но одобрение по которым было получено в конце прошлого года.

Рис. 2: Ставки по ипотечным кредитам в рублях, выданным в течение месяца в 2011 – 2014 гг., % годовых



Примечание: по оценкам АИЖК, anomalно низкие значения месячной ставки выдачи в ноябре 2013 г. и марте 2014 г. явились следствием допущенных отдельными банками неточностей при заполнении форм отчетности и округлений. Фактические ставки выдачи составляли, по оценкам АИЖК, около 12,1 – 12,2% в ноябре 2013 г. и около 12,2 – 12,3% в марте 2014 г.
 Источник: Банк России

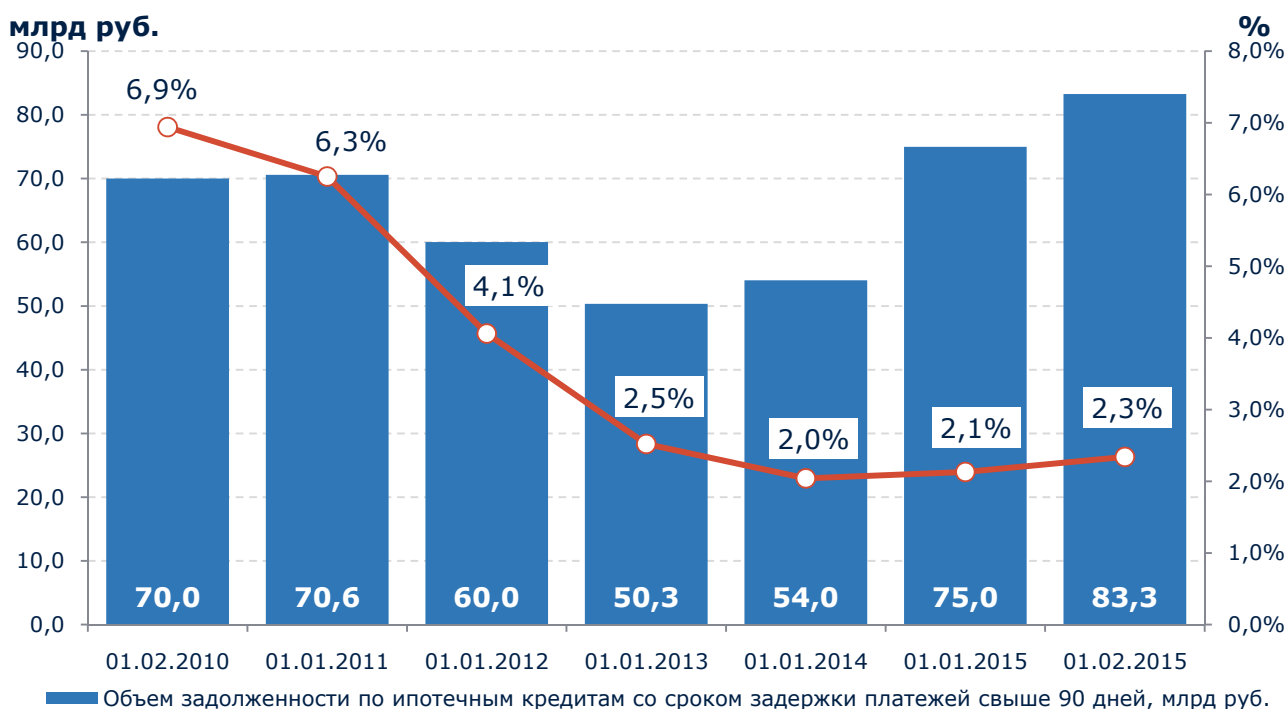
В январе-феврале 2015 года минимальные ставки по ипотечным программам банков составляли 14,5 – 16% (за исключением отдельных совместных акций с застройщиками на приобретение жилья в конкретных жилых комплексах), что, вероятно, повлияет на дальнейший рост ставок выдачи в статистике Банка России. Ряд банков, ранее повысивших ставки по ипотеке до запретительных значений, в начале 2015 года снизили ставки до уровня основных участников рынка (15-17%).

Утвержденная в середине марта 2015 года программа субсидирования процентных ставок по ипотечным кредитам на приобретение строящегося жилья или жилья в новостройке позволит поддержать как рынок ипотеки, так и отрасль жилищного строительства. В рамках программы для заемщика, приобретающего жилье на этапе строительства или в новостройке, ставка по ипотечному кредиту не будет превышать 12% годовых в рублях.

