

 **empenoso** вчера в 04:33

# Поиск замены депозита в облигациях с учетом того, что с 1 января 2021 года все выплаты облагаются налогами

JavaScript, Node.JS, API, Визуализация данных, Финансы в IT

Полгода назад, летом 2020 года я написал [скрипт поиска ликвидных облигаций на Мосбирже](#). Скрипт нужен для поиска облигаций, которые можно купить прямо сейчас с доходностью гораздо выше банковского вклада. Проценты по вкладам так и остаются [на очень низких уровнях](#), а тут ещё и изменения в налоговом кодексе РФ подоспели.

В связи с этим решил изменить скрипт, убрав неактуальные данные о налоговых льготах, которые уже не работают в 2021 году и добавив возможность создавать облигационные лесенки. Под лесенкой имеется ввиду получение дохода как можно в большем числе месяцев, за счёт подбора облигаций с разными месяцами выплат.

```
PROBLEMS OUTPUT DEBUG CONSOLE TERMINAL Code
MOEXsearchBonds. Строка 902 из 1881: РУСАЛ Братск RU-001P-01 (RU000A100B00): цена=103.2%, доходность=0.59%.
MOEXsearchBonds. Строка 962 из 1881: ВЭБ.РФ ПБО-001P-16 (RU000A100B07): цена=104.1%, доходность=5.1%.
MOEXsearchBonds. Строка 963 из 1881: Сбербанк ПАО ИОС 001P-86R (RU000A100B00): цена=116.8%, доходность=0%.
MOEXsearchBonds. Строка 964 из 1881: Сбербанк ПАО ИОС 001P-79R (RU000A100B06): цена=118.1%, доходность=0%.
MOEXsearchBonds. Строка 965 из 1881: Республика Саха (Якутия) об.12 (RU000A100C03): цена=108.74%, доходность=5.97%.
MOEXsearchBonds. Строка 966 из 1881: Республика Беларусь 03 (RU000A100D30): цена=100.16%, доходность=8.7%.
MOEXsearchBonds. Строка 967 из 1881: Республика Беларусь 04 (RU000A100D63): цена=100.18%, доходность=9.7%.
MOEXsearchBonds. Строка 968 из 1881: Республика Беларусь 07 (RU000A100D80): цена=99.95%, доходность=8.69%.
MOEXsearchBonds. Строка 969 из 1881: АО ЛК Европлан EO-06 (RU000A100D05): цена=101.1%, доходность=6.64%.
MOEXsearchBonds. Строка 970 из 1881: СберИОС 001P-89R 3.5Y PP 105% (RU000A100D15): цена=115.3%, доходность=0%.
MOEXsearchBonds. Строка 971 из 1881: ТЕХИО Лизинг 001P-01 (RU000A100D03): цена=101.65%, доходность=9.64%.
MOEXsearchBonds. \> Условие доходности (9.64%), цены (101.65%) и дедлайна (4.76 мес.) прошло.
MOEXboardID. boardID для RU000A100D03: TQCB
MOEXsearchVolume. Ссылка для поиска объёма сделок RU000A100D03: https://iss.moex.com/iss/history/engines/stock/markets/bonds/boards/TQCB/securities/RU000A100D03.json?iss.meta=off&iss.only=history&history.columns=SECID,TRADEDATE,VOLUME,NUMTRADES&limit=20&from=2020-11-30
```

Работа скрипта по поиску облигаций в Visual Studio Code

## Изменения в работе скрипта

### 1. Убраны неактуальные данные о налоговых льготах.

В 2020 году и ранее в налоговом кодексе РФ действовал п. 25 ст. 217, в соответствии с которым от НДФЛ освобождались проценты по государственным и муниципальным облигациям РФ. В результате чего при получении на брокерский счет, например, процентов по государственным облигациям ОФЗ со стороны брокера не удерживался никакой налог.

Однако с 1 января 2021 г. этот пункт прекратил своё действие. Поэтому с процентов по всем облигациям будет удерживаться НДФЛ. Кроме того, будет удерживаться НДФЛ и с процентов по любым корпоративным облигациям.

Ведь в 2020 году и ранее при соблюдении ряда условий можно было избежать уплаты НДФЛ с процентов по облигациям российских компаний. Для этого облигация должна была быть эмитирована уже после 1 января 2017 г. в рублях. Если по этой облигации проценты выплачивались в пределах порогового значения «ставка рефинансирования ЦБ РФ + 5%», то с этих выплат НДФЛ не удерживался. Однако с 01 января 2021 г. все эти нормы были убраны из Налогового кодекса.

Реклама

marketshoop.ru



**Сумка из натуральной кожи**  
Мужская кожаная сумка. Без предоплаты. Сегодня при заказе скидка 40% + нож в подарок!  
ООО "Инструмент" ОГРН 1127746305501

Подробнее

Реклама

### ЧИТАЮТ СЕЙЧАС

Мои доходы от работы очень хорошим инженером Facebook

11,2k 59

У TSMC и Samsung возникли серьезные проблемы с производством 3-нм чипов

4,6k 12

Хабрастыд-2020

41,4k 170

Более 10 лет ставлю цели на год: рассказываю, как это делать эффективно

17,1k 90

В США достигнута квантовая телепортация на 44 км

29,6k 102

Почему я не могу найти Яндекс.Такси через системный поиск на iPhone?

