

vc
.ru

Plus



Михаил Шардин

18 февр

Подписаться

Инвестируете в облигации? Этот скрипт вам пригодится

В преддверии одной большой конференции про облигации я, Михаил Шардин и Екатерина Кутняк решили написать статью о том, почему облигации важны и как можно автоматизировать рутинные действия с ними.



Передаю слово Екатерине:

Сейчас, наверно, уже самые начинающие инвесторы понимают насколько важны облигации в портфеле. Ведь они выполняют целый ряд функций, помимо зарабатывания денег.

Улучшают ликвидность, оптимизирую показатель риск/доходность, придают гибкость при принятии решений. А на сегодняшний день они ещё и самый доходный и предсказуемый инструмент.

Мало кто из частных инвесторов заморачивается ведением своего

хватает. Поэтому и доверяют своему торговому приложению. Но не видя картинки в целом, очень трудно принимать как стратегические, так и тактические решения по портфелю.

Сейчас есть приложения, которые помогают вести портфель. Они не бесплатные, но порядок в портфеле того стоит.

Это статья скорее для тех, кто понимает важность учета и пытается сам вести свой портфель в Excel. У меня было четыре статьи о том, как вести учет облигаций в Excel. Их можно посмотреть здесь:

- ✦ [Как вести учет облигаций в Excel](#)
- ✦ [Как вести учет облигаций в Excel. Расчет доходности](#)
- ✦ [Как вести учет облигаций в Excel. Дюрация](#)
- ✦ [Как рассчитать дюрацию «на коленке». Часть 4](#)

Но всегда есть способ что-то улучшить и оптимизировать. Например сервисы по учету бумаг, [такие как Snowball или другие](#), предлагают помимо прочих опций еще и график купонных выплат. Вещь, безусловно очень важная. Почему?

Чтобы максимально эффективно управлять облигационной частью портфеля, важно учитывать и анализировать все выплаты.

Почему учёт купонов так важен?

- ✓ Позволяет прогнозировать денежные потоки.
- ✓ Упрощает реинвестирование.
- ✓ Помогает оценить реальную доходность портфеля.

Например, брокерские приложения принципиально не учитывают выплаченные купоны, что вносит дикую путаницу в умах инвесторов. Они бесконечно жалуются на “красные” портфели, и сетуют на убытки. Забывая о том, что облигации - это еще и полученные купоны.

Собрать самому купонные выплаты можно, но очень трудоемко. Так как все портфели я веду в Excel, то прошла долгий путь от вбивания

Итак, у нас есть проблема:

Как учитывать купонные выплаты, если в портфеле несколько облигаций с разными датами выплат? Вручную отслеживать их сложно, особенно если бумаги погашаются и покупаются новые.

Обычные способы учёта:

