

Облигация как инструмент инвестирования.



Приобретайте облигации
ГОСУДАРСТВЕННОГО 3%
ВНУТРЕННЕГО
ВЫГРЫШНОГО
ЗАЙМА
По займу можно облигации
ОТ 400 ДО 100.000 РУБЛЕЙ

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ЗАЙМЫ СПОСОБСТВУЮТ
РАЗВИТИЮ НАРОДНОГО ХОЗЯЙСТВА СССР

The poster features a central illustration of a man in a yellow raincoat and hat, holding a cane, standing in front of an industrial cityscape at night. In the upper left, there are images of government bonds, including a 200 Ruble bond and a 100 Ruble bond. The text is in Cyrillic, with the main headline in a large, bold font. The bottom of the poster has a large, bold slogan in blue letters.





Облигация – это эмиссионная ценная бумага, удостоверяющая право ее держателя на получение от эмитента (лица, выпустившего облигацию) в предусмотренный срок ее номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости или иного имущественного эквивалента.

Основные параметры облигации

Номинал - это сумма, удостоверяющая сумму основного долга эмитента по облигации

Купонная ставка - доля номинальной стоимости облигации (в годовых процентах), выплачиваемая эмитентом облигационного займа владельцу облигации

Периодичность выплаты процентных платежей

Дата погашения - дата осуществления последнего процентного платежа и возврата инвестору номинала

Валюта

Наличие опционов (возвратные и отзывные облигации)



Сравнение облигации и банковского депозита

облигация

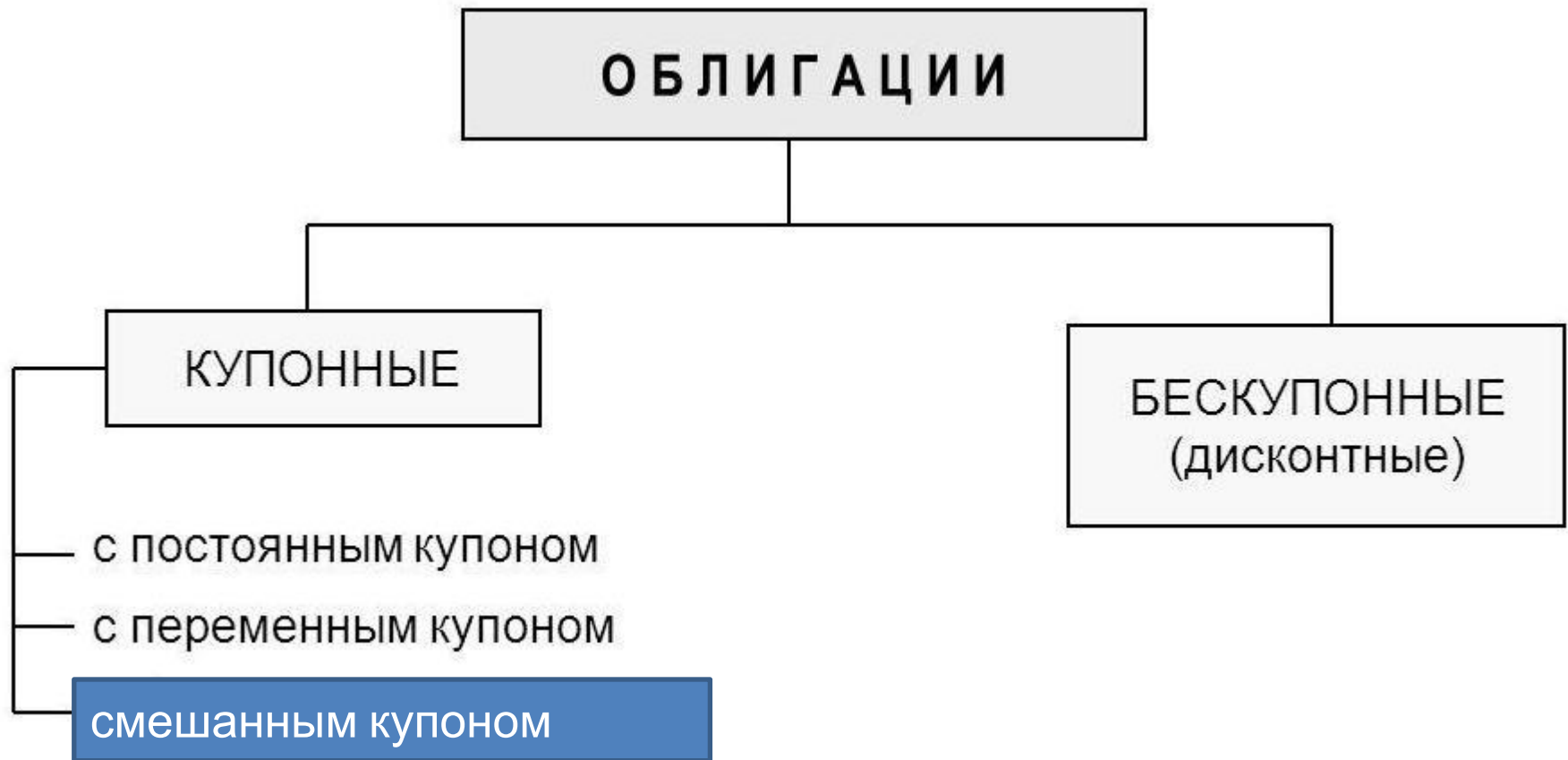
- Большой выбор инструментов (срок инвестирования, число эмитентов);
- Возможность диверсификации (составление портфеля бумаг);
- Дополнительная возможность заработать на изменении цены облигации;
- Накопленный доход не теряется при продаже бумаги;
- Более высокая ликвидность;
- Более высокая доходность.

