

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

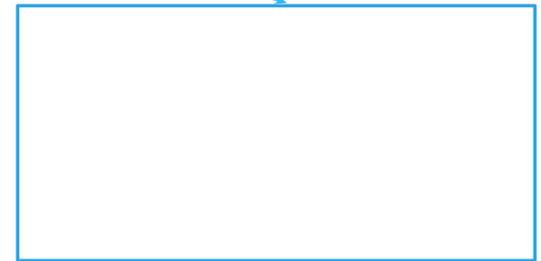
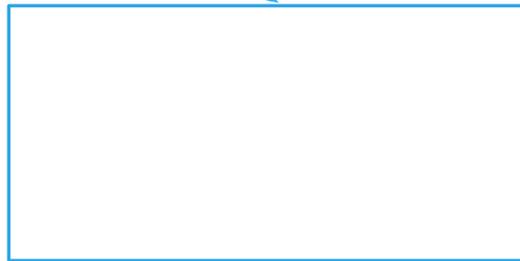
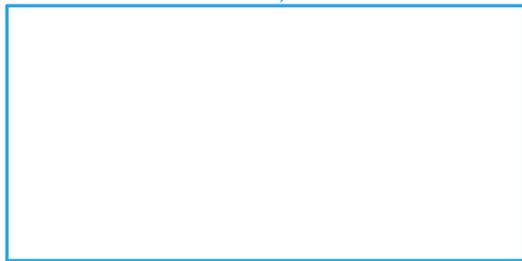
иностранные

# 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)

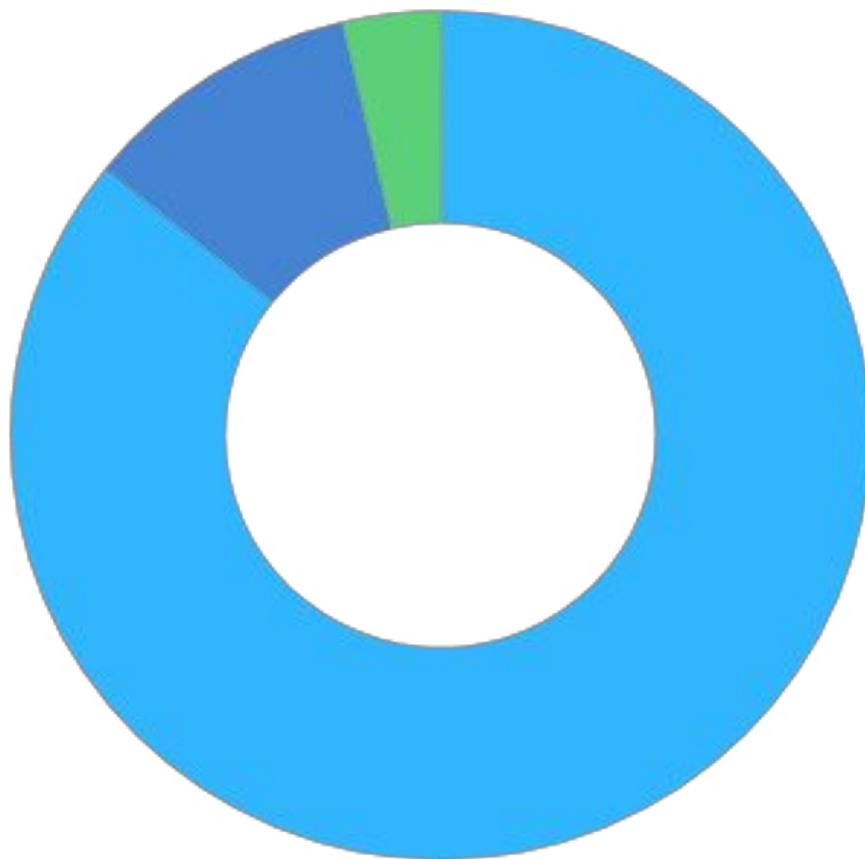
облигации смешанного типа (купонная ставка может быть фиксированной и плавающей - по срокам обращения)

# 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.