



Облігації внутрішньої державної позики: інвестиційні можливості для фізичних осіб



УКРСИББАНК
BNP PARIBAS GROUP

Банк позитивних змін

Інвестиційні можливості

Критерій	Депозит в дол.США (12 міс.)	Депозит в грн. (12 міс.)	ОВДП ном. в дол. США (12 міс.)	ОВДП ном. в грн. (12 міс.)	Нерухомість
Надійність	банківський ризик, гарантована сума екв. 200 тис.грн	банківський ризик, гарантована сума екв. 200 тис.грн	державний борг	державний борг	1) ризик забудовника - при вкладенні на первинному ринку 2) ризик зміни фінальної вартості (курсова різниця) при купівлі на первинному ринку
Дохідність	0,01% - 4,75%	9,00% - 15,00%	4,50%	15,30%	-
Ліквідність	низька	низька	висока	висока	низька
Оподаткування доходу	1,50% (військовий збір), ПДФО - 18,00%	1,50% (військовий збір), ПДФО - 18,00%	1,50% (військовий збір) - утримується з купона та інвестиційного прибутку. З 01.01.2017 року зазначені види доходу не оподатковуються податком на доходи фізичних осіб	1,50% (військовий збір) - утримується з купона та інвестиційного прибутку. З 01.01.2017 року зазначені види доходу не оподатковуються податком на доходи фізичних осіб	Не оподатковується ПДФО та військовим збором: - дохід фізичної особи, одержаний від продажу (обміну) житлового будинку, квартири або їх частини, кімнати, садового (дачного) будинку не частіше 1 разу протягом звітного року, за умови перебування такого майна у власності фізичної особи понад три роки - оподатковується ПДФО 5% та військовим збором 1,5% дохід від продажу (обміну) житлової нерухомості частіше 1 разу на рік та за умови перебування такого майна у власності фізичної особи менше трьох років. - дохід від продажу нежитлової нерухомості



Облігації внутрішньої державної позики (1/2)

Альтернативою депозитним вкладом та інвестуванню в нерухомість є інвестування коштів в цінні папери - **облігації внутрішньої державної позики (ОВДП)**.

Облігації внутрішньої державної позики (ОВДП) - державні облігації України, випущені Міністерством фінансів. Порядок емісії та обігу ОВДП регулюється Постановою Кабінету міністрів України № 80 "Про випуски облігацій внутрішніх державних позик України" від 31 січня 2001 р.

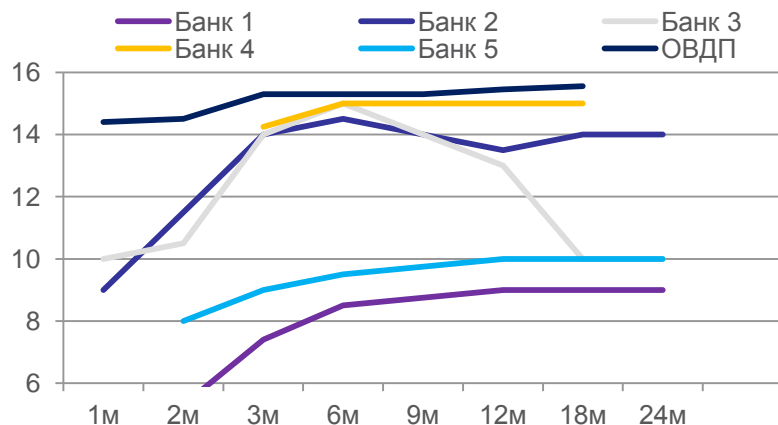
Особливості ОВДП:

- Міністерство фінансів України здійснює випуск ОВДП трьох видів: стандартні (номіновані в гривні), індексовані та номіновані в іноземній валюті;
- Виплати по валютним ОВДП (купон, погашення номіналу) здійснюються в іноземній валюті. Купон виплачується кожні 6 міс;
- Виплати по стандартним ОВДП (купон, погашення номіналу) здійснюються в національній валюті. Купон виплачується кожні 6 міс;
- Фізичні особи мають можливість купувати і продавати ОВДП (в т.ч. валютні), як на первинному так і на вторинному ринках.