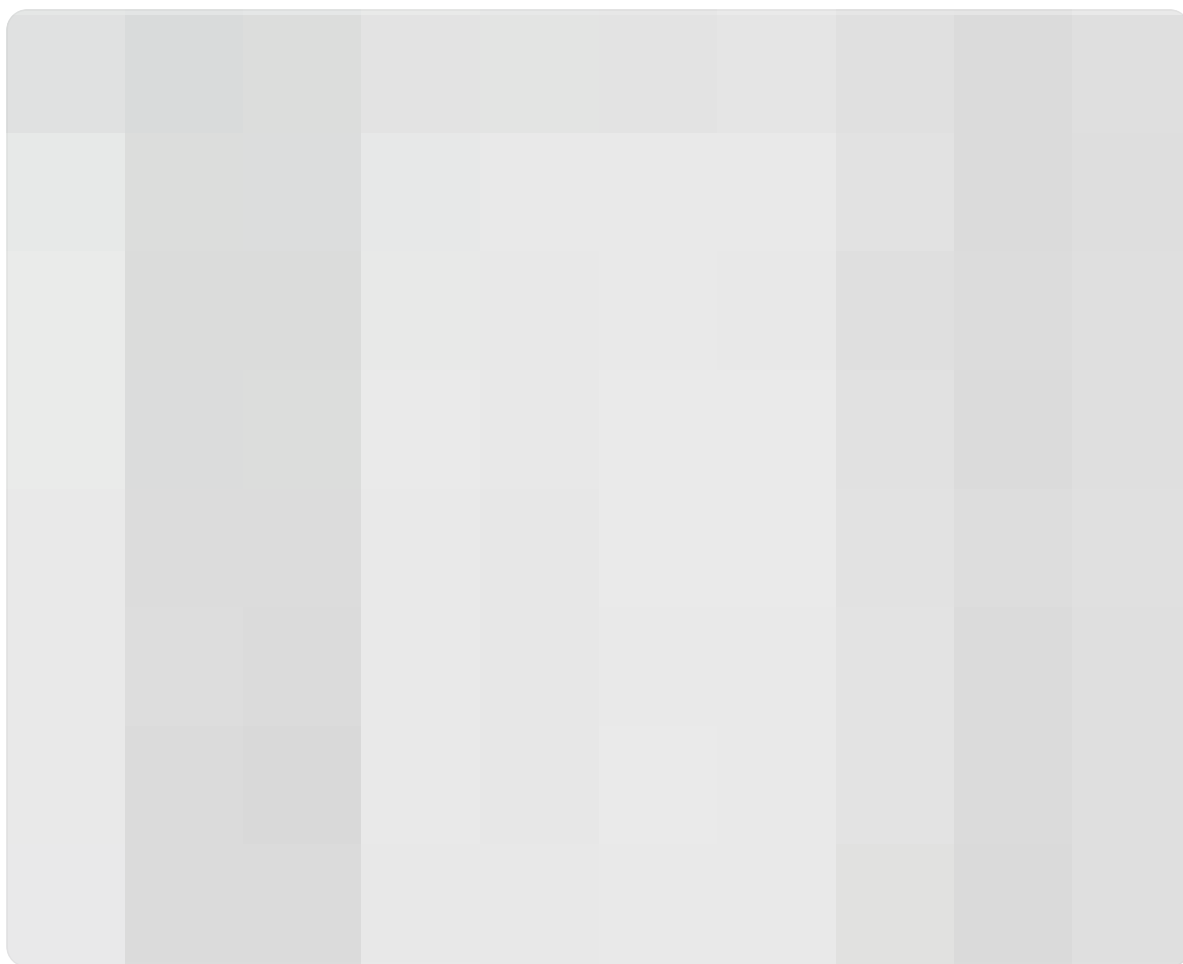
- Вести записи вручную в Excel.
- Использовать специализированные приложения (платно)

Ручной способ

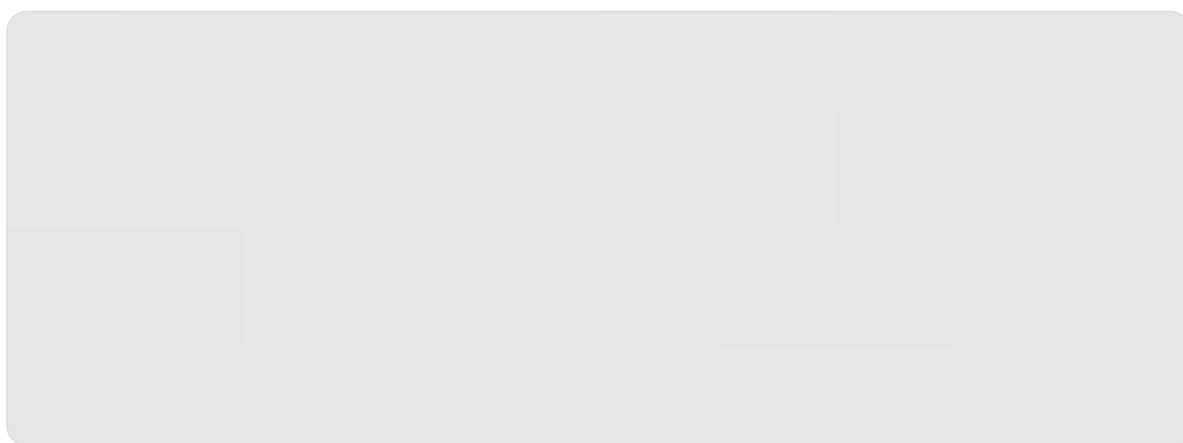
В Excel трудоёмко, легко что-то упустить. От ручного вбивания каждой выплаты, а перешла к сводным таблицам. Это гораздо нагляднее. В результате, получается отлично отслеживать не только купоны, но и погашения, и оферты.

