

Высокодходные ценные бумаги на российском рынке ценных бумаг

Выполнил:
обучающийся гр. 9405
Смирнова Н. В.
Приняла: Габбасова Л. Б.

- Высокодоходная ценная бумага – это бумага, как правило, акция, которая приносит высокий пассивный доход и при этом резко меняется в цене, давая возможность инвесторам зарабатывать на спекуляциях. Таким образом, чтобы ценная бумага относилась к высокодоходной категории, она должна отвечать именно двум требованиям: большие дивиденды, большие скачки в цене.



- К высокодоходным обычно относят ценные бумаги крупных, стабильно прибыльных хозяйствующих структур, эти ценные бумаги принято называть «голубыми фишками». На российском рынке ценных бумаг высокодоходными ценными бумагами являются:
 - корпоративные облигации;
 - облигации федерального займа;



Корпоративные облигации

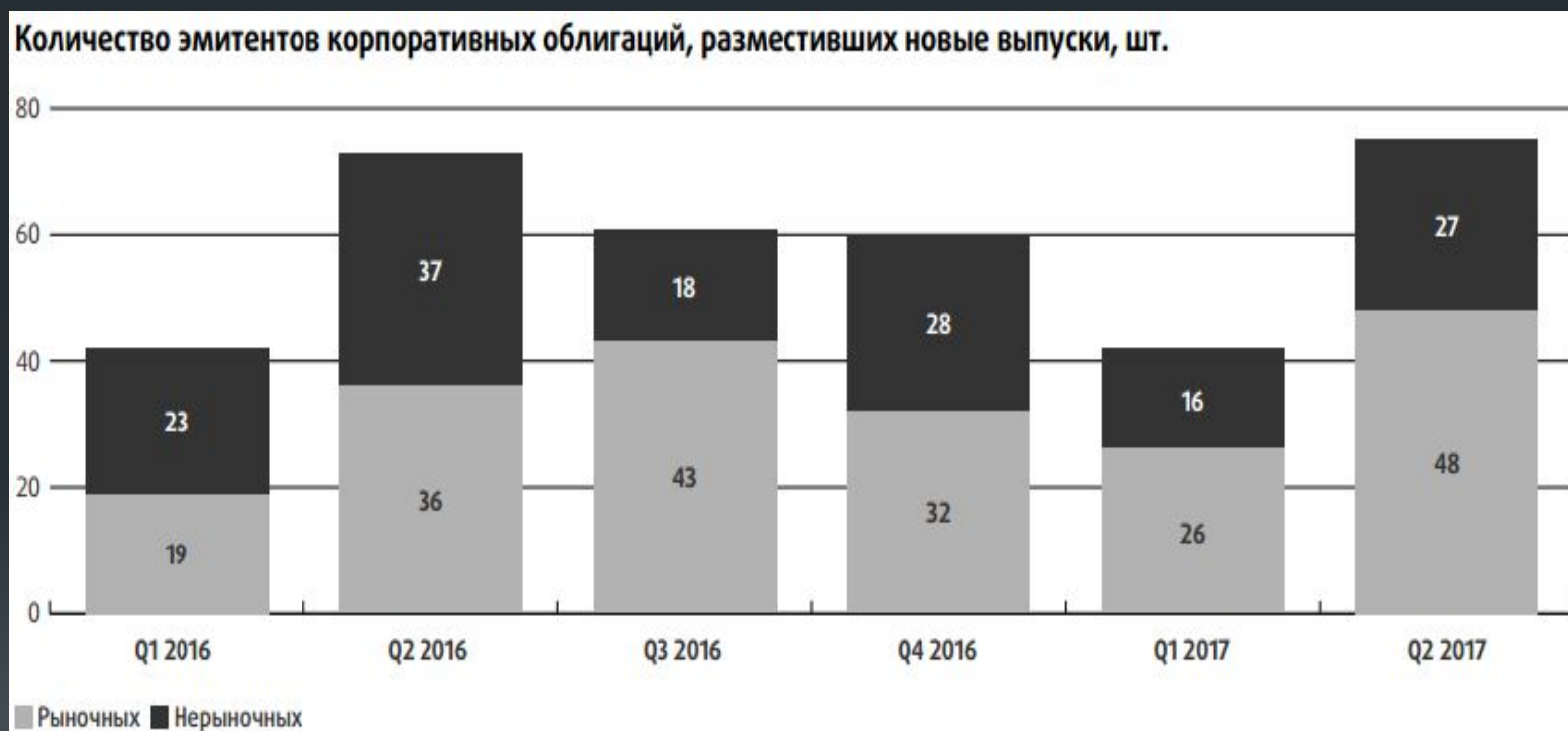
- На 22% увеличился объем размещений новых выпусков – до 1,1 трлн руб. (по номиналу). Объем внутреннего рынка корпоративных облигаций вырос на 21% – до 10,2 трлн руб.
- Доходность корпоративных облигаций движется с некоторой задержкой за доходностью ОФЗ. Пока ключевая ставка снижается, это сулит только сверхдоходы, однако если ситуация изменится, инвесторы, владеющие длинными бумагами могут недосчитаться значительной части прибыли.