Облігації внутрішньої державної позики (2/2)

Дохідність ОВДП в грн. vs ставки по депозитам в грн. в банках з іноземним капіталом та державних банках



Поточна дохідність до погашення по УАН ОВДП - 14,40%-15,55%, по \$ ОВДП - 3,50%-5,40% залежно від терміну обігу ОВДП.

Купівля \$ ОВДП на первинному ринку здійснюється в доларах США, за курсом міжбанківського ринку на момент купівлі.

Купівля \$ ОВДП на вторинному ринку здійснюється в гривні, за курсом міжбанківського ринку на момент купівлі + 1-2%.

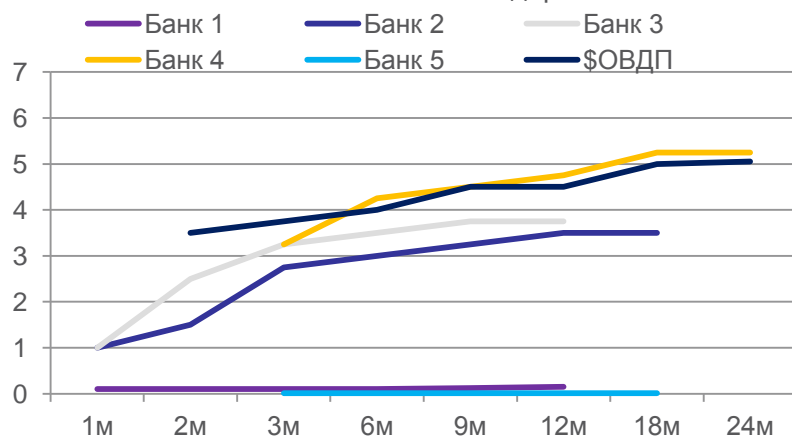
Інформація з оподаткування :

Дохід у вигляді відсотків (купонний дохід) і дохід у вигляді інвестиційного прибутку від операцій з облігаціями внутрішньої державної позики, отриманий власником облігацій, оподатковується військовим збором в розмірі 1,5%.

З 01.01.2017 року зазначені види доходу не оподатковуються податком на доходи фізичних осіб.

Інвестиційний (спекулятивний) прибуток - різниця між ціною продажу (сумою погашення) і ціною купівлі ОВДП.

Дохідність ОВДП в грн. vs ставки по депозитам в грн. в банках з іноземним капіталом та державних банках



