

Облигации: чек-лист начинающего инвестора

Что проверить перед выбором облигации?



Эмитент

- ☐ Кто выпустил облигацию: государство, банк или компания?

Мой эмитент: _____



Срок погашения

- ☐ Когда эмитент должен вернуть номинальную стоимость облигации?
- ☐ Подходит ли мне этот срок?
- ☐ Предусмотрено ли досрочное погашение по условиям выпуска и при каких условиях?

Дата погашения: _____



Цена, доходность и купон

- ☐ Сколько стоит одна облигация сейчас и отличается ли цена покупки от номинальной стоимости?
- ☐ Какую доходность может принести облигация при удержании до погашения?
- ☐ Какой размер купонной выплаты предусмотрен и как часто она выплачивается?
- ☐ Зафиксирована ли ставка купона или она может меняться?

Цена покупки: _____

Номинальная стоимость: _____

Доходность к погашению: _____

Размер купона: _____

Периодичность выплат: _____



Надежность и риски

- ☐ Присвоен ли эмитенту кредитный рейтинг? Если да, то какой, кем и когда?
- ☐ Какие риски связаны с возможностью эмитента выполнить свои обязательства?
- ☐ Может ли измениться рыночная цена облигации?
- ☐ Есть ли валютный или другой существенный для меня риск?
- ☐ Готов(а) ли я принять возможные потери?

Кредитный рейтинг (если присвоен): _____

Основные риски: _____



Досрочная продажа

- ☐ Можно ли продать облигацию до погашения?
- ☐ Есть ли спрос на нее и насколько активно она торгуется?
- ☐ Понимаю ли я, что при продаже до погашения цена может оказаться ниже цены покупки?

Где и на каких условиях можно продать облигацию: _____



Комиссии

- ☐ Есть ли комиссия за покупку и продажу облигации?
- ☐ Предусмотрена ли плата за обслуживание счёта или другие операции?

Дополнительные расходы: _____



Налоговые особенности

- ☐ Нужно ли платить налог с дохода по облигации?
- ☐ Действуют ли налоговые льготы или особые условия?
- ☐ Кто рассчитывает и уплачивает налог в случае необходимости его уплаты?

Налоговые условия: _____



Моя облигация

Эмитент: _____

Название / ISIN: _____

Количество облигаций: _____

Цена одной облигации: _____

Общая сумма покупки: _____

Дата погашения: _____

Доходность к погашению: _____

Ожидаемый доход после учёта расходов и налогов: _____

Мое решение

- ☐ Рассмотреть покупку
- ☐ Уточнить условия у эмитента или брокера
- ☐ Отказаться от покупки