



Банк России

ОБЛИГАЦИ И

Что это такое и как
на них заработать





О ЧЕМ БУДЕМ ГОВОРИТЬ

- Что такое облигации и какими они бывают
- Риски при покупке облигаций и как свести их к минимуму
- Какие налоги платит владелец облигаций
- Плюсы и минусы облигаций
- Подводим итоги



ЧТО ТАКОЕ ОБЛИГАЦИИ?

Облигации — это долговые расписки, которые выпускает эмитент (компания или государство).

Люди, покупая облигации, дают свои деньги в займы этой компании и рассчитывают получить доход.



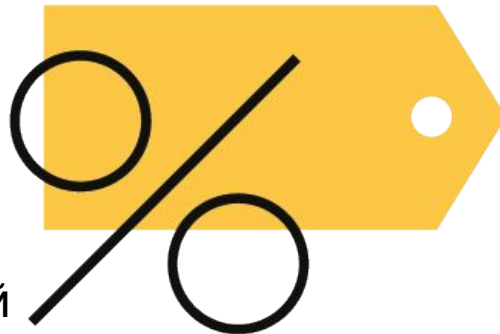


ОБЛИГАЦИИ РАЗЛИЧАЮТСЯ ПО НЕСКОЛЬКИМ ПАРАМЕТРАМ



ПО ФОРМЕ ВЫПЛАТЫ ДОХОДА

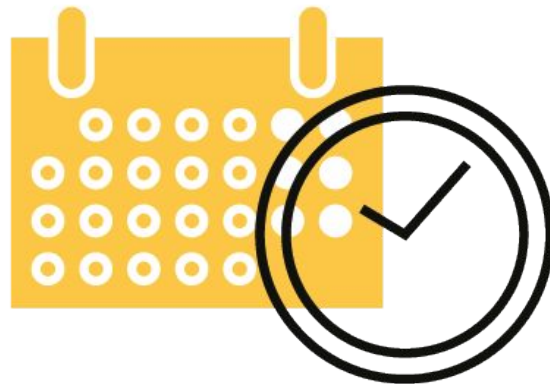
- **Дисконтные** — при покупке стоят ниже номинальной стоимости, но погашаются по номинальной
- **Процентные (купонные)** — по ним вы получите проценты от номинальной стоимости





ПО СРОКУ ПОГАШЕНИЯ

- **Краткосрочные:** срок погашения — менее года
- **Среднесрочные:** срок погашения — от 1 года до 5 лет
- **Долгосрочные:** срок погашения — более 5 лет





ПО ЭМИТЕНТУ

- **Государственные**
- **Муниципальные**
- **Корпоративные**

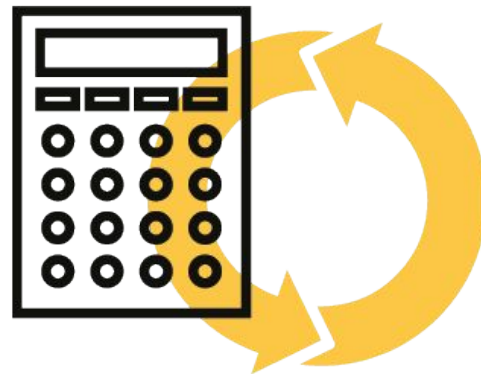


Частные компании могут размещать также особый вид облигаций — коммерческие.



ПО КОНВЕРТИРУЕМОСТИ

- **Конвертируемые облигации**
можно обменять на другие ценные бумаги этого же эмитента
- **Неконвертируемые облигации**
обменять на другие ценные бумаги нельзя





ПО СПОСОБУ ОБРАЩЕНИЯ

- **Облигации со свободным обращением** — нет ограничений на покупку и продажу таких облигаций
- **Облигации с ограниченным обращением** — при покупке и продаже таких облигаций есть ограничения





ПО ОБЕСПЕЧЕННОСТИ

- **Обеспеченные** — самые надежные
- **Необеспеченные** — менее надежные
- **Субординированные необеспеченные** — самые рискованные





ПО ВАЛЮТЕ ВЫПУСКА

- **Рублевые**
- **В валюте**

Помните, что инвестирование — всегда риск. Вложения в облигации, как и другие инвестиции на фондовом рынке, не застрахованы Агентством по страхованию вкладов.





С КАКИМИ РИСКАМИ МОЖЕТ СТОЛКНУТЬСЯ ВЛАДЕЛЕЦ ОБЛИГАЦИЙ?

