

Федеральное государственное образовательное
бюджетное учреждение высшего
профессионального образования

**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ
ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ
ФЕДЕРАЦИИ»**

Тульский филиал Финуниверситета

презентация на тему:

Облигации. Собрание облигационеров.

Выполнила: студентка 3к-Пот.3-БЭ
Гурбанова Н.Р

Преподаватель: Нурмухаметов Р.К.

Общая характеристика облигаций

Облигация (от лат. obligato — обязательство, англ. bond) – это ценная бумага, удостоверяющая отношения между ее кредитором и заемщиком. Кредитором выступает владелец облигации, заемщиком – эмитент.



Важнейшие свойства облигации

облигация является **долговой ценной бумагой**;

эмитент обязуется выплачивать держателю **номинал облигации**;

по облигации выплачивается **фиксированный доход** в виде процента или другого имущественного эквивалента.

Разница между акциями и облигациями:



Покупая **акцию**, инвестор становится одним из **собственников** компании-эмитента. Купив **облигацию** компании-эмитента, инвестор становится ее **кредитором**.



В отличие от акций, облигации имеют **ограниченный срок обращения**, по истечении которого гасятся



Общая характеристика облигаций

Выпуск облигаций **привлекателен для предприятий** в связи с тем, что посредством их размещения хозяйствующий субъект может мобилизовать дополнительные ресурсы без угрозы вмешательства их держателей в управление финансово-хозяйственной деятельностью предприятия-заемщика

Функции облигаций

является **источником финансирования дефицита бюджетов** различных уровней и определенных расходов органов государственной власти;

является **источником финансирования инвестиций** акционерных обществ;

является **формой сбережения средств** населения, предприятий, финансово-кредитных организаций и получения ими дохода.

Общая характеристика облигаций

Условия выпуска:

- ✓ размещение обществом облигаций осуществляется по решению **совета директоров общества**
- ✓ **номинальная стоимость** всех выпущенных обществом облигаций **не должна превышать размер уставного капитала**
- ✓ выпуск облигаций **без обеспечения допускается не ранее третьего года** существования общества

Классификация

По эмитенту

государственные

муниципальные

корпоративные

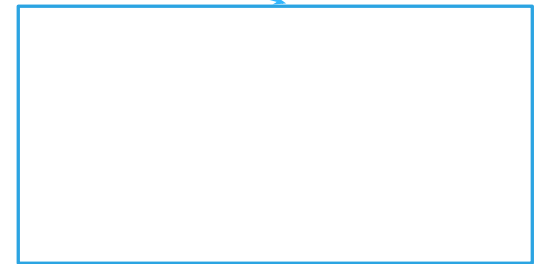
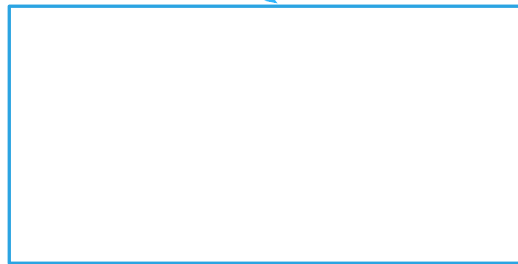
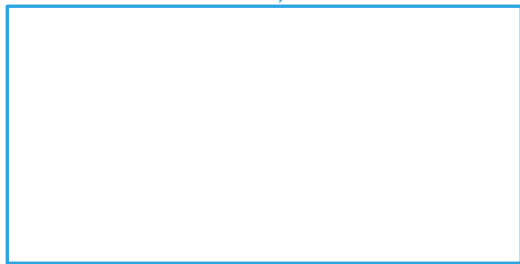
иностранные

Классификация

По сроку обращения

с оговоренной датой
погашения

без фиксированной даты
погашения



Классификация

По порядку привлечения

именные

облигации на предъявителя

По целям заимствования

обычные

целевые

Классификация

По способу размещения

Свободно размещаемые

принудительно размещаемые

По форме возмещения при погашении

Возмещаемые в денежной форме

возмещаемые в натуральной форме

Классификация

По методу погашения номинала

Погашаемые разовыми платежами

погашаемые с рассрочкой платежей

облигации с последовательным погашением фиксированной доли общего количества бумаг (лотерейные или тиражные займы)

Классификация

По видам выплат по облигациям

Облигации, по которым производится только выплата процентов, конкретный срок возврата капитала не указывается

облигации с нулевым купоном (производится возврат капитала без выплаты процентов)

облигации с возвратом капитала без гарантии выплаты процентов (доходные или реорганизационные)