Можно смотреть выплаты по месяцам

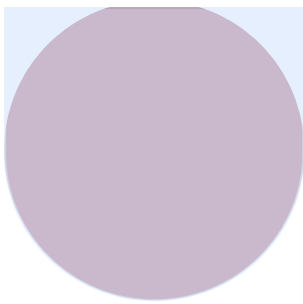




Можно добавить наименование выпусков, и тогда картинка получается максимально информативная:



Безусловно, так гораздо нагляднее и удобнее. Но остается одна проблема, чтобы сделать сводные таблицы все еще нужна исходная таблица, содержащая всю необходимую информацию. Вот ее то по-прежнему приходилось делать руками.



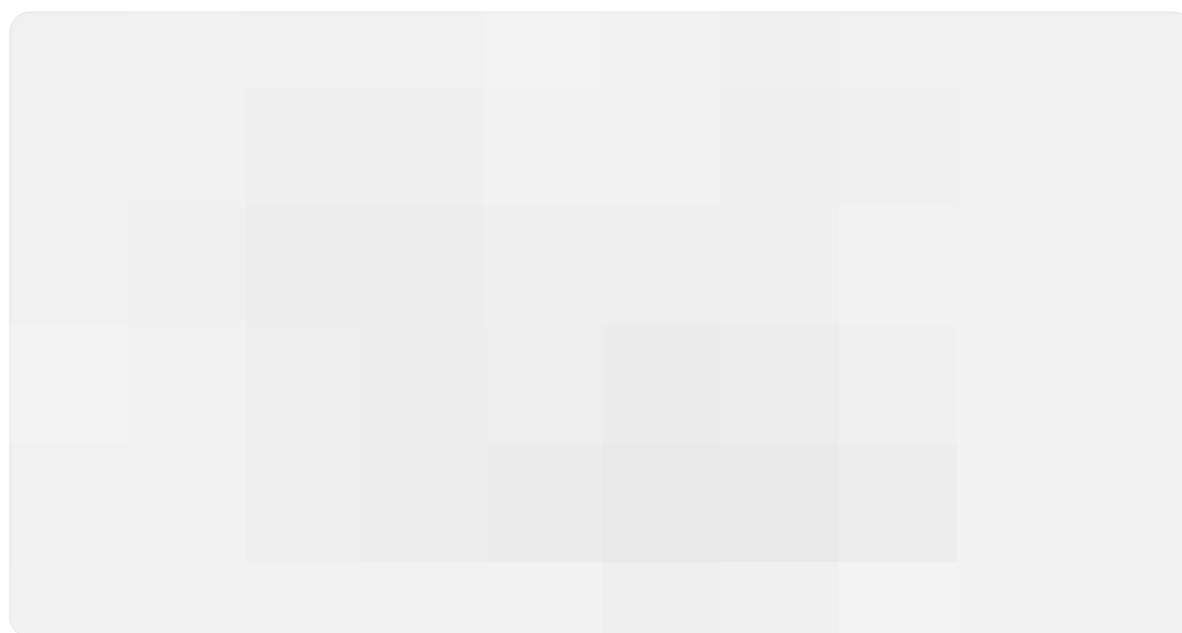
Передаём слово Михаилу:

Автоматизированное получение данных о купонах и выплатах номинала облигаций

Этот Python скрипт автоматически скачивает данные о купонах и выплатах номинала через API Московской биржи для списка облигаций из первой вкладки Excel-файла и записывает результат обратно в этот же файл на вкладку "Ден.поток". Третья вкладка содержит формулы анализа полученных данных.