1,6k 6

Как заморочиться новой архитектурой, чтобы создать IT-платформу, и стоит ли оно того

Меранот

В результате чего с начала 2021 года брокеры будут удерживать НДФЛ по ставке 13% с купонов по любым облигациям.

## 2. Изменен механизм фильтрации неликвидных вариантов.

Под неликвидными вариантами подразумеваются облигации, которые выглядят привлекательными по доходности, но по ним нет покупок и продаж на бирже. Невозможно купить безадресно - если никто на бирже не подал заявку на продажу облигаций, то купить эту облигацию вы не сможете. И в облигациях такое случается часто. Все удерживают и никто не продаёт. Сейчас скрипт отсчитывает 15 дней от текущей даты `moment().subtract(15, 'days')` и затем проверяет обороты за каждый торговый день - соответствует ли цифра оборота указанному пороговому значению. Если оборотов нет, то бумага в выборку не попадает.

## 3. Добавлены сводные данные о месяцах, когда происходят выплаты.

График выплаты купонов

№	Дата начала купонного периода	Дата выплаты купона	Дата фиксации списка держателей	Ставка купона, % годовых*	Размер выплаты в валюте номинала	Размер выплаты, руб**
7	11.06.2020	10.09.2020	09.09.2020	11,5	28,67	28,67
8	10.09.2020	10.12.2020	09.12.2020	11,5	28,67	28,67
9	10.12.2020	11.03.2021	10.03.2021	9	22,44	22,44
10	11.03.2021	10.06.2021	09.06.2021	9	22,44	22,44
11	10.06.2021	09.09.2021	08.09.2021	9	22,44	22,44
12	09.09.2021	09.12.2021	08.12.2021	9	22,44	22,44

\* при неизвестных значениях купонов, эти значения берутся равными последней известной купонной ставке, если иное не определено в эмиссионных документах.

\*\* для текущей и прошедших дат значение рассчитывается по курсу на соответствующую дату, для будущих выплат значение рассчитывается по курсу на текущую дату.

График выплаты купонов ВсеИнструменты.ру ООО БО-01 (RU000A0ZZXT0) с сайта Мосбиржи

Сводные данные о месяцах, в которых производятся выплаты, берутся из Графика выплаты купонов. Прошлые даты выплат в результаты не попадают:

```

coupondate = json.coupons.data[i][3]
inFuture = new Date(coupondate) > new Date()
if (inFuture == true) {
    couponDates.push(+coupondate
        .split("-")[1]
    )
    console.log(`${getFunctionName()}. Купон для ${ID} выпл
ачивается в месяц ${JSON.stringify(couponDates[couponDates.
length - 1])} (строка ${couponDates.length}).`)
}

```

И получается массив с цифрами будущих месяцев выплат. Далее эти цифры приводятся в текстовый вид и получается что-то вроде такой строки с месяцами:

```
-----мар-----июн-----сен-----дек
```

Одна строка не информативна, но когда подобные строки стоят друг под другом можно легко подобрать несколько вариантов, чтобы выплаты были в разные месяцы - это и есть начало облигационной лесенки:

```

-----мар-----май-----авг-----дек
----фев-----апр-----июн-----сен-----дек

```

Редакторский дайджест

Присылаем лучшие статьи раз в месяц



## Как пользоваться?

### Поиск ликвидных облигаций Мосбиржи под Windows

Для Windows доступен установщик Node.js [в разделе загрузить официального сайта](#).

Последняя текущая версия: 14.15.1 (Содержит npm 6.14.8)

Загрузите исходный код Node.js или готовый установщик для вашей платформы и начните разработку уже сегодня.



The screenshot shows the Node.js download page with two main sections: LTS (Recommended for most) and Текущая (Latest functional). Under the LTS section, the Windows installer (node-v14.15.1-x86.msi) is circled in red. Below the download options, there is a table of available download links for various platforms and architectures.

32-bit	64-bit
32-bit	64-bit
64-bit	
64-bit	
64-bit	
ARMv7	ARMv8
node-v14.15.1.tar.gz	

Установщик Windows (.msi)  
Исходный код для Windows (.zip)  
Установщик macOS (.pkg)  
Исходный код для macOS (.tar.gz)  
Исходный код для Linux (x64)  
Исходный код для Linux (ARM)  
Исходный код

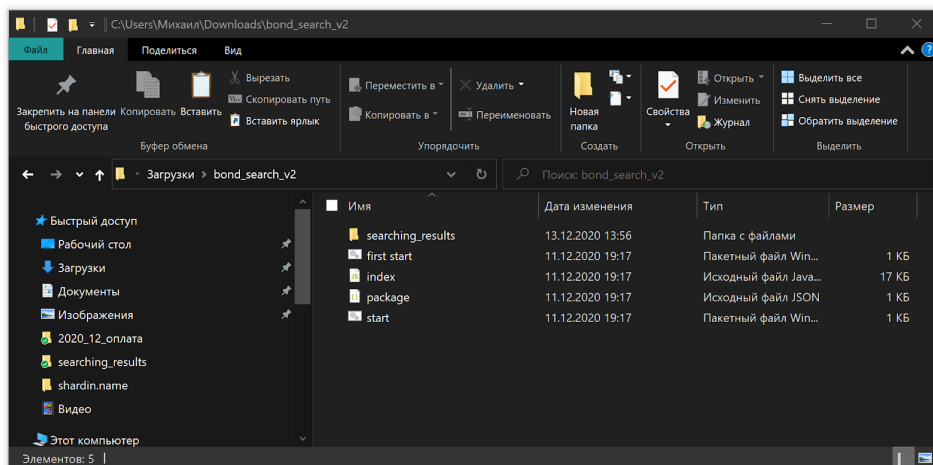
Скриншот с сайта загрузки Node.js

Скачиваем установщик для Windows и запускаем его. Кроме базовых компонентов, дополнительно ничего устанавливать не надо.