УКРСИББАНК
BNP PARIBAS GROUP

Банк позитивних змін

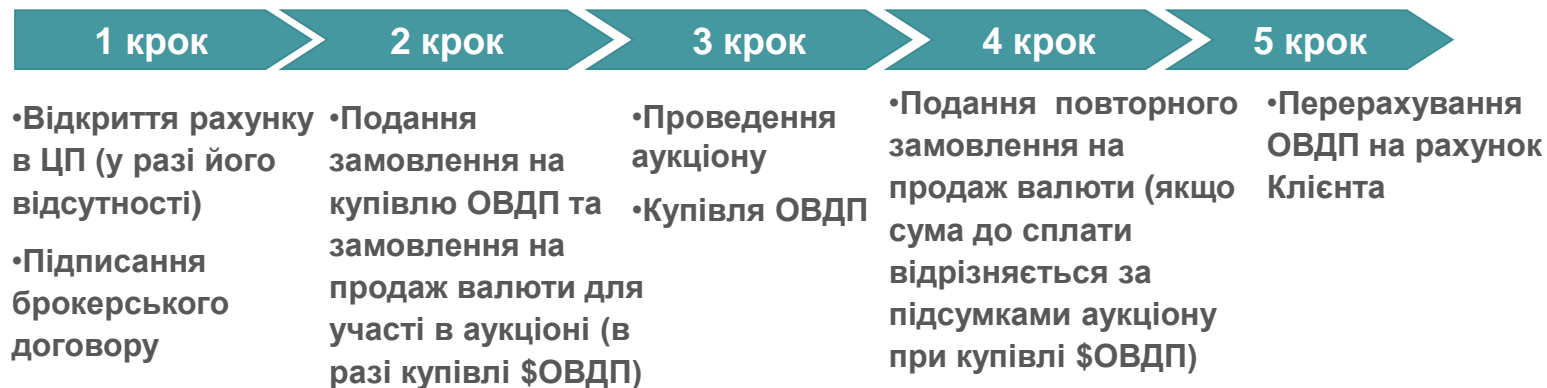
Інвестиційний бізнес

Джерело: Податковий кодекс України
20.12.2017 4

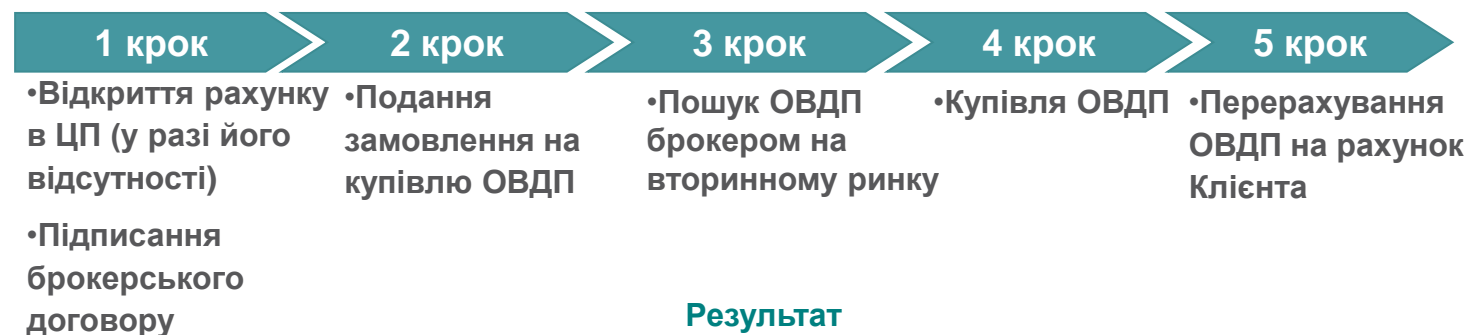
Процес інвестування в ОВДП

АТ «УкрСиббанк» є як первинним дилером ринку ОВДП (з правом купівлі цінних паперів на аукціонах з первинного розміщення) так і надає брокерські послуги на вторинному ринку.

Первинний ринок (3 міс. - 5-річні ОВДП)



Вторинний ринок (ЦП від 2 місяців до 5 років)



- ОВДП зберігаються в депозитарній установі до викупу державою / продажу на вторинному ринку.
- Процентний (купонний) дохід надходить на поточний рахунок клієнта.



Нагороди



BNP PARIBAS



Global Investor Awards 2017

Hedge Fund Administrator of the Year
BNP Paribas Securities Services



Global Custodian Leaders in Custody Awards 2017

Best Global Custodian Network



Central Banking Awards 2017

Global Securities Lending Services Provider of the Year



HFWeek European Hedge Fund Service Awards 2017

Best Administrator - Funds of Hedge Funds

BNP Paribas placed Ukraine's Eurobonds in September 2017



U.S.\$3,000,000,000
7.375 per cent. Notes due 2032
Ukraine
Joint Lead Manager



УКРСИББАНК

BNP PARIBAS GROUP



Кращий інвестиційний банк України 2017 – 3 місце



Кращий інвестиційний банк України 2016 – 3 місце



Кращий інвестиційний банк України 2015 – 3 місце



УКРСИББАНК
BNP PARIBAS GROUP

Банк позитивних змін

Інвестиційний бізнес

20.12.2017 6