депозит

- Вклады застрахованы АСВ на сумму до 1 400 тыс. руб.;
- Выгода с точки зрения налогообложения: 35% с превышения процентной ставки депозита над ставкой рефинансирования на 5%. По облигациям - 13% удерживается с купонного дохода и от дохода с продажи (искл. – гос. и муниципальные облигации);
- Нет риска снижения цены из-за падения процентной ставки.



Виды облигаций по типу получения дохода



Дисконтные облигации

Пример 1. Облигация ВТБ, 02:

- Номинал – 1 000 руб.;
- Вид облигации – дисконтная;
- Цена размещения - 97,54% от номинала (975,4 руб.).

Пример 2. Банк России, 4-13-21BR0-9:

- Номинал – 1 000 руб.;
- Вид облигации – дисконтная;
- Цена размещения - 97,68% от номинала (976,8 руб.).



Купонные облигации с фиксированным купоном

Пример 1. Облигация Лукойл, БО-04:

- Номинал – 1 000 руб.;
- Вид облигации – купонная;
- Периодичность выплаты купона – 2 раза в год;
- Ставка купона – 13,36% годовых.

Пример 2. Облигация АВТОВАЗ, 04:

- Номинал – 1 000 руб.;
- Вид облигации – купонная;
- Периодичность выплаты купона – 2 раза в год;
- Ставка купона: 1-4 купоны - 7,8% годовых
5,6 купоны - 18,5% годовых
7, 8 купоны - 0,1% годовых
9-14 купоны - 0,1%.



Купонные облигации с плавающим купоном

Пример 1. Облигация АИЖК, 15:

- Номинал – 1 000 руб.;
- Вид облигации – купонная;
- Периодичность выплаты купона – 2 раза в год;
- Ставка купона – суммарное значение ставки рефинансирования ЦБ РФ* и премии в размере 2,5% годовых. Максимальный размер процентной ставки составляет 20% годовых.

*установленная за 1 рабочий день, предшествующий дате начала соответствующего купонного периода



Купонные облигации со смешанной купонной ставкой

Пример 2. Облигация РЖД, 18:

- Номинал – 1 000 руб.;
- Вид облигации – купонная;
- Периодичность выплаты купона – 2 раза в год;
- Ставка купона: 1 купон - 14,25% годовых
2 купон - 13,22% годовых
3 купон - 11,5%
4-10 купоны - Ставка недельного РЕПО ЦБ плюс 425 б.п.
11-14 купоны - 9.25% годовых,
15-20 купоны - определяет эмитент.

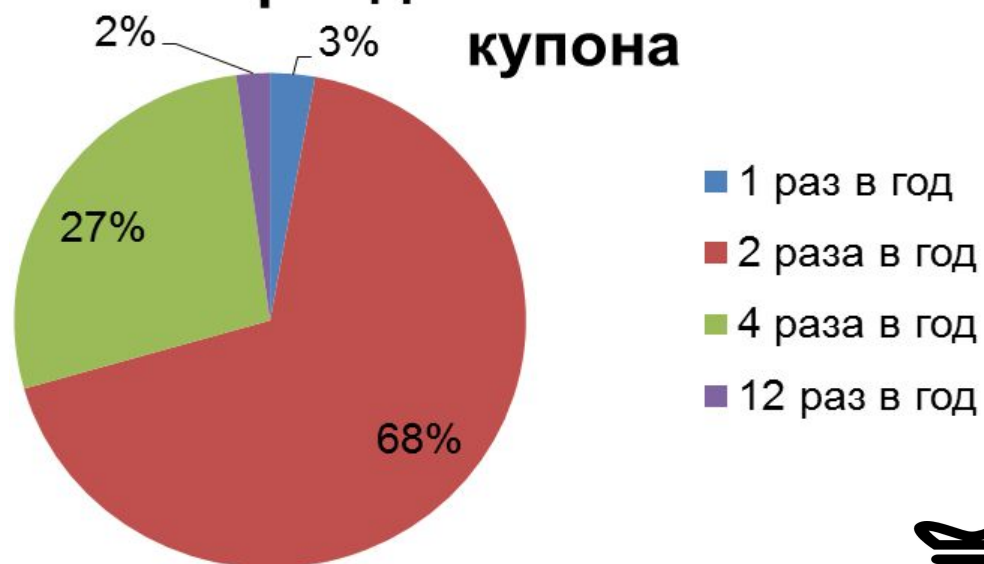


Структура КО по типу выплаты процентов



Информация по корпоративным облигациям в статусе «В обращении»

Периодичность выплаты купона



по данным Cbonds.info



Облигации – инструмент с фиксированной доходностью. Может давать более высокий доход чем депозит, но несет риски, о которых надо помнить

Думай, прежде чем вкладывать деньги, и не забывай думать, когда уже вложил их.