Далее [скачиваем код скрипта с гитхаба](#). После этого переходим в каталог

/SilverFir-Investment-Report-master/Node.js Release/bond\_search\_v...

, где находятся скачанные файлы:

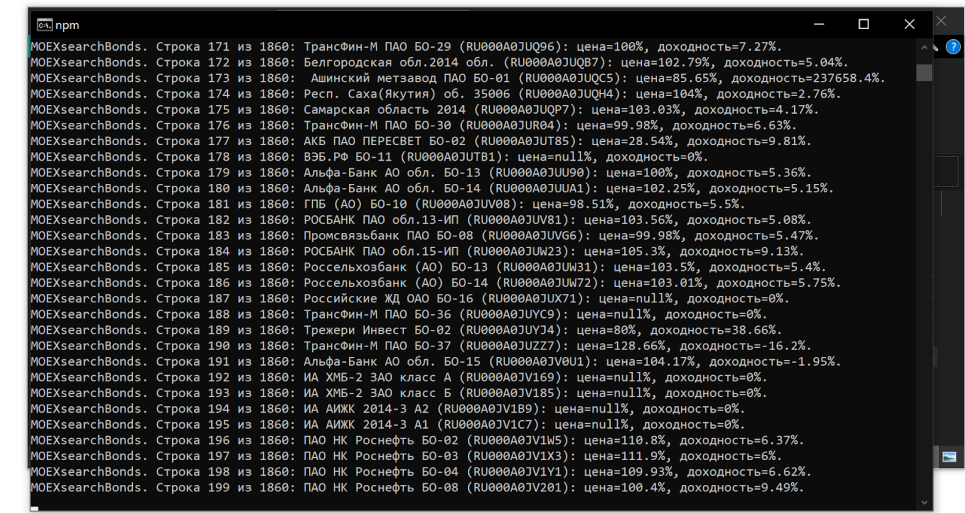


Каталог с необходимыми для запуска проекта файлами

И запускаем файл `first start.bat`, который содержит указание показать установленную текущую версию Node.js и установить необходимые для запуска проекта зависимости `node-fetch` и `moment`:

```
node -v
pause
npm install node-fetch moment
```

После этого всё готово для запуска скрипта поиска облигаций. Для этого запускаем файл `start.bat`:



Выполнение скрипты поиска облигаций. После запуска файла `start.bat`

Менее чем за минуту будет создан HTML файл с подпапке `searching_results` с текущей датой в имени — он и содержит в себе найденные результаты.

Полное наименование	Код ценной бумаги	Цена, %	Объем сделок, шт.	Доходность	Дюрация, месяцев	Месяцы выплат
1 Пенсоеан Страхование 001P-01R	RU000A100X09	101.28	51,482	7.57	9.76	январь — апрель — октябрь
2 Первое кол.биро НАО БО-01	RU000A0JWWC0	101.75	41,498	11.17	5.5	январь — апрель — октябрь
3 ЛЕГЕНДА БО 001P-01	RU000A0ZZCV0	101.56	36,219	9.24	3.83	январь — апрель — июль
4 ВесиИнструменты ру ООО БО-01	RU000A0ZZX70	100.85	33,587	8.85	11.7	март — июнь — сентябрь — декабрь
5 АВТОБАН-финанс АО БО-П02	RU000A100733	100.2	29,151	10.76	3.4	март — июнь — сентябрь
6 Кировский завод ТР1	RU000A101S99	100.55	22,360	8.74	5.9	март — июнь — сентябрь

Выборка сгенерирована 13.12.2020 по условиям:

- 7% < Доходность < 13%
- 97% < Цена < 102%
- 3 мес. < Дюрация < 12 мес.
- Объем сделок в каждый из 15 последних дней (с 28.11.2020) > 300 шт.
- Поиск в T0, T+, T+ (USD) - Основной режим - безадрес.

Результат работы скрипта в виде html файла

Поиск ликвидных облигаций Мосбиржи под Linux

Если на вашем компьютере установлен Linux, скорее всего вы и сами знаете как лучше сделать. Код скрипта [доступен на гитхабе](#). Перейдите в каталог

```
/SilverFir-Investment-Report-master/Node.js Release/bond_search_v...
```

Проверьте что Node.js установлена:

```
$ node -v
```

Проверьте что пакетный менеджер npm для Node.js установлен:

```
$ npm -v
```

Установите зависимости (в данном случае это только node-fetch и moment):