облигации с периодической выплатой фиксированного дохода и номинала при погашении

облигации с выплатами дохода и номинала только при погашении

Классификация

По форме дохода

С фиксированной купонной ставкой

С плавающей купонной ставкой

с равномерно возрастающей купонной ставкой по периодам займа (индексируемые)

облигации с минимальным или нулевым купоном (бескупонные или дисконтные)

облигации с оплатой по выбору (купонный доход или ценные бумаги нового выпуска)

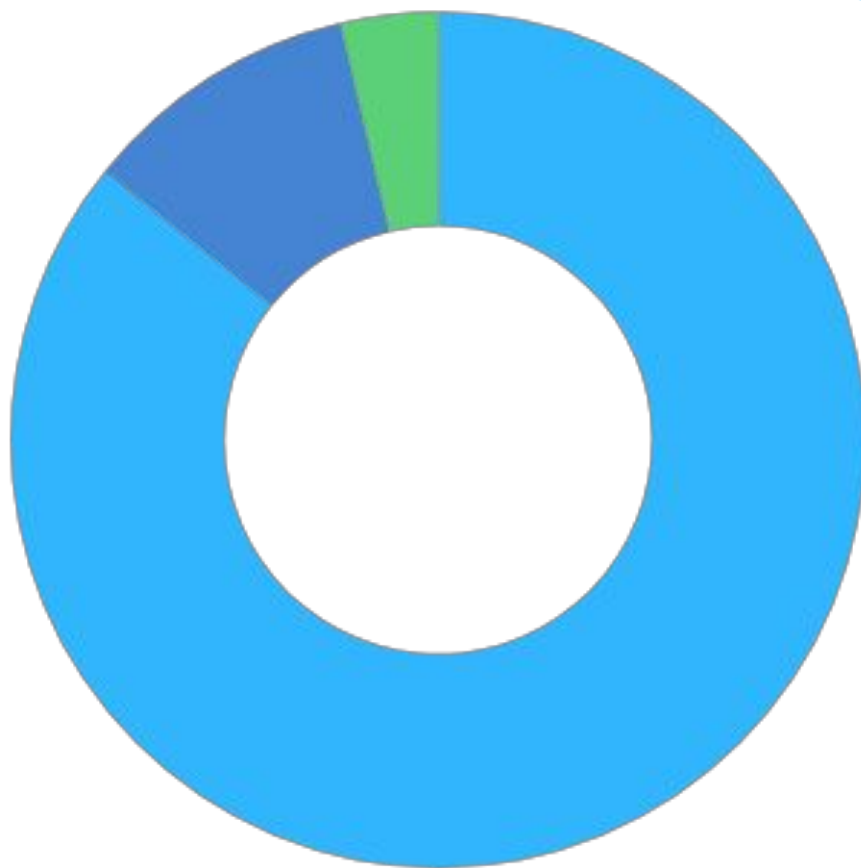
облигации смешанного типа (купонная ставка может быть фиксированной и плавающей - по срокам обращения)

Классификация

По характеру размещения

По способу обеспечению выплат по облигациям

Структура облигаций за 2015г.



- Корпоративные - 37,12
- Государственные - 4,55
- Региональные - 1,57
- Муниципальные - 0,02

Всего: 43 млрд. руб.

Права и обязанности представителя владельцев облигаций

Обязанности облигационера:

- контролировать исполнение эмитентом обязательств по облигациям;
- принимать меры, направленные на защиту прав и законных интересов владельцев облигаций;
- информировать владельцев облигаций о выявлении обстоятельств, которые могут повлечь за собой нарушение их прав и законных интересов

Права и обязанности представителя владельцев облигаций

Права облигационеров:

- давать согласие на внесение изменений в решение о выпуске облигаций и проспект облигаций;
- требовать от эмитента и иных лиц предоставления информации, необходимой для осуществления функций представителя владельцев облигаций, в том числе списка владельцев облигаций;
- присутствовать без права голоса на общих собраниях участников (акционеров) эмитента облигаций;
- обращаться с требованиями в арбитражный суд, а также совершать любые другие процессуальные действия;
- осуществлять иные права, предусмотренные действующим законодательством, а также решением общего собрания владельцев облигаций.

Кто может быть представителем владельцев облигаций

- * брокер, дилер, депозитарий, управляющий, управляющая компания акционерных инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, кредитная организация;
- * юридическое лицо, не указанное в подпункте 1 настоящего пункта, которое создано в соответствии с законодательством Российской Федерации и существует не менее трех лет.