

Хабр



КАК СТАТЬ АВТОРОМ



Войти



empenoso

5 дек 2024 в 03:25

# Слабоумие и отвага: как найти ликвидные облигации с доходностью до 40% и ежемесячными фиксированными выплатами

Простой

5 мин

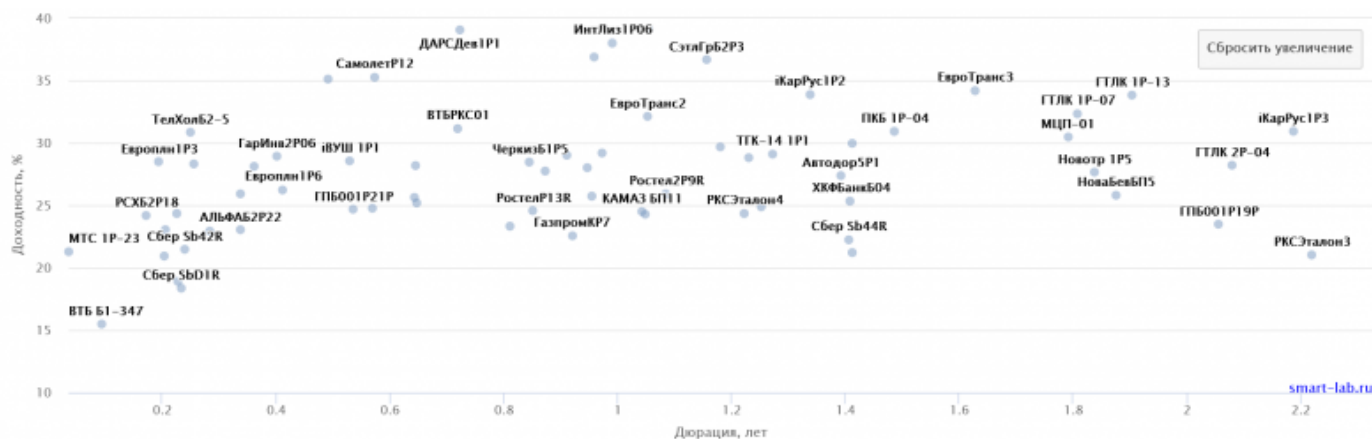
9.1K

JavaScript\*, Node.JS\*, API\*, Финансы в IT

Кейс

Что может быть привлекательнее депозита в Сбербанке под 21%? Видимо [только депозит в ВТБ под 24%](#). А еще можно рассмотреть облигации с доходностью до 40% и ежемесячной выплатой купонов. Посмотрим, что они предлагают и какие существуют риски.

В статье будем искать варианты при помощи скрипта поиска ликвидных облигаций, который [выложен на GitHub](#).



Карта доходности облигаций на Московской бирже, начало декабря 2024 года

Вообще покупки высокодоходных облигаций с низким рейтингом (ВДО) на фоне роста ключевой ставки Центробанка – задача не для слабонервных. Высокие процентные ставки означают повышенный риск дефолта, особенно для эмитентов ВДО.

## Опасность покупки высокодоходных облигаций с низким рейтингом (ВДО)

РЕКЛАМА



Горячая скидка 49%  
на VPS в Малайзии

процентную ставку. Вот почему эта стратегия может быть проблемной:

## 1. Повышенный риск дефолта

- ВДО обычно принадлежат компаниям со слабым финансовым положением. По мере роста процентных ставок для этих компаний значительно увеличиваются затраты по займам, поскольку у большинства из них есть задолженность или им необходимо рефинансировать погашаемый долг по более высоким ставкам.
- Если компания не может справиться с дополнительным финансовым бременем, риск дефолта резко возрастает, что приводит к потенциальным убыткам для держателей облигаций.

