

24 АПРЕЛЯ,
ПОНЕДЕЛЬНИК

Открытый бюджет города Москвы

Какие риски инвестирования в облигации существуют

The infographic has a teal gradient background with a large white arrow pointing to the right. In the top left corner is a circular icon containing a graduation cap with a dollar sign. In the top right corner is a small blue box with the word 'КОРОТКО'. The main title 'Риски инвестирования в облигации' is centered in large white font. Below it is a smaller text '#инвестиционная_грамотность'.

Даже самые надежные облигации подвержены рискам, которые необходимо учитывать при формировании инвестиционного портфеля.

Кредитные риски - это вероятность неисполнения эмитентом условий по выплате купонов или погашению номинала или, другими словами, наступление дефолта.

В случае если эмитент признан судом несостоятельным (банкротом), то он вероятнее всего не сможет выполнить ранее принятые на себя обязательства и вернуть денежные средства инвестору. В этом случае владелец облигаций рискует потерять свои вложения.

Для снижения такого риска целесообразно выбирать облигации надежных эмитентов, имеющих высокий кредитный рейтинг.

Процентные риски - это вероятность снижения цен приобретенных инвестором облигаций из-за роста уровня процентных ставок в экономике.

Инвестор может владеть облигациями, приносящими 8% в год. В связи с изменением Банком России уровня ключевой ставки аналогичные облигации будут предлагаться на рынке с доходностью 10% в год. В таком случае рыночные цены на облигации с доходностью 8% падают, а их продажа до даты погашения может принести убыток.

Для минимизации риска при росте рыночных ставок целесообразно инвестировать в краткосрочные облигации, для которых такой риск ниже.

Инфляционные риски - это вероятность снижения доходности облигаций из-за превышения фактического уровня инфляции над ожидаемым, на который ориентирован инвестор.

Инвестор может владеть облигациями, приносящими 8% в год. В случае если инфляция поднимется до уровня 10% в год, данные ценные бумаги больше не будут являться выгодным вложением, так как реальная, скорректированная на инфляцию доходность станет отрицательной.

Для снижения такого риска можно приобрести облигации с плавающим купоном, зависящим от уровня инфляции.

Риски ликвидности - это вероятность отсутствия на рынке покупателей, готовых приобрести облигации по цене, удовлетворяющей продавца.

При реализации риска ликвидности спрос на определенные облигации может значительно снизиться. В этом случае возможна ситуация, когда инвестор будет вынужден продать облигации по цене дешевле цены приобретения и может потерять часть вложений.

Для минимизации такого риска следует избегать покупки облигаций малоизвестных эмитентов.

При составлении инвестиционного портфеля учитывайте существующие риски, ознакомьтесь с отчетностью эмитента, его кредитным рейтингом, диверсифицируйте риски, покупайте ценные бумаги разных видов, у разных эмитентов и с разными сроками погашения.