В целом, ипотека остается самым благополучным сегментом кредитования населения. Так, объемы выдачи потребительских (не ипотечных) кредитов в январе 2015 года снизились на 42,4% по сравнению с январем 2014 года, в то время как объемы выдачи ипотечных кредитов снизились только на 11,1%. Доля выдачи ипотечных кредитов в общем объеме кредитования физических лиц по итогам января 2015 года выросла на 6,4 п.п. (по сравнению с аналогичным периодом 2014 г.) и достигла рекордного значения в 21,2%.

Качество ипотечного портфеля начало снижаться, как предупреждало АИЖК ранее: общий объем ипотечных ссуд без единого просроченного платежа снизился за месяц на 1,1 п.п. до уровня 94,4%, а доля потенциально проблемных кредитов (кредиты с просроченными платежами на срок от 1 до 90 дней) выросла в январе с 2,4% до 3,3%. Доля кредитов с просроченными платежами свыше 90 дней за месяц увеличилась на 0,2 п.п. и составила 2,3%. В денежном выражении такая просроченная задолженность выросла на 8,3 млрд рублей (+49% к январю 2014 года), что больше темпов прироста ипотечного портфеля (+32,7%). Эта тенденция сохранится и в дальнейшем.

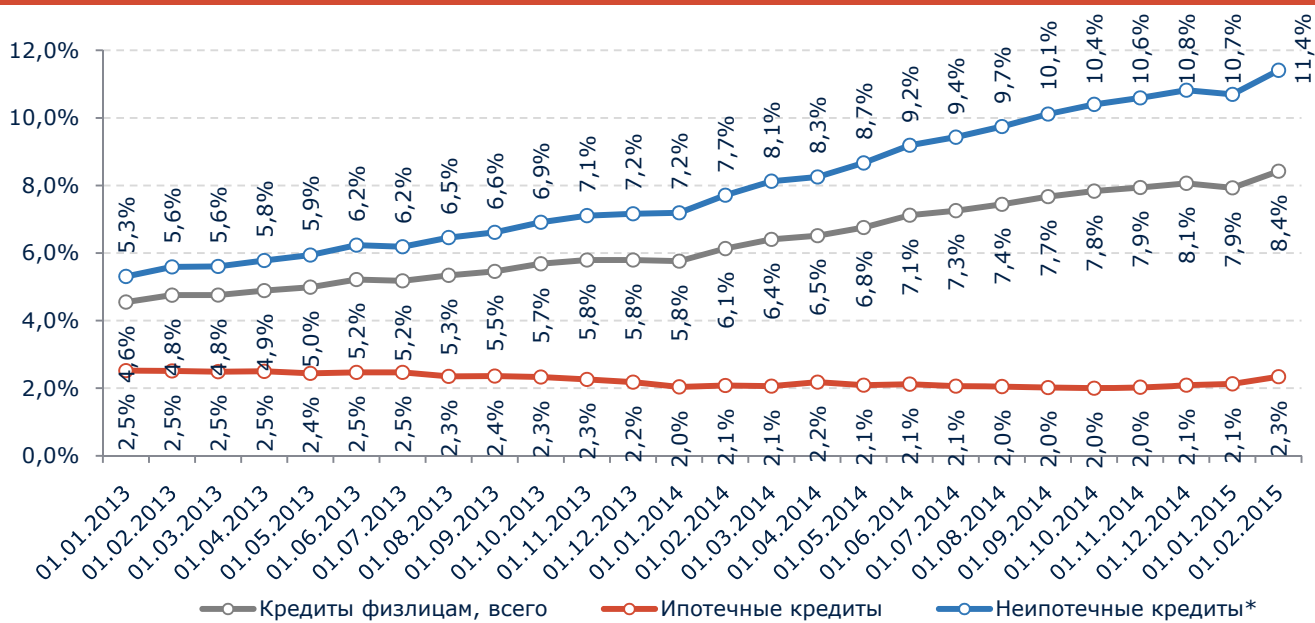
Рис. 3: Структура просроченной задолженности по срокам задержки платежей в 2012-2015 гг., %



Источник: Банк России, расчёты АИЖК

Кроме того, ипотечные кредиты остаются более качественным активом по сравнению с другими потребительскими кредитами: доля ипотечных ссуд со сроком задержки платежей более 90 дней составляет 2,3% по сравнению с 11,4% по иным ссудам населению.