## 2. Риск ликвидности

- ВДО менее ликвидны, чем обычные облигации. В условиях высоких ставок инвесторы, как правило, переходят на более безопасные активы, что затрудняет продажу ВДО без снижения цены.
- В периоды финансового стресса ликвидность ВДО может полностью испариться, оставив инвесторов с обесцененными или дефолтными облигациями.

## 3. Риск экономического спада

Центральный банк повышает ставки для сдерживания инфляции, что часто замедляет экономический рост. В условиях замедления экономики компании, выпускающие ВДО, могут столкнуться со снижением доходов и денежных потоков, что повышает вероятность банкротства.

## 4. Риск реинвестирования

Даже если облигации не дефолтны, рост ставок может снизить способность компаний досрочно погасить облигации или рефинансировать их, ограничивая возможности для реинвестирования в высокодоходные инструменты.

## 5. Сниженная премия за риск

В условиях роста ставок спред между высокодоходными облигациями и более безопасными активами, такими как государственные облигации федерального займа ОФЗ,



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии

Привлекательность ВДО по сравнению с альтернативами с меньшим риском.

## Что изменилось в скрипте с последней публикации на Хабре

Фильтр

Четыре года назад я создал [открытый скрипт](#), который взаимодействует с API Московской биржи и формирует выборку по важным параметрам. Хотя в интернете существует множество публичных сервисов для поиска облигаций, моя разработка отличается тем, что она предлагает короткий список привлекательных вариантов, которые можно приобрести прямо сейчас.

Дело в том, что на Мосбирже торгуются свыше двух тысяч облигаций, но многие из них неликвидны — по ним либо отсутствуют предложения о продаже, либо их очень мало, поэтому покупка таких бумаг невозможна.

Начиная с сентября 2024 года API Московской биржи неожиданно стало разрывать связь с сервером в произвольные моменты времени, поэтому сейчас поставил везде повторы запросов и задержки перед следующим запросом, чтобы соблюдать лимит в 50 запросов в минуту (придумал сам, нет никакой информации об этом).



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии

Результат работы скрипта 4 декабря 2024 года

## Пошаговое руководство по использованию

Прежде чем начать, убедитесь, что у вас установлен **Node.js** и **npm** (Node Package Manager).

### Шаг 1: Установка Node.js и npm

Если вы еще не установили Node.js и npm, выполните следующие действия:

1. Перейдите на [официальный сайт Node.js](#).
2. Загрузите последнюю версию Node.js LTS (Long Term Support) для вашей операционной системы (Windows, macOS или Linux).
3. Установите ее, следуя инструкциям по установке, представленным на сайте.
4. После установки вы можете проверить установку, открыв терминал (командная строка в Windows, терминал в macOS/Linux) и выполнив следующие команды:

```
node -v
```



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии

Это должно отобразить установленные версии Node.js и npm.

## Шаг 2: Клонирование репозитория

Далее вам нужно [клонировать репозиторий себе на компьютер](#). Вот как это сделать:

1. Откройте терминал.
2. Перейдите в каталог, в котором вы хотите сохранить проект.
3. Клонировать репозиторий, выполнив следующую команду:

```
git clone https://github.com/empenoso/SilverFir-Investment-Report.git
```

4. После клонирования репозитория перейдите в папку `2024_bond_search` :

```
cd SilverFir-Investment-Report\Node.js Release\2024_bond_search\
```

## Шаг 3: Установка зависимостей

В каталоге `2024_bond_search` будет файл `package.json`, в котором перечислены необходимые зависимости. Вам необходимо установить их перед запуском скрипта. Выполните следующую команду для установки зависимостей, перечисленных в `package.json` :

```
npm install
```

Эта команда загрузит и установит все необходимые пакеты Node.js в папку `node_modules`.