- Объем внутреннего рынка корпоративных облигаций по номиналу к концу полугодия 2017 г. превысил психологически важный рубеж в 10 трлн руб. и составил 10 230 млрд руб. (на 21,8% больше в сравнении с аналогичным периодом предыдущего года).

Организованный рынок корпоративных облигаций			
Период	Количество эмитентов облигаций	Количество выпусков облигаций	в том числе в котировальных списках (I и II уровни) (эмитенты/выпуски)
Q1 2016	338	1013	143/442
Q2 2016	340	1049	134/434
Q3 2016	338	1074	137/461
Q4 2016	337	1100	132/460
Q1 2017	339	1122	127/458
Q2 2017	338	1153	135/492

- Источник: «Московская биржа»

- Количество эмитентов облигаций, разместивших новые выпуски в первом полугодии 2017 г., составило 117 компаний (на 1,7% больше, чем за аналогичный период 2016 г.). Количество «рыночных» эмитентов в общем числе значительно выросло (63,3%, годом ранее – 47,8%).



- Источник: Сbonds.ru «Облигации»

Облигации федерального займа


- Облигации федерального займа для физических лиц – ценные бумаги с высокой доходностью, выпускаемые Минфином. Сейчас размещаются ОФЗ-н уже 3-го выпуска. Первый выпуск продавался с 26 апреля по 25 октября 2017 года. Второй — с 13 сентября 2017-го по 14 марта 2018 года.
- Купить новые ОФЗ 3-го выпуска в 2018 году можно в Сбербанке и ВТБ с 15 марта по 14 сентября.
- Облигации федерального займа в 2018 году представляются Минфином как альтернатива банковским вкладам физических лиц, поскольку доходность ОФЗ-н сравнима с процентными ставками депозитов. А об их надежности и говорить не приходится.

Облигации, выпускаемые на сегодняшний день в России, могут иметь разные периоды действия.

А именно:

- Краткосрочные – период действия до 1 года.
- ОФЗ со средним сроком – период действия бумаг варьируется от 1 до 5 лет.
- Долгосрочные – предполагается период действия от 5 до 30 лет.





Принято разделять долговые обязательства и на основании особенностей получения доходов:

- С переменным доходом

Для держателей ЦБ точный доход до завершения их действия доподлинно неизвестен. Соответственно доход ОФЗ рассчитывается государством, исходя их усредненных показателей за каждые 6 месяцев.

- ОФЗ с амортизацией долга


По финансовым бумагам данного номинала предполагается погашение не одним платежом, а дробными. При этом график амортизации неизвестен. Само обязательство может погашаться как одинаковыми частями, так и неодинаковыми. Приобретение таких бумаг является довольно выгодным, особенно если в ближайшем времени будет наблюдаться рост процентной ставки.

- 
- С постоянной прибылью от купонов

Ценная бумага обличается от других типов ОФЗ, тем что имеет фиксированную ставку. Для физических лиц наиболее удачным моментом приобретения будет период, когда на рынке снижается процентная ставка. В это время можно купить долговые обязательства по минимальной стоимости и неплохо заработать на этом.

- С индексируемым номиналом

Стоимость ценных бумаг данного типа, является переменной и зависит непосредственно от роста или снижения потребительских цен. То есть если в государстве будет наблюдаться инфляция, то такие облигации федерального займа будут расти в цене и наоборот (если инфляция будет снижаться). Считается наиболее выгодным продуктом для простых граждан.



Ставка доходности без учета комиссий, а также при владении ОФЗ-н третьего выпуска в течение 3-х лет до даты погашения составит до 7,25% годовых.