Я выбрал использовать Python скрипт отдельно от встроенный функции Python в Excel, потому что встроенная функция накладывает множество ограничений. Например, у меня был Microsoft Office 2021 - в нём функции Python нет. Пришлось установить Microsoft Office 2024 - только в нём есть встроенный Python в Excel. Но и этого оказалось недостаточно чтобы запускать встроенный Python в Excel. Необходимо иметь Office 365 (Mondo 2016) подписку, чтобы функция активировалась. И будет работать только под Windows. Да и сам Python в Excel обрезанный, можно использовать только библиотеки рекомендованные Microsoft и Anaconda.



Исходя из этого я выбрал написать отдельный Python скрипт - ведь тогда уже не важно какая именно версия Эксель у вас установлена. И даже не важно какая операционная система - Windows или macOS. Да даже если и Linux - Python поддерживает множество операционных систем, а свободный аналог Экселя под Linux называется LibreOffice Calc.

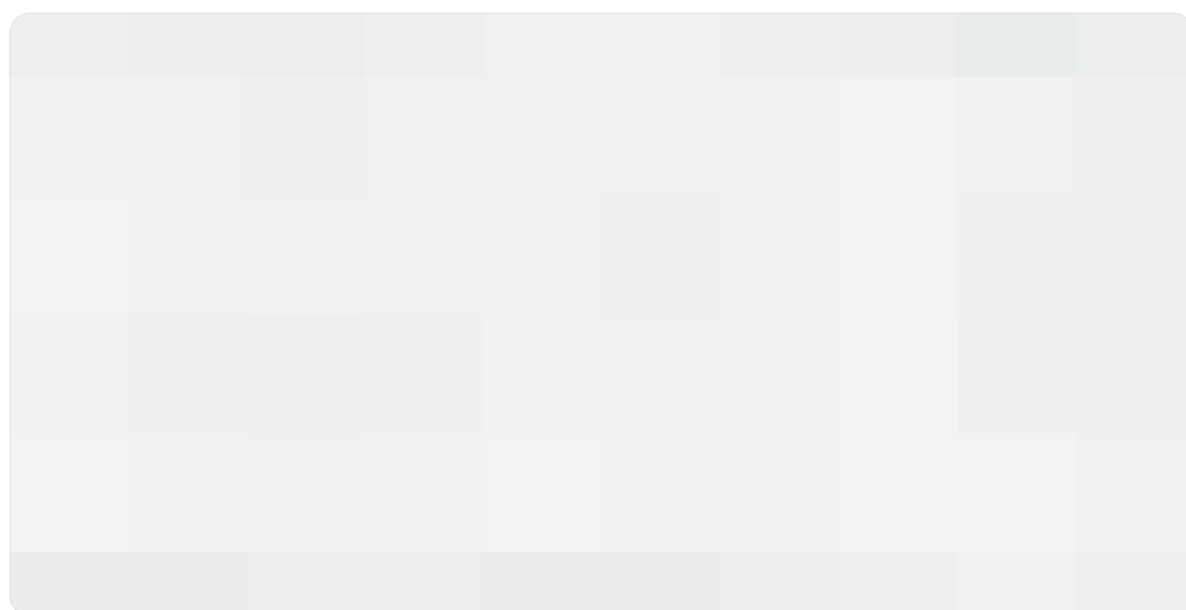
Как это помогает?

- Видно, когда и сколько денег поступит.
- Можно заранее планировать реинвестирование.
- Повышается контроль над кэшем в портфеле.

Но есть еще один неочевидный плюс для тех, кто прежде чем купить облигационный портфель, планирует его структуру. Можно не прилагая больших усилий найти оптимальное соотношение бумаг, чтобы получить планируемый поток кэша. Это очень удобно именно на этапе выбора структуры.

Как это выглядит на практике?

