

УДК 330.322

Додонова К.В. студент,

2 курс, Институт финансов, экономики и управления,

Тольяттинский государственный университет,

Тольятти (Россия)

Dodonova K.V. student,

2 cours, Institute of Finance, Economics and Management,

Tolyatti State University,

Tolyatti (Russia)

ОБЛИГАЦИИ. РЫНОК ОБЛИГАЦИЙ. ДОХОДНОСТЬ ОБЛИГАЦИЙ.

Аннотация: Что такое облигация и как из нее получают доход.

Ключевые слова: облигация, процентная ставка, доход.

Bonds. The bond market. Bond yields.

Annotation: What is a bond and how income is derived from it.

Keywords: bond, interest rate, income.

Инвестирование в облигации - это возможность получить фиксированный доход, с минимальным риском потерь. Если сравнивать облигации с банковским вкладом, то они схожи тем, что вкладчику заранее известен процент, под который он инвестирует, но у облигации есть несколько преимуществ:

1. изъятие средств происходит без потери накопленных процентов.
2. наиболее значительная прибыльность согласно коллективным выпускам облигаций. [2]

В том случае, если вы решите раньше срока закрыть банковский счет и забрать оттуда деньги, то накопленный процент будет утрачен. Облигации полностью подлежат продаже в любой срок без потери накопленных, за каждый день владения ею, процентов.

Облигация - это долговая ценная бумага. Покупая облигацию - вы становитесь кредитором компании, которой принадлежит данная ценная бумага. В свою очередь компания-эмитент обязуется в указанный срок вернуть вам потраченную сумму с процентами. [1]

Виды облигаций:

1. Государственные - выпускаются Министерством финансов и являются самыми надежными, так как заемщиком является государство. В то же время у государственных облигаций самый низкий доход и они не так пользуются спросом у массы.
2. Муниципальные - выпускаются российскими регионами. Их прибыльность немного выше, чем у государственных облигаций и они так же надежны, потому что, если у регионов возникают проблемы с догами, государство приходит на помощь в их закрытии.
3. Корпоративные облигации - выпускаются средними и крупными компаниями для привлечения инвесторов. Их прибыльность может варьироваться от 4 до 12 %. При выборе компании стоит брать в расчет надежность заемщика. [3]

Для того, чтобы выбрать облигацию, которая будет соответствовать поставленным целям в инвестициях, а так же даст возможность кредитору оценить действительную стоимость долговых обязательств, необходимо учесть ряд определенных показателей. К таким показателям можно отнести: период погашения, цену, доходность, условия досрочного выкупа и т.д. Разберем некоторые из этих показателей.

1. Период погашения: заранее установленная дата выплаты номинальной стоимости облигации. Период погашения облигации так же варьируется, он может составлять в среднем от одного года до тридцати лет. Классифицировать период погашения можно на три вида:

Краткосрочный - от 1 до 5 лет

Среднесрочный - от 5 до 12 лет

Долгосрочный - от 12 до 30 лет

Есть так же досрочное погашение, поэтому при покупке облигации, кредитору необходимо заранее узнать, есть ли такая возможность по этой облигации, а так же убедиться, что доход будет получаться от первой возможной даты досрочного погашения, а не только от даты основной даты погашения. Доход от таких облигаций, как правило, выше, так как существует риск досрочного изъятия из обращения. [1]

2. Процентные ставки: кредиторы получают процентный доход от облигаций. Он может быть:

1. фиксированным (например каждые пол года будет выплачиваться установленный процент)

2. плавающим (без четко установленных сроков выплат)

3. единичный (выплачивается, когда достигается срок погашения облигации)

Большинство облигаций идут с фиксированной процентной ставкой.

То есть ставка не меняется до момента погашения облигации и начисление процентов происходит от ее номинальной суммы, а еще всего раз в полгода.

3. Номинальный доход складывается из процентной ставки, установленной на данную облигацию.

Список используемой литературы:

1. Евсеенко, О.С. Инвестиции в вопросах и ответах: учебное пособие [Текст] / О.С. Евсеенко. – М.: Проспект, 2008. – 324 с.
2. Мелкунов, Я.С. Экономическая оценка эффективности инвестиций и финансирования инвестиционных проектов [Текст] / Я.С. Мелкунов. – М.: Дим, 2009.
3. Осипов, М.А. Стимулирование роста источников финансирования инвестиций [Текст] / М.А. Осипов, В.И. Дрозд // Финансы и кредит. – 2008. – № 8. С. 47.