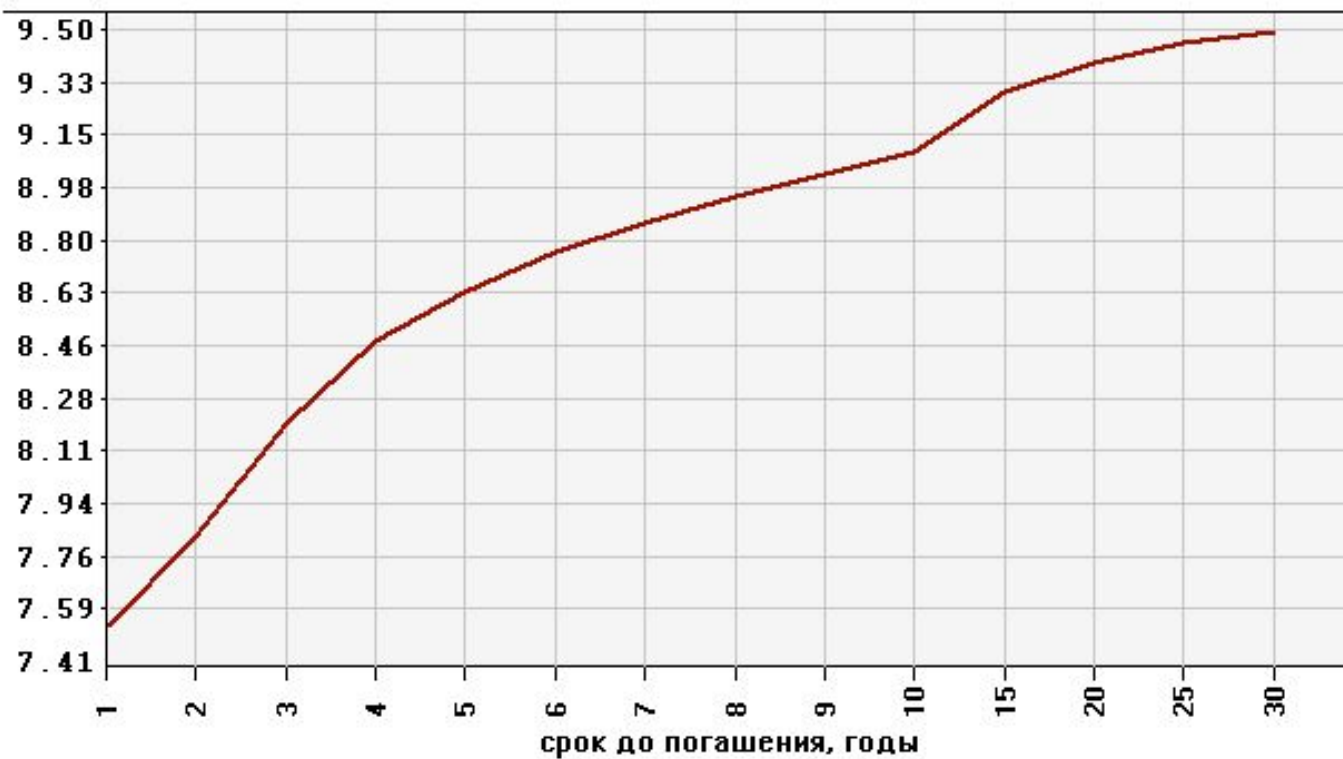
Банки-агенты (Сбербанк и ВТБ) будут взимать комиссионное вознаграждение с покупателя, размер которого будет зависеть от суммы сделки: 1,5% – при сумме сделки до 50 тыс. руб., 1,0% – от 50 до 300 тыс. руб. и 0,5% – от 300 тыс. руб. Таким образом, чтобы получить максимальную выгоду от ОФЗ-н третьего выпуска надо приобрести их на сумму свыше 300 тысяч рублей и держать до 24 марта 2021 года.


Ставки и даты выплаты купонного дохода ОФЗ-н третьего выпуска.

Купонная ставка, % годовых	Дата выплаты купонного дохода
6,00%	26.09.2018
6,50%	27.03.2019
7,00%	25.09.2019
7,50%	25.03.2020
8,00%	23.09.2020
8,60%	24.03.2021

Кривая бескупонной доходности ОФЗ или G-кривая

бескупонная доходность, %



- 
- Инвестирование в ОФЗ можно рассматривать как отличный аналог обычного банковского счета. Инвестор получает большую доходность, а риски намного меньше, так как в роли гаранта исполнения долговых обязательств выступает государство, только в случае дефолта обязательства по займу не будут исполнены. Доходность ОФЗ (если использовать возможности индивидуального инвестиционного счета) может превышать 20% годовых – лучшего решения для инвестиций с низким риском не найти.

Список использованной литературы

- Бердникова Т.Б. Рынок ценных бумаг: прошлое, настоящее, будущее. – М.: Инфра-М, 2016. – 397 с.
- Килячков А.А., Чалдаева Л.А.. Рынок ценных бумаг: Учебник, 3-е издание. – М.: Юрайт, 2017. – 857 с.
- Московская биржа [Электронный ресурс] – Режим доступа- <https://www.moex.com> (Дата обращения: 17.03.2018).
- Обзор корпоративных облигаций, по которым не нужно платить НДФЛ: БКСЭкспресс [Электронный ресурс] – Режим доступа- <https://bcs-express.ru> (Дата обращения: 15.03.2018).
- Облигации: ближайшие размещения. [Электронный ресурс] – Режим доступа- <http://ru.cbonds.info> (Дата обращения: 19.03.2018).