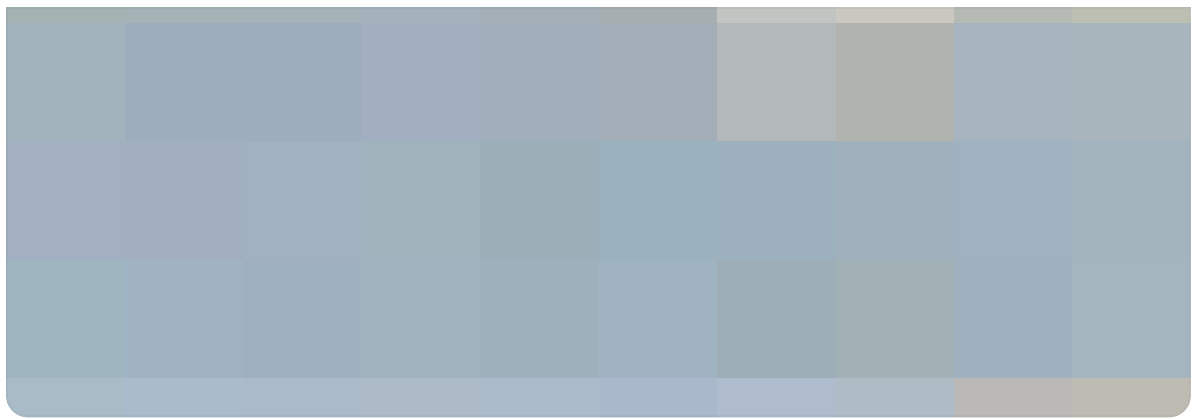
Скрипт является [open-source проектом, размещенным на GitHub](#). Это означает что любой человек может не только свободно посмотреть его код, но и предложить свои улучшения через отправку pull request (PR) на GitHub.



Для того чтобы Вы могли воспользоваться скриптом - сначала скачайте его на свой компьютер с Гитхаба по кнопке < > Code / Download ZIP.

Весь скрипт находится в файле «2_bonds_search [coupons.py](#)». Вы можете познакомиться с его содержимым перед запуском - для этого откройте его, например, блокнотом.

Хотя нумерация скрипта начинается с двойки, это полностью самостоятельный скрипт, который ищет и скачивает данные о купонах и выплатах номинала через API Московской биржи.



Теперь чтобы запустить скрипт сначала нужно установить Python. Скачайте и установите последнюю версию [с официального сайта Python](#) для Вашей операционной системы.

Затем, найдите в меню "Пуск" "Командную строку" или "Терминал" и откройте её. В командной строке введите:

```
pip install requests openpyxl
```



Это установит необходимые для работы скрипта инструменты - без их установки скрипт работать не будет:

- Requests: библиотека для отправки HTTP-запросов и работы с ответами от серверов.
- OpenPyXL: библиотека для чтения и записи данных в файлы Excel (.xlsx).




Заполните файл-шаблон «bonds.xlsx» Вашими собственными данными. Переименовывать файл и менять название вкладок нельзя - в скрипте жестко заданы названия файла и вкладки. Убедитесь, что Excel-файл «bonds.xlsx» закрыт перед запуском.




Теперь, найдите «2_bonds_search [coupons.py](#)» в проводнике, дважды кликните по нему. Это запустит скрипт, и он обновит файл Excel. После окончания работы можно посмотреть логи работы - скрипт ждёт нажатия кнопки.





Все эти данные, полученные через API Мосбиржи доступны только вам и для ознакомления.



Скрипт автоматически заполняет вкладку с денежным потоком, а все сводные данные в человеческом понятном виде находится на вкладке аналитика. Надеюсь этот скрипт облегчит Вашу работу!

Итоги: почему стоит учитывать облигации и как это сделать эффективно?

- ◆ Без учёта облигаций инвестор упускает важную часть доходности.

- ◆ Системный учёт купонных выплат даёт чёткое понимание будущих денежных потоков.
- ◆ Автоматизация позволяет не тратить время на рутину.
- ◆ Использование скрипта упрощает управление облигационной частью портфеля.

Авторы статьи: [Михаил Шардин](#) и [Екатерина Кутняк](#)

Код и техническая реализация: Михаил Шардин

P.S. Я планирую написать и опубликовать ещё три продолжения.

