

ИнвестНавигатор

*Облигация: что такое,
из чего состоит и как работает?*

Часть I



Мои
Инвестиции

мои финансы



Что такое облигация?

Это долговой инструмент. *Тот, кто выпустил облигацию, — эмитент.*

Это может быть компания или государство.

Эмитент берет деньги в долг у инвестора и обязуется их вернуть в определенный срок. *За пользование деньгами инвестору платят определенный процент — купон.*



Мои
Инвестиции



мои финансы



Как работают облигации?

Как и акции, облигации нужны, чтобы привлечь деньги для развития бизнеса или запуска нового крупного проекта компании. Но в этом случае компания не делится своей прибылью, а просто устанавливает проценты, которые будет выплачивать.

Облигации можно выпускать чаще, чем акции. *Например*, компания может занять деньги на год — выпустить краткосрочные облигации. Через год вернуть долг и, если снова потребуются деньги, выпустить новые бумаги.



Мои
Инвестиции


мои финансы



Из чего состоит облигация?

Номинал

Фиксированная сумма, которую инвестору вернут, когда срок облигации закончится.

Например, номинал облигации — 1000 ₽.

Независимо от того, за сколько инвестор купил бумагу, — за 920 или за 1100 ₽, вернуть ему должны все равно 1000 ₽.



Мои
Инвестиции



мои финансы



Из чего состоит облигация?

Цена

Сумма, которую инвестор платит за облигацию на бирже. Цена может быть выше или ниже номинала.

На бирже обычно указывают не цену, а процент от номинала.

Например, 99,85% или 102%.



Мои
Инвестиции



мои финансы



Из чего состоит облигация?

Купон

Процент, под который компания или государство занимает у инвестора деньги. Купоны рассчитываются от номинала.

Например, если заявлен купон 8% по облигации номиналом 1000 ₽, то инвестор будет ежегодно получать по ней 80 ₽.



Мои
Инвестиции


мои финансы

Ставка купона

Может быть фиксированная и плавающая (если ее привязывают к какому-либо индексу или финансовому показателю).

Если купон фиксированный, то инвестор точно знает, сколько будет получать, пока держит облигацию.

Плавающий купон может быть выгоднее, но он зависит от разных факторов, например от определенного индекса, ключевой ставки или сразу от нескольких финансовых показателей.



Мои
Инвестиции



мои финансы