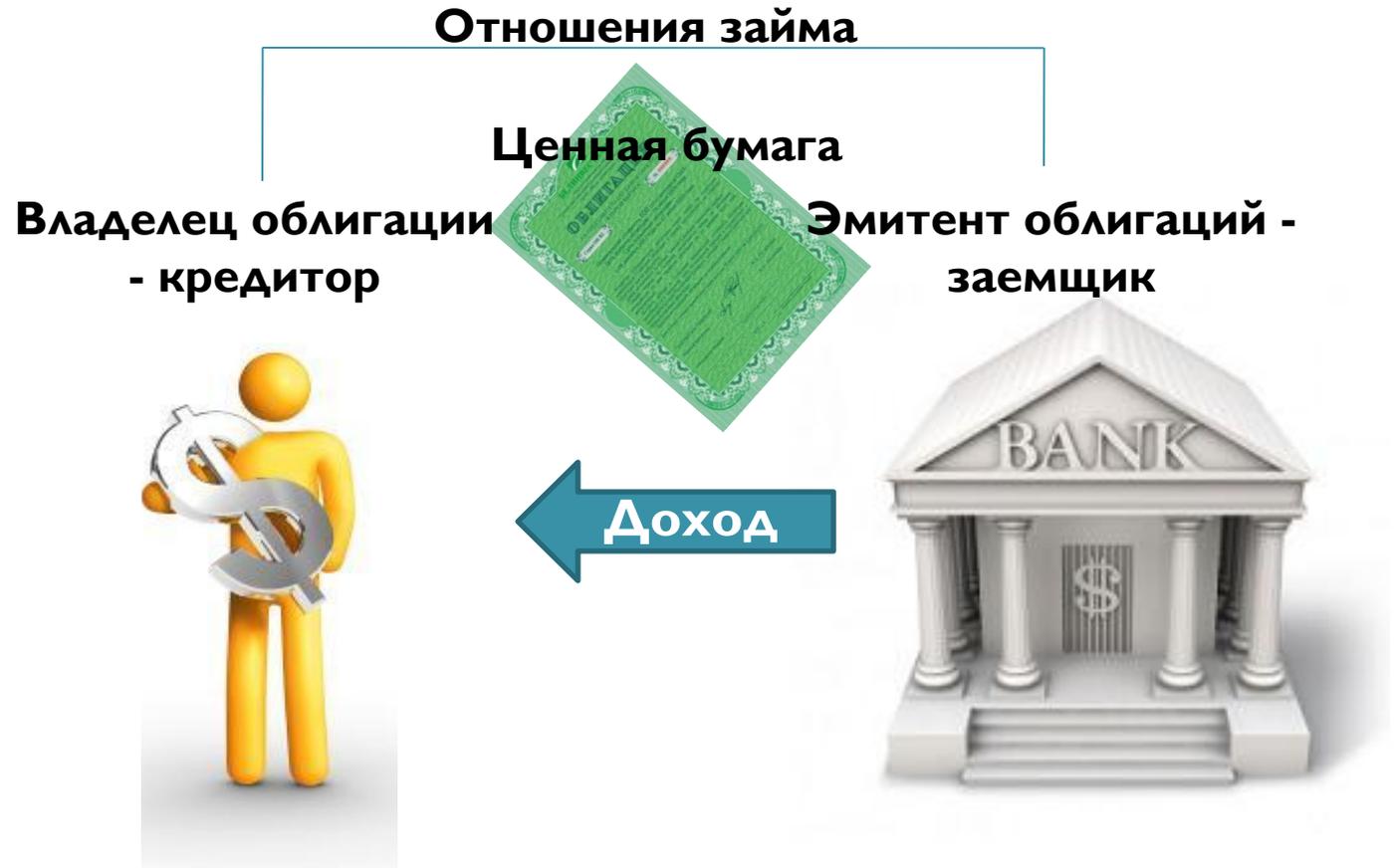




Банковские облигации

**Гугучкина Мария 436
гр.**

Банковская облигация



Цели выпуска облигаций



- привлечение средств  Уставный капитал;



- создание механизма формирования рыночных цен на облигации банка;



- формирование ресурсной базы банка;



- повышение баланса банка, его ликвидности;



- укрепление имиджа банка;



- оформление статуса банка в качестве акционерного общества;



- предоставление клиентам дополнительных услуг.