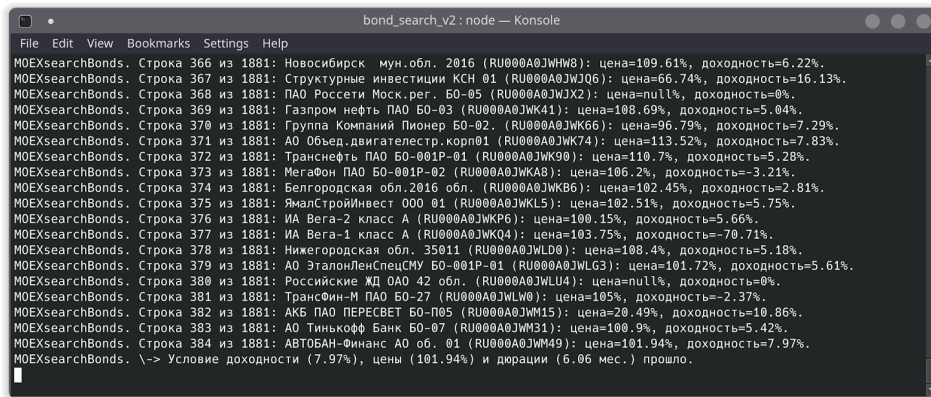
```
$ npm install node-fetch moment
```

Запустите файл скрипта:

```
$ npm start
```

Примерно за минуту html файл будет создан:

```
fs.writeFileSync(path.resolve(__dirname, `./searching_results/bond_search_${moment().format('YYYY-MM-DD')}.html`), hmtl)
```



```
MOEXsearchBonds. Строка 366 из 1881: Новосибирск мун.обл. 2016 (RU000A0JWHW8): цена=109.61%, доходность=6.22%.
MOEXsearchBonds. Строка 367 из 1881: Структурные инвестиции КСН 01 (RU000A0JWJ06): цена=66.74%, доходность=16.13%.
MOEXsearchBonds. Строка 368 из 1881: ПАО Россети Моск.рег. БО-05 (RU000A0JWX2): цена=null%, доходность=0%.
MOEXsearchBonds. Строка 369 из 1881: Газпром нефть ПАО БО-03 (RU000A0JWK41): цена=108.69%, доходность=5.04%.
MOEXsearchBonds. Строка 370 из 1881: Группа Компаний Пионер БО-02. (RU000A0JWK66): цена=96.79%, доходность=7.29%.
MOEXsearchBonds. Строка 371 из 1881: АО Объед.двигателестр.корп01 (RU000A0JWK74): цена=113.52%, доходность=7.83%.
MOEXsearchBonds. Строка 372 из 1881: Транснефть ПАО БО-001P-01 (RU000A0JWK90): цена=110.7%, доходность=5.28%.
MOEXsearchBonds. Строка 373 из 1881: МегаФон ПАО БО-001P-02 (RU000A0JWKA8): цена=106.2%, доходность=-3.21%.
MOEXsearchBonds. Строка 374 из 1881: Белгородская обл.2016 обл. (RU000A0JWKB6): цена=102.45%, доходность=2.81%.
MOEXsearchBonds. Строка 375 из 1881: ЯмалСтройИнвест ООО 01 (RU000A0JWKL5): цена=102.51%, доходность=5.75%.
MOEXsearchBonds. Строка 376 из 1881: ИА Вега-2 класс А (RU000A0JWKP6): цена=100.15%, доходность=5.66%.
MOEXsearchBonds. Строка 377 из 1881: ИА Вега-1 класс А (RU000A0JWKP4): цена=103.75%, доходность=-70.71%.
MOEXsearchBonds. Строка 378 из 1881: Нижегородская обл. 35011 (RU000A0JWLD0): цена=108.4%, доходность=5.18%.
MOEXsearchBonds. Строка 379 из 1881: АО ЭталонЛенСпецСМУ БО-001P-01 (RU000A0JWLG3): цена=101.72%, доходность=5.61%.
MOEXsearchBonds. Строка 380 из 1881: Российские ЖД ОАО 42 обл. (RU000A0JWLU4): цена=null%, доходность=0%.
MOEXsearchBonds. Строка 381 из 1881: Трансфин-М ПАО БО-27 (RU000A0JWLW0): цена=105%, доходность=-2.37%.
MOEXsearchBonds. Строка 382 из 1881: АКБ ПАО ПЕРЕСВЕТ БО-П05 (RU000A0JWM15): цена=20.49%, доходность=10.86%.
MOEXsearchBonds. Строка 383 из 1881: АО Тинькофф Банк БО-07 (RU000A0JWM31): цена=100.9%, доходность=5.42%.
MOEXsearchBonds. Строка 384 из 1881: АВТОВАН-Финанс АО об. 01 (RU000A0JWM49): цена=101.94%, доходность=7.97%.
MOEXsearchBonds. \-> Условие доходности (7.97%), цены (101.94%) и дюрации (6.06 мес.) прошло.
```

Выполнение работы скрипта под Linux

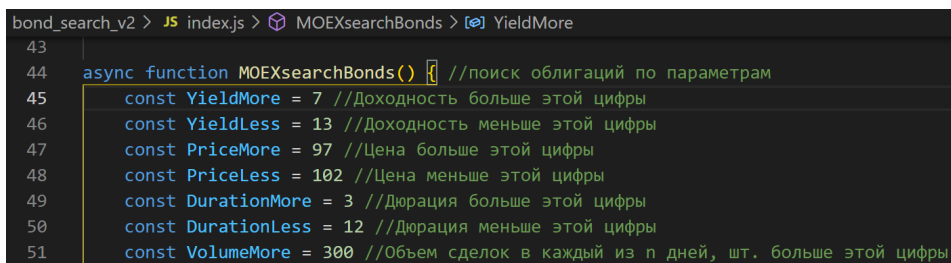
## Поиск ликвидных облигаций Мосбиржи под macOS

Для macOS доступен установщик Node.js [в разделе загрузить официального сайта](#).

Сам процесс похож на установку под Windows и Linux.