Рис. 4: Доля просроченной задолженности (90+ дней) по кредитам, предоставленным физическим лицам, в общем объеме накопленной задолженности в 2013 – 2015 гг., %



* Оценка АИЖК

Источник: Банк России, расчёты АИЖК

Следует отметить, что нестабильность на финансовом рынке пока не отразилась на вводе жилья. Так, в целом по России в январе 2015 года было введено 6 189,7 млн кв. м (+34,0% по отношению к январю 2014 года). При этом ввод индустриального жилья составил 3 481,8 млн кв. м (+27,7% по отношению к январю 2014 года), а населением было построено за счет собственных и заемных средств 2 707,9 млн кв. м (+43,0% по отношению к январю 2014 года). Очевидно, что в первом полугодии 2015 года будут достраиваться объекты, профинансированные ранее. Поскольку в 2014 году в продажах новостроек ипотека составляла 40-80%, наблюдаемое падение ипотеки сильно отразится на застройщиках. По данным некоторых представителей отрасли, доля ипотечных сделок в продажах в январе упала на 30-50%. Запуск программы субсидирования ставок по ипотечным кредитам стал стимулом для роста числа заявок на кредиты до уровня прошлого года. Пока лимит в рамках программы субсидирования не будет выбран, доля ипотеки в продаже новостроек будет, как минимум, на уровне прошлого года и даже выше, поскольку ставка для заемщика в 12% (а по отдельным совместным с застройщиками программам – от 9-10%) ниже уровня ставок прошлого года (12,5%).

Деятельность ОАО «АИЖК»

Программа «Жилье для российской семьи»

Основные условия программы «Жилье для российской семьи», реализуемой в рамках государственной программы Российской Федерации «Обеспечение доступным и комфортным жильем и коммунальными услугами граждан Российской Федерации», были утверждены Постановлением Правительства РФ от 5 мая 2014 года №404. В соответствии с ней, до 1 июля 2017 года предполагается построить 25 млн кв. м жилья экономического класса, дополнительно к ранее запланированным объемам ввода жилой недвижимости. Квадратный метр такого жилья должен будет продаваться по цене ниже рыночной на 20% и не выше 35 тысяч рублей. Механизм реализации программы предполагает оказание поддержки застройщикам в рамках обеспечения земельных участков инженерной инфраструктурой посредством инфраструктурных облигаций АИЖК в размере до 4 тыс. руб. за 1 кв. м.

В рамках реализации программы «Жилье для российской семьи» на 16 марта 2015 г. 64 субъекта заключили соглашение об обеспечении строительства жилья экономического класса объектами инженерно-технического обеспечения. Из них в 62 субъектах приняты нормативно-правовые акты по порядку отбора земельных участков, застройщиков, проектов.

Кроме того, на 6 марта 2015 года в 60 субъектах были приняты нормативно-правовые акты, устанавливающие перечень категорий граждан, имеющих право на приобретение жилья экономического класса в рамках программы, порядок формирования органами местного самоуправления списков граждан, определение органа или организации, уполномоченной на ведение сводного реестра граждан, и порядок его ведения.

Программа стимулирования кредитования жилищного строительства («Стимул»)

В рамках программы «Стимул» («Программа по стимулированию предоставления кредитов на цели строительства и приобретения жилья»), по состоянию на 1 марта 2015 года АИЖК приняты действующие обязательства по предоставлению займов банкам, кредитующим проекты строительства жилья, на общую сумму 51,4 млрд руб. Всего с начала действия программы (01.10.2009 г.) Агентством заключено соглашений на 121 млрд руб., по которым предусматривается строительство 6,9 млн кв. м жилых помещений (общая площадь зданий - 10,2 млн кв. м). Доля финансирования, предоставленного Агентством, составила 56% от общей суммы кредитования банками проектов строительства жилья в рамках данной программы (72,1 млрд руб. из 128,7 млрд руб.).