Особенности выпуска банковских

облигаций:

✓ Регистрационный орган банковских ценных бумаг



Центральный
банк
Российской
Федерации

✓ **+** дополнительные требования к банкам - эмитентам, для оценки финансового состояния;

✓ Правила выпуска ценных бумаг
Банка России.



Инструкцией

Решение о выпуске облигаций принимает уполномоченный орган банка в предусмотренном Уставом порядке.

Содержание **Решения о выпуске облигаций:**

- цель выпуска облигаций;
- общая сумма эмиссии;
- вид облигаций;
- номинальная стоимость облигаций;
- порядок и сроки их размещения;
- порядок выплаты доходов.



Виды облигаций:

1) - именные облигации;
- облигации на предъявителя;

2) - облигации, обеспеченные собственным имуществом;
- обеспеченные кредитной организации; - облигации без обеспечения;

3) дисконтные ;
процентные облигации.



Условия выпуска облигаций:

- ✓ Полная оплата уставного капитала;
- ✓ Номинальная стоимость облигаций не превышает уставный капитал;
- ✓ Номинальная стоимость облигаций
- ✓ Выпуск облигаций без обеспечения после 3 - х лет существования.



Облигации с обеспечением

в следующих
случаях:



менее 2-х лет



не превышающие
уставный капитал банка

более 2-х лет



превышающую
уставный капитал
банка

Облигации с обеспечением

Обеспечиваются.

✓ **Залогом - облигации с залоговым обеспечением**

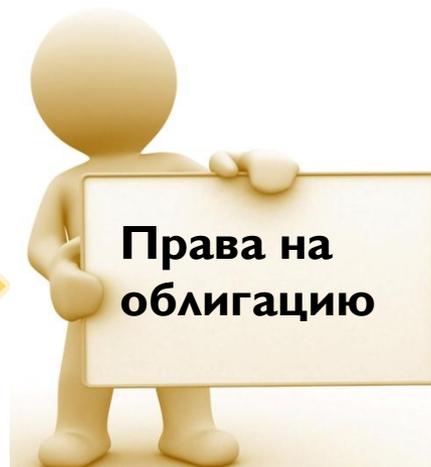
✓ **Поручительством;**

✓ **Банковской гарантией**

Права требований к гаранту

✓ **Государственной или муниципальной гарантией**

✓ **Залогом ипотечного покрытия.**



Выпуск облигаций

Регистрация
выпуска облигаций



регистрацией
проспекта эмиссии

**Размещение банковских
облигаций**

осуществляется путем:

□ продажи облигаций;

□ замены на ранее
выпущенные облигации.

Регистрация
выпуска облигаций



Размещение
банковских
облигаций

Сравнение облигаций и банковских вкладов

Действия	Банковские вклады	Облигации
Размещение средств	Открытие вклада в банке	Открытие счета у брокера и покупка облигации
Начисление процентного дохода	Через определенные промежутки времени (начисление и выплата процентов) или по окончании срока действия вклада	Через определенные промежутки времени (выплата купонного дохода), при погашении облигации или ее досрочном выкупе эмитентом
Получение процентного дохода	В установленные банком даты	Полностью в установленные эмитентом даты либо пропорционально прошедшему сроку — при продаже облигации на рынке
Досрочное изъятие средств	Расторжение срочного договора с потерей большей части начисленных процентов	Продажа облигации на рынке с сохранением накопленного купонного дохода и небольшой потерей на разнице цен покупки и продажи
Возврат вложенных средств	Выплата суммы вклада по окончании срока его действия	1 Погашение облигаций. 2 Досрочное погашение облигаций. 3 Досрочный выкуп облигаций (оферта)
Налоги	По ставке 35% часть дохода > ставки рефинансирования	По ставке 13% на полученный доход.(весь доход) Купонные выплаты по гособлигациям налогом не облагаются
Доходность	До 12% годовых при условии неизъятия вклада в течение года и более	До 20% годовых практически на любой срок
Ваш статус	Вкладчик	Инвестор