## Настройка параметров поиска

Теперь пришла пора настроить именно те параметры которые актуальны для вас, а не те, которые указаны для примера в самом скрипте. Сделать это можно [в файле index.js, со строки 45](#).



```
43
44 async function MOEXsearchBonds() { //поиск облигаций по параметрам
45     const YieldMore = 7 //Доходность больше этой цифры
46     const YieldLess = 13 //Доходность меньше этой цифры
47     const PriceMore = 97 //Цена больше этой цифры
48     const PriceLess = 102 //Цена меньше этой цифры
49     const DurationMore = 3 //Дюрация больше этой цифры
50     const DurationLess = 12 //Дюрация меньше этой цифры
51     const VolumeMore = 300 //Объем сделок в каждый из n дней, шт. больше этой цифры
```

Задаваемые параметры поиска

Редактируем цифры, запускаем скрипт заново и примерно за минуту выборка готова.

## Предыдущие версии

Предыдущие версии скрипта, без изменений 2021 года, доступны в следующих видах:

1. [Node.js версия](#).
2. [Docker версия](#) (форк).
3. [Версия поиска в Гугл таблице](#).

## Итоги

Скрипт помогает экономить время и находить облигации, которые устраивают по доходности и временному горизонту.

Выборка «не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и может не соответствовать вашему инвестиционному профилю» — фраза абсолютно верна, ведь сам скрипт просто инструмент — решение о дальнейшей покупке конкретных найденных бумаг должен принимать уже человек после знакомства с эмитентом.

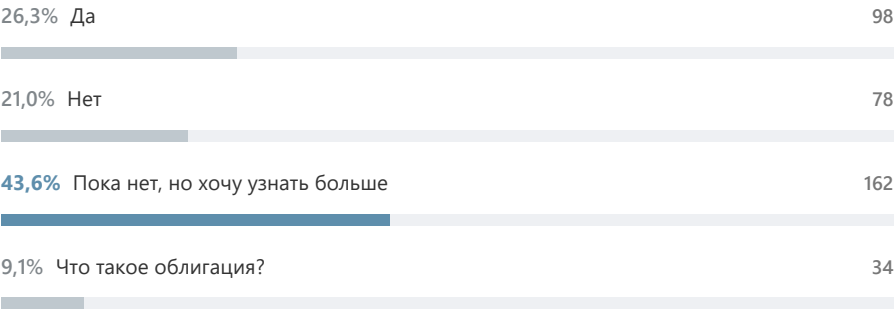
Скрипт работает только за счет API Московской биржи, с которой я никак не связан. Я использую ИСС Мосбиржи только в личных информационных интересах.

Автор: [Михаил Шардин](#),

4 января 2021 г.

Только зарегистрированные пользователи могут участвовать в опросе. [Войдите](#), пожалуйста.

Используете облигации?



Проголосовали 372 пользователя. Воздержались 37 пользователей.

Теги: [парсинг](#), [инвестиции](#), [облигации](#), [javascript](#), [node.js](#)

Хабы: [JavaScript](#), [Node.JS](#), [API](#), [Визуализация данных](#), [Финансы в IT](#)

↑ +39 ↓

🔖 179

👁 16,5k

💬 44

➦ Поделиться



90,5

Карма

39,5

Рейтинг

Михаил Шардин @empenoso  
Разработчик

[Сайт](#)

ПОХОЖИЕ ПУБЛИКАЦИИ

27 ноября 2016 в 19:08

Настольный пульт управления на JavaScript/Node.js для робота на Ардуине

↑ +14

👁 13k

🔖 95

💬 14

МИНУТОЧКУ ВНИМАНИЯ

24 февраля 2016 в 13:46

**Тонкости Javascript/Node.js. Увеличиваем производительность в десятки раз**

↑ +23    👁 41,3k    📌 310    💬 38

14 декабря 2014 в 01:27

**Выразительный JavaScript: Node.js**

↑ +39    👁 137k    📌 499    💬 8

**ЗАКАЗЫ****Разработать стратегию выхода на европейский рынок**

50 000 Р за проект • 0 откликов • 2 просмотра

**Доработать сайт на Laravel**

20 000 Р за проект • 1 отклик • 9 просмотров

**Python разработчик для разработки скрипта**

1 000 Р за проект • 1 отклик • 6 просмотров

**Доработать выгрузку на яндекс маркет для интернет-магазина на Django**

3 000 Р за проект • 2 отклика • 12 просмотров

**Доработать проект на Unity**

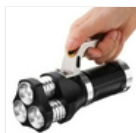
3 000 Р за проект • 0 откликов • 8 просмотров

[Больше заказов на Хабр Фрилансе](#)

Мераност

**Киберпанк в смартфоне: как работать с AR от Huawei****Съешь ещё этих мягких булок, да тест на логику пройди**

Реклама

**Дальнобойный фонарь**

Светит на расстояние 1200 метров. Скидка 60%. Легендарный нож Gerber в подарок!

marketshoop.ru • ООО "Инструмент" ОГРН 1127746305500 ИНН

**Комментарии 44****edogs** вчера в 06:03

+13



Для тех кто совсем не в теме, мы бы сделали ремарка:

- а) облигации ничем и никак не застрахованы (в отличие от вкладов), если фирма скопытится — шансов что-то получить почти ноль, кредитор третьей очереди что-ли.
- б) по облигациям кроме купонного дохода могут быть и другие внезапные условия (например, условие при которых купон не выплачивается, или при которых фирма может выкупить свои купоны по номиналу), т.е. достаточно часто оказывается что процент не гарантированный
- в) статистика по ликвидности это наука о прошлом, хочется продать — не факт что будет покупатель, ведь даже при ликвидности спрэд на облигации куда больше чем на акции.
- г) цена облигаций меняется, сегодня купил за 100р с 6% доходв, завтра она стоит 80р, после завтра 120р. Второе приятно, первое не очень

По факту, покупая без анализа самой фирмы можно попасть в «идеальный шторм». Показатели какие-то от которых зависит выплата дохода падают, падает цена облигаций, купон не выплачивается из-за условий по выплате, риски банкротства возрастают, ликвидность никакая, страхования от государства нет — и резко приплываешь без шанса выскочить.