P.P.S. Небольшой анонс для публикации следующей недели: для меня, как для частного инвестора многие варианты облигаций с большими процентами окажутся мусорными. И у меня, как частного инвестора, много других проблем и забот - и мне не всегда есть время разбираться чем занят тот или иной эмитент. Нет времени знакомиться с эмитентом или проводить какую-то аналитику.

Публикация следующей недели будет посвящена скрипту, который по коду ценной бумаги с Московской биржи внутри файла bonds.xlsx автоматически собирает все последние новости об этой компании.



👁 251

РЕКЛАМА [РАЗМЕСТИТЬ](#)

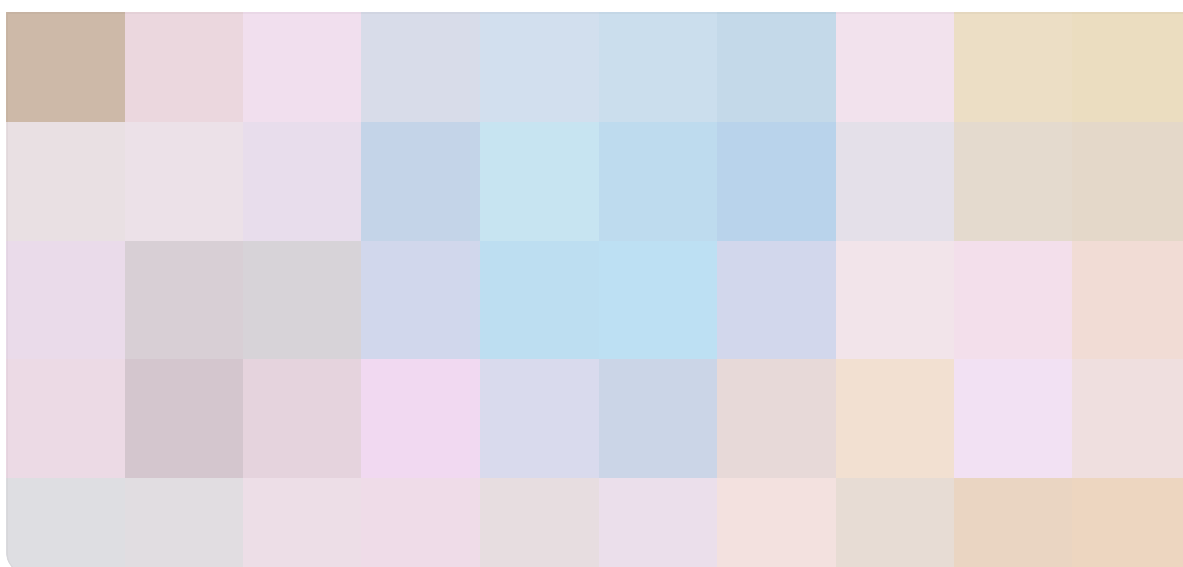


vc.ru

01.08.2024

Подписка Plus на vc.ru

Оформляя подписку Plus, вы поддерживаете проект и получаете доступ к дополнительным преимуществам при использовании vc.ru.



1 комментарий



Комментарий...



GIF



mr. Utkinz

18 февр

Отличное решение! Спасибо! Главное – можно под свои задачи кастомизировать.

Мы практически к тому же пришли, но в варианте "as is" (<https://lasobligatos.ru/constructor.html>), хотя глубина аналитики конечно у каждого своя



lasobligatos.ru

lasobligatos.ru



Ответить ...

**Павел Буевич**

9 мар

[Подписаться](#)

С чего начать свой путь в инвестициях в 2025?

Любой опытный и успешный (и неуспешный тоже) инвестор когда-то сделал на этом поприще свой первый шаг. И чаще всего такой шаг делается наощупь: область по определению новая, необъятная по масштабу и наполнена рисками. И где-то там вдалеке виднеется нечеткое ещё вознаграждение, до которого можно добраться. Но нескоро и без гарантий.