## Шаг 4: Настройте параметры поиска



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии

2. Диапазон текущих цен: от 60% до 110% от номинала.
3. Диапазон дюрации: от 3 до 18 месяцев. Это позволяет увидеть только те облигации, погашение которых произойдет в нужные сроки. Фактически срок жизни облигации.
4. Наличие информации обо всех выплатах купонов до самого погашения. Это важно для экономии времени в будущем и избежания необходимости дополнительного мониторинга портфеля. Мне НЕ нравятся флоатеры потому что по ним **невозможно составить график будущих выплат**. Однако для поиска флоатеров **есть хороший ресурс**.
5. Минимальное количество сделок в каждый из 15 последних календарных дней. Это ключевой параметр, из-за которого был написан скрипт. Важно, чтобы облигация была ликвидной и торговалась активно.
6. Совокупное количество сделок за 15 последних календарных дней.

## Шаг 5: Запустите скрипт

После установки зависимостей и настройки конфигураций вы можете запустить скрипт. Для этого выполните файл в зависимости от вашей системы:

- 2024\_bond\_search\_start\_linux.desktop
- 2024\_bond\_search\_start\_maos.command
- 2024\_bond\_search\_start\_windows.bat



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии

## Шаг 6: Просмотр поиска

После установки всех задержек в коде из-за проблем с сентября 2024 года, когда API Московской биржи неожиданно стало разрывать связь с сервером в произвольные моменты - время поиска составляет около 40 минут вместо 3 минут, как было до сентября 2024 года.

Прошлые результаты поисков ликвидных облигаций также [доступны с 2020 года на Гитхабе](#).

## Вместо итогов

Скрипт позволяет экономить время и находить ликвидные облигации, которые подходят по доходности и сроку погашения. Однако выборка не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией и может не соответствовать вашим инвестиционным целям. Это связано с тем, что скрипт - всего лишь инструмент, а решение о покупке конкретных бумаг принимает уже сам человек после изучения эмитента.

Скрипт работает исключительно благодаря использованию API Московской биржи, с которой автор не имеет никаких связей. Я использую ИСС Мосбиржи только для личных информационных целей.



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии

**Автор:** Михаил Шардин

 [Моя онлайн-визитка](#)

 [Telegram «Умный Дом Инвестора»](#)

5 декабря 2024 г.

**Теги:** [парсинг](#), [инвестиции](#), [облигации](#), [мосбиржа](#), [моех](#), [моеxalgo](#), [московская биржа](#)

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

## Редакторский дайджест



Присылаем лучшие статьи раз в месяц



**189**

Карма

**17.5**

Рейтинг

**Михаил Шардин** [@empenoso](#)

[Автоматизация](#) / [Данные](#) / [Финансы](#) / [Умные дома](#)

[Подписаться](#)



[Хабр Карьера](#) [Сайт](#) [Сайт](#) [Github](#)