**ЧТО ОБСУЖДАЮТ**

Сейчас

Вчера

Неделя

**Швеция: что ждать от релокейта к суровым северянам**

👁 9,9k

💬 181

**IsFusion vis 1C**

👁 6,5k

💬 95

**Причуды обратной совместимости**

👁 19,4k

💬 138

**IBM PC/AT**

👁 1,6k

💬 5



А вообще, если бы речь шла не о россии, а о стране где народ всё время пытаются обмануть, мы бы вспомнили вот этот анекдот

▶ [анекдот](#)

Потому что как-то уж очень сильно народ привлекается (понижением ставок по вкладам) то в бетониум (слишком льготными ставками по ипотеке и всякими дотациями военным и т.д.), то в фондовый рынок (вычетами по ИИС, облигациями и так далее), в общем куда угодно, кроме кэша или хотя бы относительно ликвидного безнала.

Где айтишнику жить хорошо?

Опрос



empenoso вчера в 06:10



↑ +1 ↓

Вы абсолютно правы — в инвестициях никто и ничего не может гарантировать. Всё может неожиданно поменяться и от человека это никак не зависит.



empenoso вчера в 06:13



↑ +2 ↓

Именно с облигациями можно брать не более 5% в каждую от всех денег которые направили в облигации и держать до погашения — тогда текущие курсы не так уж и важны.



Getequ вчера в 06:57



↑ +3 ↓

а) облигации ничем и никак не застрахованы (в отличии от вкладов), если фирма скопытится — шансов что-то получить почти ноль, кредитор третьей очереди что-ли.

так не покупайте бумаги рандомных компаний, или чего-то вроде быстройденег. Вклады тоже не шибко застрахованы если у вас больше 1.4KK

г) цена облигаций меняется, сегодня купил за 100р с 6% доходв, завтра она стоит 80р, после завтра 120р.

ну это вы загнули, это вам не акции что бы были такие колебания. бывают просадки со 105% до 99% или 115% до 101% в периоды очередных санкций, но, как правило, возвращаются к прежним значениям. Если это конечно не дефолт по бумаге и аривидерчи))



empenoso вчера в 07:17



↑ +1 ↓

Этот лимит уже поменяли для особых случаев:

МОСКВА, 1 октября. /ТАСС/. Лимит страхового возмещения по банковским депозитам, который составляет 1,4 млн руб., был повышен до 10 млн руб. для случаев особых жизненных обстоятельств. Сумма возмещения увеличивается в соответствии с федеральным законом №163, вступающим в силу с 1 октября.

В список особых жизненных обстоятельств входят продажа вкладчиком жилого помещения или земельного участка, на котором расположен жилой, садовый дом, иные строения, также получение наследства, возмещение ущерба, причиненного жизни, здоровью или личному имуществу, получение социальных выплат, пособий, исполнение решения суда, получение грантов в форме субсидий. При этом, если вкладчик имеет несколько счетов эскроу в одном банке на общую сумму более 10 млн рублей, возмещение выплачивается по каждому вкладу, но в целом не более 10 млн рублей. Вкладчик имеет право получить возмещение в повышенном размере в течение трех месяцев, с момента поступления средств на счет.

edogs вчера в 08:05



↑ +4 ↓





так не покупайте бумаги рандомных компаний, или чего-то вроде быстройденег

Эпик-фэйлы бывают у всех с одной стороны (дойч-банк упавший в 10 раз в германии, обанкротившийся мастербанк в россии, а с другой стороны у надежных компаний ставка по облигациям окажется в целом не выше депозитной, ибо рынок-с.

А пример с transocean (RIG тикер), в 2008 году стоила 150, сейчас 2. А компания из категории нефти, солидная европейская фирма. В 75 раз падение, Карл:)

Вклады тоже не шибко застрахованы если у вас больше 1.4КК

Это лимит на один банк. 10 банков уже 14кк и так далее.

это вы загнули, это вам не акции что бы были такие колебания. бывают просадки со 105% до 99% или 115% до 101% в периоды очередных санкций

По поводу «завтра и послезавтра» конечно загнули, но 14 год вполне себе показал, что на 30% облигации упасть могут легко. И тут вопрос в том, когда больше шанс на ее падение, а когда на рост.

Тут ведь в чем дело — цена облигации зависит от ее доходности относительно других инструментов.

Возьмем тот же 2014 год, ставки в банках до 22% по депозитам на 3 года (т.е. за 3 года со 100р будет 166р), облигация дающая 6% даст за 3 года 118р с той же сотни, т.е. для равной доходности (рынок-с) облигация должна упасть примерно до 71р — 29% падение.

