



Облигационный заём Республики Саха (Якутия)

Порядок приобретения облигаций физическими лицами

Май 2019

ОБЛИГАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННОГО ЗАЙМА РЕСПУБЛИКИ САХА (ЯКУТИЯ)



Облигация – это ценная бумага, которая закрепляет право её владельца на получение в определённый срок номинальной стоимости облигации и процентного дохода по ней.

Суть вложения в облигации заключается в том, что инвестор (физическое или юридическое лицо) предоставляет свои средства в долг Эмитенту - Республике Саха (Якутия).

Эмитент ежеквартально платит инвестору по этому долгу проценты в течение всего срока обращения облигаций.

Сам долг или номинал облигаций при этом возвращается инвестору частями до окончания срока обращения.

Облигации можно приобрести как на размещении, так и на вторичных торгах на Московской бирже в любой рабочий день.

ЦЕЛИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ОГЗ РЕСПУБЛИКИ САХА (ЯКУТИЯ)



Приобретая Облигации, граждане не только получают доход, но и вкладывают средства в социально-экономическое развитие Республики Саха (Якутия), а именно на строительство школ, детских садов, больниц, объектов физкультуры и спорта, автомобильных дорог, а также на обеспечение граждан доступным и комфортным жильем.

Таким образом, деньги инвесторов остаются в Республике и используются для её инвестиционного развития



ПРЕИМУЩЕСТВА

1. Республика Саха (Якутия) – надёжный заёмщик.

- а) *Надежность Эмитента подтверждена высокими кредитными рейтингами:*
- кредитный рейтинг по международной шкале от Fitch Ratings на уровне **(BBB-)**, что соответствует кредитному рейтингу Российской Федерации;
 - рейтинг от национального рейтингового агентства АКРА на уровне **A(RU)**.
- б) *Республика Саха (Якутия) входит в первую, самую благополучную группу субъектов РФ с высокой долговой устойчивостью;*
- в) *Все выпуски облигаций Якутии включены в котировальный список Московской биржи высшего уровня и в Ломбардный список Банка России.*

2. Доходность при низких уровнях риска

3. Возможность продать облигации в любой рабочий день без потери купонного дохода.

В отличие от банковских вкладов, купонный доход по облигациям начисляется ежедневно. Если владелец решил до конца срока погашения продать ценные бумаги на Московской бирже, то купонный доход он получит за фактическое количество дней владения облигациями, т.к. при продаже покупатель обязан помимо самой стоимости облигации заплатить ее владельцу и накопленный купонный доход.

РИСКИ ИНВЕСТИЦИЙ В ОБЛИГАЦИИ



При решении инвестора продать облигации до конца срока обращения, продажа облигаций осуществляется по рыночной цене.

Риском является то, что рыночная цена продажи Облигаций не может быть известна заранее.

Если рыночная цена продажи будет выше цены приобретения облигаций, то инвестор получит дополнительный доход. Если наоборот, то возникнет убыток.

КАК ФОРМИРУЕТСЯ ДОХОД ПО ОБЛИГАЦИЯМ

Доход по облигациям Якутии складывается из двух источников:

1) **Гарантированный доход**: КУПОННЫЕ ПЛАТЕЖИ
Купон – процентный платеж владельцу ценной бумаги. Размер платежа известен заранее и составляет процент от номинальной стоимости. Выплаты производятся ежеквартально по фиксированной ставке, которая определяется в момент эмиссии ценных бумаг.



2) **Возможный дополнительный доход**: ПОЛОЖИТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА

Представляет собой разницу между ценой покупки (номиналом) и ценой продажи облигации. *Этот вид дохода возникает, если инвестор решит продать облигацию до срока погашения.* При этом, продажа осуществляется по **рыночной цене!** Если цена продажи будет выше цены покупки (номинала), то дополнительный доход будет. В противном случае сумма общего дохода будет меньше.

КАК ПРИОБРЕСТИ ОБЛИГАЦИИ ФИЗИЧЕСКОМУ ЛИЦУ?



В первую очередь, ГРАЖДАНАМ, желающим инвестировать в облигации, требуется открыть **брокерский счет у брокера**.

Для открытия брокерского счета потребуется только паспорт.

Помните, что брокер является юридическим лицом, который взимает за свои услуги *комиссию*. Уровень комиссии можно узнать у выбранного Вами брокера.

Если Вы не знаете, какой из банков и инвестиционных компаний имеет лицензию брокера, с этой информацией можно самостоятельно ознакомиться в сети «Интернет», а также **на официальных сайтах Московской Биржи и Банка России**:

1) Реестр участников торгов Московской Биржи, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, размещенный на сайте Московской биржи: <http://moex.com/ru/members.aspx?tid=1179>

2) Список организаций, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, размещенный на сайте Банка России:

http://www.cbr.ru/finmarket/supervision/sv_secur/

(раздел «Профессиональные участники рынка ценных бумаг», файл [Список брокеров](#))

ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ: участие физического лица в приобретении ОГЗ РС(Я)

 **Эмитент объявляет Дату сбора оферт (заявок), т.е. предложений по процентной ставке купона**

Если Вы желаете приобрести Облигации при первичном размещении, необходимо подать брокеру поручение с указанием:

- минимально приемлемой для Вас процентной ставки по первому купону;
- количества Облигаций;
- максимальной суммы денежных средств, которую Вы готовы инвестировать в Облигации.