- Риск дефолта
- Риск реструктуризации обязательств
- Риск ликвидности
- Процентный риск
- Инфляционный риск





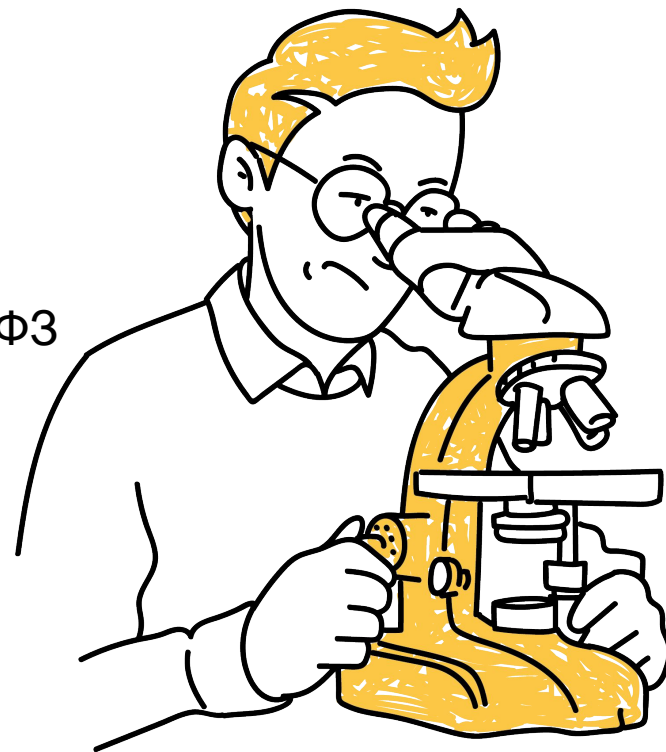
КАК СВЕСТИ РИСКИ К МИНИМУМУ?

Выбирать максимально надежные:

- государственные облигации, например ОФЗ
- облигации крупнейших компаний с высоким кредитным рейтингом «AAA»

Проверить компанию эмитента

- Изучите открытую финансовую и бухгалтерскую отчетность компании





КАКИЕ НАЛОГИ ПЛАТИТ ВЛАДЕЛЕЦ ОБЛИГАЦИЙ?

Подходный налог (13%)
с купонного дохода и с дохода
от продажи облигаций





КОГДА НАЛОГ МОЖНО НЕ ПЛАТИТЬ?

- Если вы вложили деньги в облигации через индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)
- Если вы купили облигации федерального займа (ОФЗ), государственные краткосрочные облигации (ГКО) или облигации субъектов Федерации и муниципалитетов
- С 2018 года купонный доход по корпоративным рублевым облигациям не облагается налогом, если не превышает размера ключевой ставки Банка России плюс 5%



ПЛЮСЫ ОБЛИГАЦИЙ

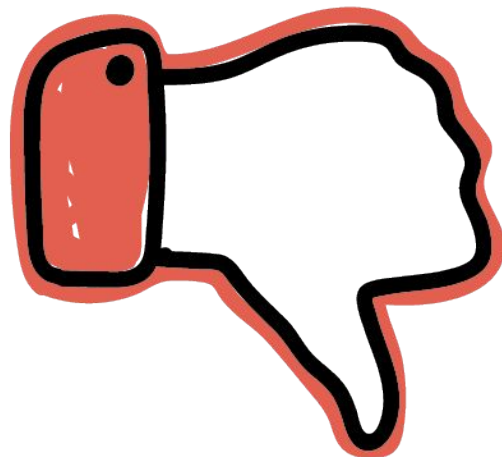
- Доход в среднем выше, чем по банковскому депозиту
- Риски меньше, чем при вложениях в другие ценные бумаги
- Облигации обычно легко продать по цене, близкой к номиналу
- Доход от некоторых видов облигаций не облагается налогом





МИНУСЫ ОБЛИГАЦИЙ

- Вложения в облигации не участвуют в системе страхования вкладов
- Доходность по облигациям невелика по сравнению с более рискованными инструментами финансового рынка





ПОДВЕДЕМ

ИТОГИ

- Облигации — это долговые расписки, которые выпускает эмитент, компания или государство
- Владелец облигаций платит подоходный налог — 13%, но есть случаи, когда налог можно не платить
- Чтобы свести риски к минимуму, нужно выбирать максимально надежные облигации и проверять эмитента
- Облигации помогают сохранить средства и получить умеренный доход при относительно невысоких рисках



Банк России

Центральный банк Российской Федерации

Контактный центр Банка России

8-800-250-40-72

(для бесплатных звонков

из регионов России)

Интернет-приемная Банка
России

cbr.ru/reception

fincult.info