При этом с депозитом у Вас есть относительная свобода выбора. Выросли ставки — переложились в более выгодный депозит, упали ставки — продолжаете держать на старом выгоднее текущих ставок — в любом случае в плюсе. А с облигациями — выросли ставки — облигации подешевели и считаем убытки, упали ставки — облигации подорожали но всего лишь до уровня доходности депозита... итого или минус или ноль.



sshikov вчера в 10:10



+1



>По факту, покупая без анализа самой фирмы

Ну вы все правильно говорите, но разве кто-то такую фигню предлагал? Автор как раз пытается автоматизировать отбор — ну как минимум по доходности и ликвидности (понятно, что ликвидность на сегодня, но ничего лучше придумать все равно нельзя).



empenoso вчера в 07:24



0



У облигаций тоже курс меняется иногда будь здоров, но если держишь до погашения, то это неважно.



xxxkms вчера в 11:12



+1



А тут бац и ЦБ начинает последовательно ужесточать ДКП, по прежнему не важно и держим до погашения? :)



empenoso вчера в 11:12



0



По ситуации смотрим.



gotch вчера в 21:37



+1



Это, кстати, мне кажется, тоже в своем роде заблуждение. Вот вы купили облигацию (абсолютно надёжную, типа ОФЗ) с купоном 4.5% годовых. Тут раз, ключевая ставка 8%, депозиты в банках аж по 10% — кризис. И смысл держать подешевевшее тело?

Продали с убытком, уменьшили налог, тут же переложились в бумагу с большей доходностью или депозит.



empenoso сегодня в 06:00



С такой низкой доходностью через этот скринер он не найдёт, если только конечно специально не задавать при поиске.



empenoso сегодня в 06:01



Но тогда возникает вопрос зачем этим скринером пользоваться если выбирать такие низкодоходные инструменты.



gotch сегодня в 10:05



Почему, 4.5% рыночная вполне ставка.

Ключевая ставка — ориентир для абсолютно надёжных бумаг, банальная общепринятая стоимость денег в экономике. Всё, что сверху — премия за риск. Ну и наша задача найти переоцененный риск, или допустимый уровень повышенного риска. Таким, например, были субфедеральные бумаги, или сейчас бумаги госбанков ВТБ, ГПБ, РСХБ. Премия есть, а повышенного риска (если это не субординированный выпуск для банковской) по сути нет.

Поэтому сразу в quik можем ставить доходность от 4.5%.

Если стоимость денег в экономике станет 5%, то у вас тело просядет на эти 0.5% умноженное на срок. Вы можете продать тело и перевложиться, по сути ничего не потеряв.

Только дальше пошли нюансы — комиссии, налоги, амортизация, срок погашения и т.д.



empenoso сегодня в 10:20



Ну например я не готов покупать облигации с доходностью 5% в рублях. Я совершенно точно знаю что можно подобрать бумаги с такой же доходностью и выше, но в долларах, к тому же которые платят ежемесячно. И их рейтинг будет выше.

Если говорим о доходности ОФЗ, то вот график:



gotch сегодня в 10:31



можно подобрать бумаги с такой же доходностью и выше, но в долларах, к тому же которые платят ежемесячно. И их рейтинг будет выше.

Для развития кругозора, можете подсказать пару таких бумаг?

И, например, пару российских.

Понимаю, что выдавать рыбные места не все готовы, поэтому если нет, то нет.

Что же касается кривой ОФЗ, то доходность растет для пятилетних бумаг. Если у вас нет острого желания быть инвестором в ОФЗ-26218-ПД до 2031 года под 6.2% годовых, то и выбор невелик. На таком длинном периоде риски возрастают кратно. От термоядерной войны, до второго в новейшей истории дефолта с гораздо менее приятными вариантами реструктуризации, чем в 1998. Ну и логично, что продажа подешевевшего тела без дальнейшего реинвестирования принесет существенный убыток.

 **empenoso** сегодня в 10:52     0 

Вот пожалуйста в моей статье «[Куда вложить 100 000 \\$ на пять лет?](#)» есть примеры подобных бумаг, которые дают доходность в долларах и ежемесячно.

 **empenoso** сегодня в 10:53     0 

Ну, ОФЗ сейчас я и не покупаю...

 **KestNT** вчера в 08:37  

 0 

Ого, мощно. Спасибо

 **empenoso** вчера в 08:38     0 

Спасибо!

 **Named** вчера в 09:34  

 +2 

Отличная работа, спасибо за скрипт

 **empenoso** вчера в 09:42     0 

Спасибо!

 **gotch** вчера в 11:19  

 +4 

Вот скажите, этот скрипт *действительно* принципиально лучше пары фильтров в Quik? Доходность последней сделки, обороты, все это есть, а риск изменения купона в будущем, оферты или дефолта скрипт все рано предсказать не может. Всё это кончается выбором приемлемого эмитента и стоянием в стакане в ожидании продавца/покупателя. Кто-то переходит на новый уровень, и берёт с размещения.

 **empenoso** вчера в 12:02     0 

Этот скрипт принципиально отличается от фильтров в QUIK тем, что что скрипт проверяет каждый торговый день за две недели — было количество сделок больше заданного лимита или нет. А не просто не складывает нарастающим итогом то что в какой то день много, а в какой то вообще ничего. То есть фильтрует более тщательно.

И сейчас стал отображать месяцы выплат.

**gotch**

вчера в 12:42

**+2**

Но смысл этого какой? Ликвидность была, ликвидность будет, сейчас ликвидности нет.

Особенно ликвидность стимулирует свежая новость о внезапном траурном финансовом состоянии эмитента или техническом дефолте.