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии



 Комментарии 3

## Публикации

ЛУЧШИЕ ЗА СУТКИ

ПОХОЖИЕ

**Exosphere**

15 часов назад

### Ещё 10 ошибок авторов Хабра



11 мин



3.2K

**+93**

35



65

**vital\_pavlenko**

22 часа назад

### Больше нет входа в IT. Только выход



2 мин



77K

**+49**

78



327

**duran-duran****Горячая скидка 49%**

на VPS в Малайзии



6 мин



3.3K



78



327

 +42 9 29**Nickmob**

16 часов назад

## Введение в Angie: краткая история и отличия от Nginx

**Простой**

7 мин



2.8K

Ретроспектива

 +37 29 8**Myskat\_90**

21 час назад

## Распределённый инференс и шардирование LLM. Часть 1: настройка GPU, проброс в Proxmox и настройка Kubernetes

**Сложный**

14 мин



1.8K

Тutorial

 +33 46 0**slava\_rumin**

15 часов назад

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

**Простой**

14 мин



22K

Интервью

 +28 48 53**AlexeyNadezhin**

23 часа назад

## Важное обновление BatteryTest 2

**Простой**

3 мин



2.5K

**Горячая скидка 49%**

на VPS в Малайзии



ru\_vds

16 часов назад

## Как создавались вокальные эффекты Daft Punk



Средний



13 мин



840

Обзор

Перевод



+23



5



1



GordienkoAnd

19 часов назад

## Как настраивать сети: готовые решения Selectel для максимальной отказоустойчивости



Средний



20 мин



2.5K

Обзор



+21



28



0



alizar

20 часов назад

## Почему из технологий делают культы



Простой



8 мин



1.3K

Обзор



+21



7



6

## Создавал маршруты для атомных ледоколов и строил АЭС: что я расскажу о своей работе внукам

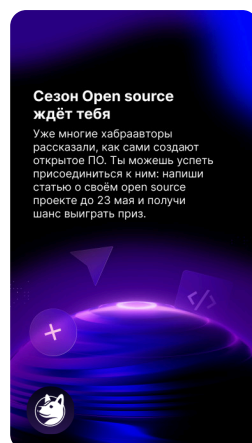
Турбо

[Показать еще](#)**Горячая скидка 49%**

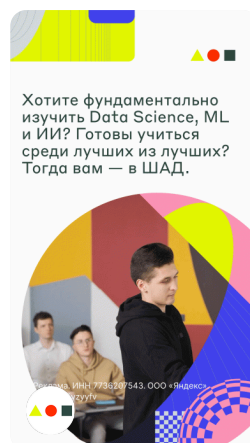
на VPS в Малайзии



**Старт гонки разработчиков**



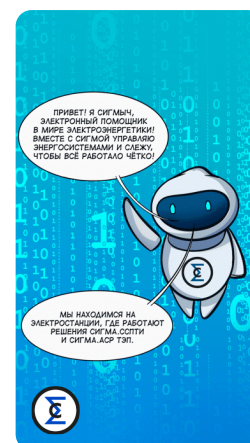
**Торопись в сезон Open source**



**Открыт приём в Школу анализа данных**



**С Днём радио!**



**HELLO, WORLD — теперь на 110 киловольтах**



**Буду лучи**

## ВАКАНСИИ

### Senior Frontend (JavaScript) разработчик

от 350 000 до 400 000 ₽ · Vital Partners · Можно удаленно

### Tech Lead/ Team Lead (JavaScript)

до 200 000 ₽ · SteadyControl · Воронеж

### Fullstack JavaScript разработчик

от 30 000 до 80 000 ₽ · MakeDifference · Можно удаленно

### Backend developer (nodejs)

от 200 000 до 300 000 ₽ · SwiftDrive · Можно удаленно

### Backend Engineer (Rust, NodeJS)

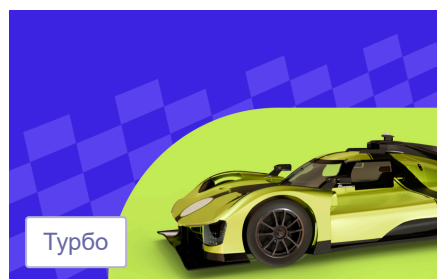
до 125 000 ₽ · REES46 · Можно удаленно

[Больше вакансий на Хабр Карьере](#)

## МИНУТОЧКУ ВНИМАНИЯ



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии



Гонка разработчиков backend, frontend, mobile уже началась! Займи место на старте



Как избежать ошибок при бизнес-миграции и сохранить данные?



Экономим деньги со скидками в Промокодусе

## РАБОТА

[Node.js разработчик](#)

41 вакансия

[React разработчик](#)

37 вакансий

[JavaScript разработчик](#)