 **Сбор оферт**

Брокеры направляют оферты своих клиентов Генеральному агенту.

 **Определение ставки купона**

Эмитент, изучив все поступившие предложения, устанавливает процентную ставку купонов. Если Ваша ставка попадёт в зону удовлетворения (т.е. будет ниже или равна ставке, утверждённой Эмитентом), то Ваш брокер получит от Генерального агента соответствующее уведомление.

 **Перечисление денежных средств и подача поручения брокеру на покупку облигаций**

 **Покупка облигаций**

В Дату начала размещения облигаций брокеры выставляют на Бирже заявки своих клиентов на покупку облигаций

ОРГАНИЗАЦИИ, УЧАСТВУЮЩИЕ В РАЗМЕЩЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ

Эмитент Облигаций (тот, кто выпускает облигации и выплачивает по ним доход) - Министерство финансов Республики Саха (Якутия)

Депозитарий (ведёт учёт ценных бумаг) – Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД) (лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 045-12042-000100 от 19 февраля 2009 г., выданная ФСФР России; без ограничения срока действия).

Биржа (заключает сделки купли-продажи облигаций) – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС» (Московская Биржа) (лицензия биржи № 077-001 от 29 августа 2013 г.; выданная ФСФР России; без ограничения срока действия).

Генеральный агент (брокер Эмитента) – «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК» (публичное акционерное общество) (лицензия на осуществление брокерской деятельности № №045-03476-100000 от 07 декабря 2000 года, без ограничения срока действия; выданная Центральным банком Российской Федерации (Банк России)

Брокеры – это посредники, профессиональные участники рынка ценных бумаг, чья деятельность лицензируется и контролируется Банком России. Физические и юридические лица могут покупать и продавать ценные бумаги только через брокеров.

НОРМАТИВНАЯ БАЗА ПРИ РАЗМЕЩЕНИИ ОБЛИГАЦИЙ



Размещение облигаций Республики Саха (Якутия) осуществляется в соответствии с

- законодательством Российской Федерации,
- Генеральными условиями эмиссии и обращения облигаций государственного займа Республики Саха (Якутия), утвержденными Постановлением Правительства Республики Саха (Якутия) от 24.12.2012 № 588,
- Условиями эмиссии и обращения облигаций государственного займа Республики Саха (Якутия) с фиксированным купонным доходом и амортизацией долга, утвержденными приказом Министерства финансов Республики Саха (Якутия) от 18.02.2018 № 01-04/0206-Н и зарегистрированными Министерством финансов Российской Федерации 22 марта 2019 года за регистрационным номером RSY-020/00793.

Параметры конкретного выпуска облигаций будут указаны в Решении об эмиссии, которое утверждает Эмитентом за 7-10 дней до размещения.

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ



«ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ: Положения настоящей презентации были подготовлены сотрудниками инвестиционного департамента МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА (далее - «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК») исключительно в информационных целях на основании информации, доступной из публичных источников и/или полученной от аффилированных лиц или партнеров МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА и не влечет каких-либо юридических обязательств со стороны МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА. МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК не несет ответственности за недостоверную информацию, полученную от Клиента, партнеров и/или аффилированных лиц. Настоящая презентация не должна рассматриваться как предложение или рекомендация покупки или продажи или обязательство со стороны МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА о предоставлении консультационных услуг. В случае, если Клиент и МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК примут решение заключить договор об оказании услуг, между ними будет подписано отдельное соглашение, содержащее условия, общепринятые для международно-признанных инвестиционно-банковских компаний в сделках подобного рода.

Положения настоящей презентации не являются, и не должны быть истолкованы как таковое, указанием на то, что МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК обеспечит благоприятное для Клиента и/ или ее аффилированных лиц освещение в аналитических обзорах или публикацию отчетов, создающих особый рейтинг для Клиента и/ или ее аффилированных лиц.

Материалы, подготовленные сотрудниками инвестиционного департамента МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА никоим образом не представляют собой заключение о справедливой стоимости тех или иных активов Клиента и/ или ее аффилированных лиц, а деятельность МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА не является законодательно предусмотренной независимой оценкой для целей Статей 34 или 77 или иных положений Федерального закона «Об акционерных обществах» или Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации». Информация, содержащаяся в презентации, является справочной, предназначена исключительно для информирования Клиента и не предназначена для последующего распространения. Воспроизведение в любом виде любой части настоящей презентации не разрешается без предварительного письменного согласия МОСКОВСКОГО КРЕДИТНОГО БАНКА.

Транзакции или продукты, упомянутые в данной презентации, могут быть предназначены не для всех инвесторов, и перед заключением любой транзакции вы должны предпринять шаги, чтобы убедиться, что вы полностью понимаете транзакцию и произвели независимую оценку целесообразности транзакции для ваших собственных целей и обстоятельств, включая возможные риски и выгоду при совершении такой сделки.

Настоящая презентация была подготовлена исключительно в информационных целях и данные, представленные в ней, отражают только ситуацию на дату создания настоящей презентации, при этом, МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК не несет ответственности за обновление информации, содержащейся в презентации. Мнения, высказанные в презентации, могут быть изменены в зависимости от ряда факторов, включая, без ограничения, изменения обстоятельств, затрагивающих Клиента, общих рыночных условий и изменений в рыночном секторе, в котором Клиент осуществляет свою деятельность. Решение об участии или неучастии Клиента в любой из упомянутых в презентации сделок (и об условиях соответствующих сделок) принимается исключительно Клиентом».