Программа «Арендное жилье»

Агентство продолжает реализовывать программу «Арендное жилье», предусматривающую кредитование юридических лиц на приобретение жилья для предоставления внаем. По состоянию на 1 марта 2015 года АИЖК приняты обязательства на общую сумму 1 753 млн руб. (жилая площадь арендного жилья по заключенным соглашениям - 59,6 тыс. кв. м, из которых уже построено 49,9 тыс. кв. м). По продукту «Арендное жилье» выкуплено закладных на общую сумму 866 млн руб. При этом общая сумма кредитования банками приобретения объектов арендного жилья в рамках продукта - 868 млн руб.

Пилотный проект «Наем с правом выкупа» для помощи заемщикам АИЖК, оказавшимся в сложной жизненной ситуации

Агентство совместно с дочерней компанией ОАО «АФЖС» запустило пилотный проект оказания помощи заемщикам АИЖК, которые не имеют возможности исполнять обязательства по ипотечному кредиту, но нацелены сохранить свою квартиру. В рамках

пилотного проекта АФЖС будет выкупать у заемщиков Агентства недвижимость по рыночной цене. При этом у заемщика и членов его семьи сохраняется право проживать и использовать квартиру на условиях долгосрочного найма и в будущем выкупить ее обратно по зафиксированной цене. За счет средств от продажи квартиры Агентство полностью погашает долг заемщика по ипотечному кредиту, тем самым прекращая рост просроченной задолженности и суммы пеней по нему.

Цена покупки недвижимости, а также ежемесячный платеж по найму для года, в котором заключается договор найма с правом выкупа, определяется на основании данных о рыночной стоимости из отчета об оценке независимого оценщика, затраты на услуги которого берет на себя АФЖС.

Ежемесячный платеж по найму индексируется ежегодно на сумму, не превышающую ставки индекса потребительских цен. Цена, по которой заемщик в дальнейшем может обратно выкупить квартиру, каждый год определяется как первоначальная цена приобретения, увеличенная на прогнозный индекс потребительских цен, накопленный с даты покупки и до предполагаемой даты обратного выкупа.

Развитие вторичного рынка ипотеки

В целях развития вторичного рынка ипотеки Агентство реализует программу по приобретению жилищных облигаций с ипотечным покрытием, в рамках которой осуществляется выкуп старших выпусков ипотечных облигаций участников рынка и предоставляется возможность заранее согласовать объем и параметры ИЦБ, которые будут выкуплены АИЖК. По состоянию на 1 марта 2015 года объем заключенных контрактов на выкуп старших выпусков жилищных облигаций с ипотечным покрытием составил 37,8 млрд руб. со сроком исполнения в период с марта 2015 по июнь 2016 года. В рамках программ размещено 24 выпуска на сумму 85,6 млрд руб.

Агентство также предоставляет участникам рынка промежуточное финансирование (целевые займы) на накопление ипотечного покрытия и завершение сделки секьюритизации, а также поручительства по ипотечным ценным бумагам третьих лиц. По состоянию на 1 марта 2015 года совокупный объем предоставленных целевых займов составил 37,1 млрд руб., текущая задолженность – 12,5 млрд руб.

По программе предоставления поручительств по ипотечным ценным бумагам третьих лиц с сентября 2009 года по 1 марта 2015 года было предоставлено 12 поручительств на общую сумму 75,7 млрд руб.

Общий объем сделок секьюритизации, в которых Агентство предоставляет услугу «Резервный сервис», по состоянию на 1 марта 2015 года превысил 72 млрд руб. В частности, в январе – феврале 2015 года Агентство выступило в роли резервного сервисера в 2 сделках секьюритизации общим объемом 6,3 млрд руб.

Агентство через свою дочернюю компанию СК АИЖК предоставляет услугу «Страхование финансового риска кредитора/займодавца». Страхование финансовых рисков не только обеспечивает снижение уровня потерь кредитора, но и способствует защите интересов инвесторов – держателей ИЦБ, поскольку обеспечивает получение ими купона и основной суммы долга по облигациям, если денежных средств, вырученных от реализации недвижимого имущества (предмета ипотеки), окажется недостаточно. Использование ипотечного страхования позволяет повысить качество ипотечного покрытия в выпусках ИЦБ.

Всего за январь-февраль 2015 года было осуществлено пять выпусков жилищных облигаций с ипотечным покрытием на общую сумму 33,9 млрд руб. При этом четыре сделки на сумму 31,4 млрд рублей были проведены с той или иной формой участия АИЖК.