Доходность к погашению по рублевым облигациям на срок до **3** лет
по состоянию на 04.09.2012

Облигация банка, выпуск	Банк	Эфф. доходность по облигациям*, % годовых	Максимальная эфф. доходность по вкладам**, % годовых
ВостЭкспресс-4-боб	"Восточный Экспресс Банк", ОАО	11,41%	13,92%
Крайинвестбанк-1-боб	"Краснодарский краевой инвестиционный банк", ОАО	11,37%	10%
КредитЕвропа-1-боб	"Кредит Европа Банк", ЗАО	10,53%	10%
ЛОКО-Банк-3-боб	Коммерческий банк "Локо-Банк", ЗАО	11,26%	12,03%
МЕТКОМБАНК-1-об	"Меткомбанк", ОАО	15,64%	8%
МосковКредБанк-5-боб	"Московский Кредитный Банк", ОАО	10,83%	13,50%
ОТП Банк-2-об	"ОТП Банк ", ОАО	11,25%	12%
РенессансКапитал КБ-3-боб	Коммерческий банк "Ренессанс Капитал", ООО	13,07%	13,52%
Росбанк-10-об	Акционерный коммерческий банк "Росбанк", ОАО	11,41%	10,80%
СБ Банк-4-об	Коммерческий банк "Судостроительный банк", ООО	11,44%	10,50%
Татфондбанк-5-боб	Акционерный инвестиционный коммерческий банк "Татфондбанк", ОАО	12,09%	11,40%
ТКС Банк-2-боб	"Тинькофф Кредитные Системы" Банк, ЗАО	14,57%	15,07%
УБРиР-2-об	"Уральский банк реконструкции и развития", ОАО	11,31%	11,38%

Кредитный рейтинг облигаций российских банков на 31.08.2012

Банк	Национальный рейтинг	Международный рейтинг	Дата погашения
РОСБАНК, АЗ	AAA	A+	06.11.2013
ВТБ 24, 2	AAA	A	05.02.2013
АЛЬФА-БАНК, 01	AAA	A-	02.02.2016
БАНК МОСКВЫ, 2	AA+	BBB+	01.02.2013
ГАЗПРОМБАНК (ГПБ), 2	AA+	BBB+	20.11.2013
КРЕДИТ ЕВРОПА*, 6	AA+	BBB+	18.02.2014
МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК*, 7	AA+	BBB+	14.07.2015
АК БАРС, 4	AA	BBB	15.10.2013
БИНБАНК*, 2	AA	BBB	29.04.2013
МДМ Банк, 8	AA	BBB	09.04.2015
НОМОС-БАНК, 11	AA	BBB	02.07.2014
ХАНТЫ-МАНСИЙСКИЙ БАНК, 2	AA	BBB	12.06.2013
АВАНГАРД*, 3	AA-	BBB-	10.05.2013
ВОСТОЧНЫЙ ЭКСПРЕСС*, БО-01	AA-	BBB-	07.03.2013
ЗЕНИТ, 08	AA-	BBB-	23.08.2017
МТС-БАНК, 2	AA-	BBB-	28.03.2013
ПЕТРОКОММЕРЦ, 5	AA-	BBB-	21.12.2014
ПРОБИЗНЕСБАНК*, 07	AA-	BBB-	05.09.2015
СКБ-БАНК*, БО-03	AA-	BBB-	30.12.2013
УРАЛСИБ, 04	AA-	BBB-	10.03.2017
РУССКИЙ СТАНДАРТ, БО-01	A+	BB+	11.11.2014