[Читать далее](#)

1

+



1



4



485

РЕКЛАМА [РАЗМЕСТИТЬ](#)

...

Бесплатный гайд по городам России от пользователей и команды «Циан.Посуточно»

В рекомендациях — локации и заведения, которые проверены местными жителями и опытными путешественниками.



Дневник инвестора

Инвестиции 14 апр

Подписаться

Публичный эксперимент №1: «Тихой сапой – облигационный»

Приветствую!

[Читать далее](#)



👁 274



Батюшка Бизнесменский

Личный опыт 21м

Подписаться

Я сделал телеграм-бота для подсчета калорий на основе ИИ за 40к рублей и продал месячную подписку 78 людям в первую неделю. Показываю цифры

Теперь пухляши могут кушать спокойно: паренек сделал (на самом деле купил) тг-бота для подсчета калорий по фотографиям и продаёт месячную подписку. Как он это делает — рассказали в материале.



[Читать далее](#)

2 +

3 2 ↗ 📺

👁 356



Investillion - про инвестиции

Инвестиции 4 мая ↗

[Подписаться](#)

Ребалансировка портфелей: как, когда и зачем

Продолжаем нашу серию статей про портфельное инвестирование темой с ребалансировкой портфелей. Тема эта для долгосрочного инвестирования безусловно важная, так как именно ребалансировка позволяет активно управлять рисками, а это главное условие

[Читать далее](#)

10

1

+



887

**Слава Рюмин**

Личный опыт вчера



Слушать

Подписаться

Мое производство электрощитов приносит 40 млн в год. Спасибо нейросетям и СССР за конструкторскую школу

А сейчас мое производство электрощитов занимает 1 700 кв.м, и поставляет продукции на 500 млн ₽ (прошлый год). В этом году я планирую выйти на миллиард.

[Читать далее](#)

120

17

1

1

1

+



Как много учителей с раздутым эго в комментариях (((Статья отличная. Спасибо



Александр Горный

вчера

Подписаться

Шпаргалка для врача

Немецкий #стартапдня AMBOSS положил в базу данных современные научные представления о медицине и продает доступ к ней через красивый веб-интерфейс и мобильные приложения.

В пару кликов доктор узнает, совместимы ли между собой два лекарства, какие возможны диагнозы при таком наборе симптомов, и какое лечение советуют последние исследования. Подписка – 30 долларов в месяц, копейки для врача в США или Европе, да и платит за них обычно больница по корпоративной программе, а не сам человек из кармана.

[Читать далее](#)

1

+



3



942



AI Adepts

AI вчера ✎

Подписаться

Manus: китайский суперагент теперь доступен всем

Китайский агент Manus снял лист ожидания. С сегодняшнего дня сервис открыт для любого пользователя.

[Читать далее](#)