На фоне нестабильной ситуации на финансовых рынках, а также затрудненного доступа российских заемщиков к зарубежным источникам фондирования на российском рынке появляются новые инструменты заимствований.

В марте 2015 года Банк России при участии АИЖК выдал первые кредиты в рамках «пилотного» проекта по созданию нового механизма рефинансирования под залог портфеля ипотечных кредитов. Новый механизм обеспечивает предоставление Банком России кредитным организациям – участникам ипотечного рынка кредитов, обеспеченных залогом, выданными в рамках программы «Военная ипотека». АИЖК выступает в проекте в качестве агента по управлению залоговым обеспечением и гарантом выкупа ипотечного портфеля в случае неисполнения банком-заёмщиком своих обязательств перед Банком России. На первом этапе проекта общий объем кредитования был запланирован в размере 10 млрд рублей.

Приложение 1

Статистика по ипотечному и жилищному кредитованию (2008 - 2015 гг.)									
	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	Январь 2015	Источник/методика расчета
Жилищные кредиты, млрд руб. (включая ипотечные и необеспеченные залогом)	757	182	437	770	1 072	1 405	1 820	73	Банк России
в тыс. шт.	507	178	396	591	741	880	1 059	45	Банк России, расчеты АИЖК
в млн кв. м	19,6	5,1	11,0	21,2	29,3	37,3	47,1	1,9	Банк России, расчеты АИЖК
Ипотечные кредиты, млрд руб.	656	153	380	717	1 032	1 354	1 763	71	Банк России
тыс. шт.	350	130	301	524	692	825	1 012	43	Банк России
в млн кв. м	16,8	4,2	9,3	20,2	28,1	35,9	45,5	1,8	Отношение объема выданных ипотечных кредитов и средней стоимости квадратного метра по данным Росстата
Средний размер выданных ипотечных кредитов в рублях, тыс. руб.	1 688,6	1 116,9	1 222,7	1 339,5	1 474,3	1 626,3	1 731,8	1 633,2	Банк России, расчеты АИЖК
Задолженность по ипотечным кредитам, млрд руб.	1 070	1 011	1 129	1 479	1 997	2 649	3 520	3 559	Банк России
Доля просроченных платежей в общем объеме задолженности по ипотечным кредитам, %	1,1%	3,1%	3,7%	3,1%	2,1%	1,4%	1,3%	1,4%	Банк России, расчеты АИЖК
Доля задолженности по ипотечным кредитам с просроченными платежами свыше 90 дней в общем объеме задолженности по ипотечным кредитам, %	-	-	6,3%	4,1%	2,5%	2,0%	2,1%	2,3%	Банк России, расчеты АИЖК
Средневзвешенный срок по ипотечным кредитам в рублях за период, лет	17,9	16,5	16,4	14,9	15,0	14,7	15,0	14,7	Банк России (накопленным итогом с начала года)
Средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам в рублях за период, %	12,9%	14,3%	13,1%	11,9%	12,3%	12,4%	12,5%	14,2%	Банк России (накопленным итогом с начала года)
Средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам в рублях за последний месяц периода, %	н.д.	13,9%	12,5%	11,6%	12,7%	12,1%	13,2%	14,2%	Банк России
Ипотечные кредиты на приобретение жилья на вторичном рынке, млрд руб.	535	137	341	609	826	948	1 058	42	Доля кредитов на первичном и вторичном рынках жилья определяется исходя из экспертной оценки АИЖК
в тыс. шт.	285	117	271	445	553	578	607	26	
в млн кв. м	13,5	3,7	8,1	16,3	21,8	24,2	26,0	1,0	