Если вы выбрали, предположим, 10 интересных бумаг, то на графике можете легко и за минуты посмотреть сделки за последние две недели. Кроме того, можете за секунду просчитать корреляцию цены/объема на прошлых сделках и встать в стакан по нужной цене.

Скрипты, дело, конечно, хорошее, но проще можно сделать.

**empenoso**

вчера в 14:05

**+2**

Мне часто требовалось искать подобные варианты, которые можно купить прямо сейчас и в какой-то момент мне надоела эта ручная работа — так родился скрипт.

**Black\_Spirit**

вчера в 12:00

**+6**

Это конечно все красиво, облигации и все такое. Но рублёвые активы это так себе удовольствие. Потеря покупательской способности рубля не компенсируется никакими купонами и процентами по вкладам. И на горизонте виднеется только усиление данной тенденции. Можно поиграть в угадайку и из валюты уйти частично в рублёвые облигации в периоды роста цен на нефть.

**empenoso**

вчера в 12:03

**0**

Здесь вариант именно с рублёвой доходностью.

**Black\_Spirit**

вчера в 12:14

**-1**

Годы 2011-13. Думал, дам рублю шанс, все вроде бы шло ничего себе. Часть активов была в рублёвых депозитах и облигациях. До сих пор помню то чувство, когда видишь декабрьским вечером 2014 года график с ценой доллара под 80. Эта беспомощность и самолинчевание: ну тыж видел политические события, они же должны были сработать, надо выходить из рубля. Но жирный купонный доход шептал: не ссы, прорвёмся. Ну я о том, что это все не работает. Вернее, работает до первого "черного лебедя". За период активного инвестирования таких лебедей можно поймать несколько.

**empenoso**

вчера в 12:21

**+1**

Я нигде не предлагал в статье вложить все деньги в рублёвые облигации. Это для целей, чтобы получать повышенный доход в рублях.

**Black\_Spirit**

вчера в 12:23

**+1**

Вам спасибо, конечно! Интересный скрипт

**empenoso**

вчера в 12:27

**0**

Спасибо!

**empenoso**

вчера в 12:22

**0**

Я о том, что классов активов гораздо больше — надо использовать их все.

**gotch** вчера в 12:44

↑ +3 ↓

Инфляция в США ненулевая, а ставки — близки к нулю. И там потеряете легко. Нет золотой пилюли.

**Tolyanderv** вчера в 12:14

↑ +1 ↓

держу до последнего и всё ок

**empenoso** вчера в 12:33

↑ 0 ↓

Да

**gotch** вчера в 12:47

↑ +2 ↓

Вот из этого списка классно держать: [www.rusbonds.ru/def.asp](http://www.rusbonds.ru/def.asp)

Есть такая стратегия, покупать облигации третьесортного эмитента с доходностью \*2 к рынку, и сливать в середине срока, пока он не дефолтнул. Много есть способов ловли рыбы в мутной водиче. )

**empenoso** вчера в 14:06

↑ 0 ↓

Ну этот способ определенно не для всех.

**Vacheslanov** вчера в 14:05

↑ 0 ↓

Покупаю с расчетом на долгосрок. Иногда монитору результаты, если взлетают-продаю, упали-докупаю. Всегда остаюсь в плюсе

**empenoso** вчера в 14:07

↑ 0 ↓

Разумная стратегия.

**gotch** вчера в 16:11

↑ +1 ↓

Какими критериями руководствуетесь?

Надежная бумага чувствительна к ключевой ставке, ненадежная — к финансовому состоянию эмитента. Если вы не арбитражите бумаги, то просто кидаете монетку, изменится ключевая ставка или нет.

**89vitaliklyadkin** сегодня в 10:20

↑ +1 ↓

Интересно какой временной интервал может проанализировать и выдать результат такой скрипт

**empenoso** сегодня в 10:21

↑ 0 ↓

Любой, вы сами можете задать в настройках или переписать как вам надо — это ведь Open Source.

**89vitaliklyadkin** сегодня в 10:22

↑ +1 ↓

Спасибо

Только [полноправные пользователи](#) могут оставлять комментарии. [Войдите](#), пожалуйста.

#### САМОЕ ЧИТАЕМОЕ

[Сутки](#)[Неделя](#)[Месяц](#)

##### Хабрастыд-2020

↑ +326    👁 41,4k    📖 85    💬 170

##### В США достигнута квантовая телепортация на 44 км

↑ +29    👁 29,6k    📖 12    💬 102

##### Более 10 лет ставлю цели на год: рассказываю, как это делать эффективно

↑ +50    👁 17,1k    📖 199    💬 90

##### Open-source ПК Dragonbox Pyra начали отгружать покупателям после четырех лет разработки

↑ +30    👁 12,9k    📖 20    💬 38

Перейти с аутсорса на in-house, поменять архитектуру бэкенда, перерисовать 1000 экранов – а начиналось всё с «перекраски» интерфейса

Мегапост

Ваш аккаунт	Разделы	Информация	Услуги
Войти	Публикации	Устройство сайта	Реклама
Регистрация	Новости	Для авторов	Тарифы
	Хабы	Для компаний	Контент
	Компании	Документы	Семинары
	Пользователи	Соглашение	Мегaproекты
	Песочница	Конфиденциальность	Мерч

© 2006 – 2021 «Habr»

 [Настройка языка](#)

[О сайте](#)

[Служба поддержки](#)

[Мобильная версия](#)