2

+



19



17



6.4K



Ася Карпова

AI вчера ✎



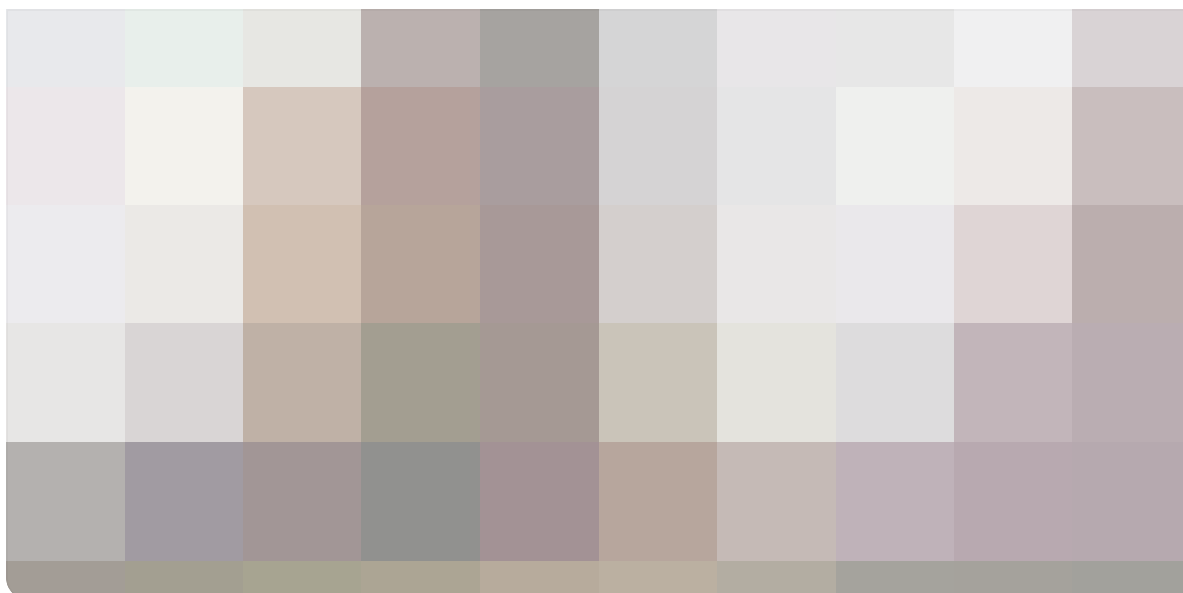
Слушать

Подписаться

Стартап Ditto разработал ИИ-приложение для знакомств без лайков и переписок — оно само подбирает партнёра ✓

Создатели говорят, что сервис похож на «умную» систему, которая находила «идеальные пары» в одной из серий «Чёрного зеркала».





[Читать далее](#)

23

3

+

99

22

16K



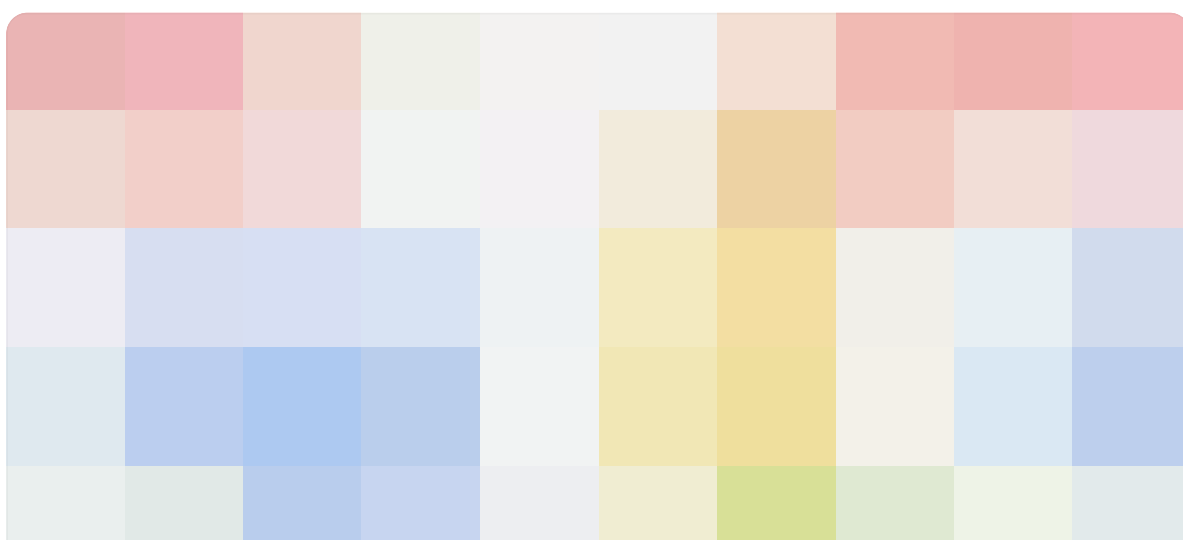
Артур Томилко

Дизайн вчера

Подписаться

Google впервые за десять лет обновила логотип — отдельные цветовые секции заменили на градиент ✓

Новая иконка появилась в приложении «Google Поиск» для iOS.



Читать далее

25

20

3

1

+

 67 6 14K

Надеюсь потратили не меньше миллиарда, иначе зачем все это...