Ипотечные кредиты на приобретение жилья на первичном рынке, млрд руб.	121	16	39	108	206	406	705	28	
в тыс. шт.	64	13	31	79	138	248	405	17	
в млн кв. м	3,3	0,5	1,2	3,2	6,3	11,7	19,5	0,8	
Необеспеченные залогами жилищные кредиты	101	30	57	53	40	51	57	3	Рассчитывается как разница между жилищными и ипотечными жилищными кредитами. По данным Банка России и расчетам АИЖК.
в тыс. шт.	158	48	94	67	49	55	47	2	
в млн кв. м	2,7	0,9	1,7	1,7	1,2	1,5	1,6	0,1	
Объем кредитования юридических лиц и индивидуальных предпринимателей по виду экономической деятельности: «Строительство зданий и сооружений», млрд руб.	н/д	700	866	1 126	1 368	1 780	1 498	31	Включает кредитование юридических лиц не только на жилищное, но и на промышленное строительство, а также на цели погашения ранее взятых кредитов (перекредитование). По данным Банка России
Доля прав на объекты недвижимости, обремененные ипотекой, в общем количестве прав на объекты недвижимости, зарегистрированных в сделках с жильем, %	16,9%	11,9%	14,6%	17,6%	20,9%	24,6%	26,7%	26,2% ¹	Росреестр
Темпы роста цен на жилье, в среднем, % к IV кварталу предыдущего года	113%	91%	102%	106%	111%	104%	105%	105% ²	Росстат
Инфляция (индекс потребительских цен), % к декабрю предыдущего года	113,3%	108,8%	108,8%	106,1%	106,6%	106,5%	111,4%	103,9%	Росстат

¹ Данные за IV квартал 2014 г.² Данные за IV квартал 2014 г.

Приложение 2

Отдельные показатели рынка ипотечного жилищного кредитования в разрезе федеральных округов по состоянию на 01.02.2015 года (накопленным итогом с начала года)										
	Россия	ЦФО	СЗФО	ЮФО	СКФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО	КФО
Количество выданных ипотечных жилищных кредитов, шт.	43 025	11 222	5 220	3 397	972	10 817	3 949	5 880	1 563	5
в рублях	43 016	11 218	5 218	3 396	972	10 815	3 949	5 880	1 563	5
в иностранной валюте	9	4	2	1	0	2	0	0	0	0
Объем выданных ипотечных жилищных кредитов, млн руб.	70 522	22 672	9 248	5 027	1 428	13 942	6 496	8 593	3 104	12
в рублях	70 255	22 426	9 235	5 025	1 428	13 936	6 496	8 593	3 104	12
в иностранной валюте	267	246	13	2	0	6	0	0	0	0
Средний размер выданных ипотечных жилищных кредитов, млн руб.	1,6	2,0	1,8	1,5	1,5	1,3	1,6	1,5	2,0	2,4
в рублях	1,6	2,0	1,8	1,5	1,5	1,3	1,6	1,5	2,0	2,4
в иностранной валюте	29,7	61,5	6,5	2,0	0,0	3,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Объем задолженности по ипотечным кредитам, млн руб.	3 558 530	1 080 141	405 995	236 532	72 985	649 021	444 351	491 077	178 353	75
в рублях	3 393 576	958 318	386 459	232 204	71 114	641 384	441 341	486 453	176 232	71
в иностранной валюте	164 954	121 823	19 536	4 328	1 871	7 637	3 010	4 624	2 121	4
Из них просроченная задолженность млн руб.	50 596	28 791	4 497	2 489	1 022	4 923	3 407	4 557	908	2
в рублях	29 634	12 660	2 538	2 087	692	4 053	3 037	3 853	714	0
в иностранной валюте	20 962	16 131	1 959	402	330	870	370	704	194	2
Средневзвешенный срок, лет										
в рублях	14,7	14,5	13,9	15,1	16,4	14,8	15,8	14,9	14,5	12,0
в иностранной валюте	6,0	5,2	16,3	9,2	-	16,7	-	-	-	-
Средневзвешенная ставка, %										
в рублях	14,2	14,1	14,8	13,5	13,9	14,1	14,1	14,3	14,3	13,3
в иностранной валюте	10,4	10,0	14,1	9,0	-	8,5	-	-	-	-