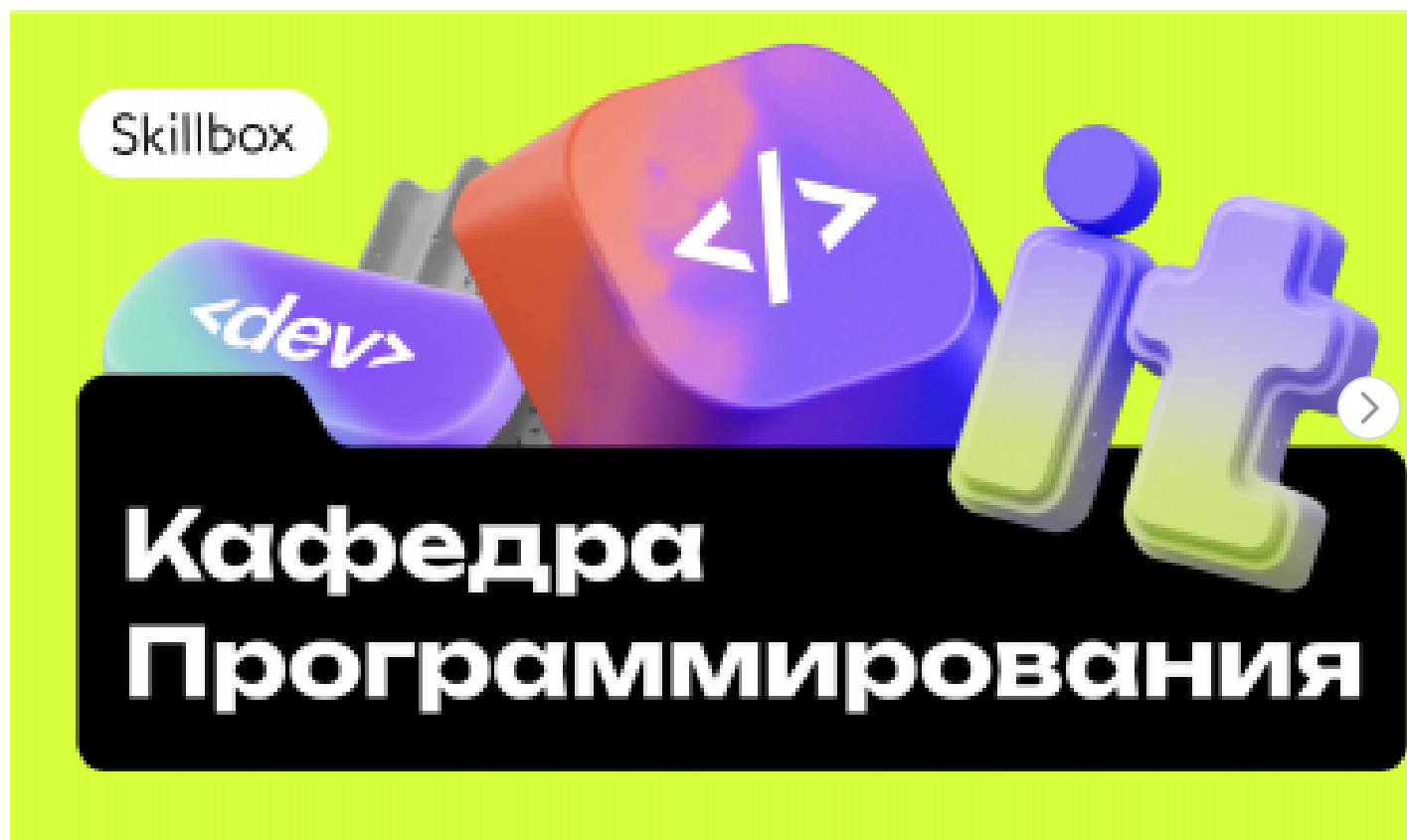
109 вакансий

[Все вакансии](#)

## БЛИЖАЙШИЕ СОБЫТИЯ



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии



17 апреля – 29 мая

## Серия бесплатных офлайн-конференций «Кафедра Программирования» от Skillbox

Москва

Разработка

Больше событий в календаре

Хабр



Горячая скидка 49%  
на VPS в Малайзии

техническая поддержка

© 2006–2025, Habr



**Горячая скидка 49%**  
на VPS в Малайзии