Приложение 3

Отчет о ходе реализации программы «Стимул» за период с 01.10.2009 по 01.03.2015

	РФ	ЦФО	СЗФО	ЮФО	СКФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО	КФО
Количество регионов, в которых реализуется программа «Стимул»	46	12	7	3	1	10	5	7	1	0
Объем обязательств АИЖК по подписанным соглашениям в рамках программы «Стимул», млн руб.	120 797	67 728	14 092	5 740	742	12 202	11 092	9 112	90	0
в т.ч. объем исполненных обязательств по подписанным соглашениям в рамках программы «Стимул», млн руб.	69 412	39 488	8 196	4 103	0	5 294	6 553	5 688	90	0
Объем кредитов, выданных банками юридическим лицам на жилищное строительство в рамках программы «Стимул», млн руб. ³	128 713	68 162	17 202	8 415	1196	14 650	10 317	8 644	128	0
Объем выданных АИЖК займов банкам, кредитующим проекты строительства жилья в рамках программы «Стимул», млн руб.	72 080	41 264	10 023	4 384	550	7 588	4 036	4 156	79	0
Средняя ставка кредитования юридических лиц банками, %	13,2%	13,3%	12,3%	13,8%	17,0%	13,2%	12,1%	13,6%	14,0%	-
Ставка по выданным АИЖК займам в рамках программы «Стимул», %	8,0%	8,1%	7,7%	7,9%	7,7%	8,6%	7,6%	7,5%	8,2%	-
Общая площадь жилых зданий, построенных участниками программы «Стимул», тыс. кв. м	5 767	2 822	697	457	0	744	629	410	9	0

³ согласно данным отчетности банков – участников программы «Стимул»

Приложение 4

Отчет о ходе реализации продукта «Арендное жилье» за период с 01.08.2012 по 01.02.2015 года										
	РФ	ЦФО	СЗФО	ЮФО	СКФО	ПФО	УФО	СФО	ДФО	КФО
Количество регионов, в которых реализуется продукт «Арендное жилье»	10	1	0	1	0	4	1	3	0	0
Объем обязательств по подписанным соглашениям в рамках продукта «Арендное жилье», млн руб.	1 753	24	0	171	0	785	463	311	0	0
Объем кредитов, выданных банками юридическим лицам на приобретение жилья в рамках продукта «Арендное жилье», млн руб.	868	0	0	0	0	467	112	289	0	0
Объем выкупленных ОАО «АИЖК» закладных, удостоверяющих права требования по ипотечным кредитам в рамках продукта «Арендное жилье», млн руб.	866	0	0	0	0	466	112	288	0	0
Средняя ставка ипотечного кредитования юридических лиц банками, %	10,6%	-	-	-	-	11,6%	9,2%	9,4%	-	-
Общая площадь жилых помещений, построенных юридическими лицами в рамках продукта «Арендное жилье», тыс. кв. м	49,9	1,7	0,0	0,0	0,0	20,2	15,8	12,2	0,0	0

Приложение 5

Сделки секьюритизации ипотечных жилищных кредитов в 2015 году					
п/п	Оригинатор	Эмитент	Объем выпуска ИЦБ, тыс. руб.	Дата размещения	Форма участия АИЖК
1	Татфондбанк	ЗАО «Ипотечный агент ТФБ-1»	2 657 445	16.01.2015	Поручительство АИЖК Расчетный агент Резервный сервисный агент Страхование финансовых рисков
2	Союз	ЗАО «Ипотечный агент Союз-1»	3 637 476	26.01.2015	Поручительство АИЖК Расчетный агент Резервный сервисный агент
3	Дельта Кредит	ЗАО КБ «Дельта Кредит»	5 000 000	04.02.2015	Приобретение части облигаций старшего транша по Программе приобретения ИЦБ
4	Инвестторгбанк	ЗАО АКБ «Инвестторгбанк»	2 500 000	12.02.2015	
5	АИЖК	ЗАО «Ипотечный агент АИЖК 2014-2»	20 061 780	17.02.2015	Эмитент
Всего за январь-февраль 2015 года			33 856 698		



Аналитический центр АИЖК

Тел.: +7 (495) 775 47 40

Электронная почта: research@ahml.ru

Заявление об ограничении ответственности (disclaimer)

Настоящий отчет подготовлен АИЖК на основании информации, полученной по состоянию на 26.03.2015 года из источников, которые АИЖК считает надежными. АИЖК не несет ответственности за упущенную прибыль, а также любые убытки и затраты, понесенные в связи с использованием информации, изложенной в данном отчете.

Настоящий отчет содержит информацию только общего характера, содержащаяся в нём информация и выводы не являются рекомендацией или офертой на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг, фьючерсов, опционов, других инструментов или производных на какой-либо из них.

АИЖК оставляет за собой право корректировать и обновлять предоставленные данные в любое время и по своему усмотрению без уведомления.