

УДК 330.322

АНАЛИЗ НОВЫХ ВОЗМОЖНОСТЕЙ ЭФФЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ НА ОСНОВЕ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ИНДИВИДУАЛЬНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО СЧЕТА

Корень А.В., Голояд А.Н., Ивашинникова Е.А.

*Владивостокский государственный университет экономики и сервиса (ВГУЭС) Владивосток,
e-mail: andrey.koren3@mail.ru, Andryshck@mail.ru, e-mail: katay_040711@mail.ru*

Рынок ценных бумаг в России имеет высокую ликвидность и капитализацию, но поскольку за последнее время произошел большой отток инвестиций в национальную экономику и, как следствие, упали объемы торгов, то государству нужен инструмент, который повысит спрос на ценные бумаги российских компаний. Таким образом, с 2015 года в РФ появилась альтернатива банковским вкладам, это индивидуальный инвестиционный счет (ИИС), который является новейшим инструментом для эффективных инвестиций физических лиц. Он гарантирует вкладчику доходность до 52 000 рублей от государства. В статье даётся оценка влияния нового инструмента на повышение доходов граждан и рост привлекательности нового типа сбережений. Рассматриваются проблемы недостаточного уровня финансовой грамотности населения, не позволяющей россиянам использовать право на получение 52000 рублей, выделяемых каждому жителю страны.

Ключевые слова: индивидуальный инвестиционный счёт, налог на доходы физических лиц, вычет

ANALYSIS OF THE NEW POSSIBILITY OF EFFECTIVE INVESTMENTS BASED ON THE USE OF INDIVIDUAL INVESTMENT ACCOUNTS

Koren A.V., Goloyad A.N., Ivashinnikova E.A.

*Vladivostok State University of Economics and Service, Vladivostok, e-mail: andrey.koren3@mail.ru,
Andryshck@mail.ru, katay_040711@mail.ru*

The securities market in Russia has high liquidity and capitalization, but since the last time there was a big outflow of investments in the national economy and, as a result, trading volumes fell, the State need a tool that will increase the demand for the securities of Russian companies. Thus, in 2015 there was an alternative to bank deposits in the Russian Federation, is an individual investment account (IMS), which is the latest tool for effective investment of individuals. It guarantees the investor the yield up to 52 000 rubles from the state. The article assesses the impact of the new instrument to improve the incomes and the growth of the attractiveness of a new type of savings. The problems of insufficient level of financial literacy of the population, which does not allow the Russians to use the right to receive 52,000 rubles allocated to each citizen of the country.

Keywords: personal investment account, the tax on personal income, deduction

В условиях нестабильной ситуации в Российской Федерации, большинство российских активов потеряло свою былую привлекательность. В настоящее время доходность депозитов уже не превышает 10% в год, что даже не покрывает реальные показатели инфляции. В связи с этим, государство пытается увеличить инвестиционную активность внутри страны. Это позволит привлечь денежные средства населения не только в государственные облигации, но и в облигации и акции коммерческих предприятий, которые не могут брать иностранные кредиты из-за санкций со стороны западных стран. Кроме того, рост инвестиционной активности приведёт к увеличению налоговых поступлений по налогу на доходы физических лиц, поскольку частные инвесторы, получая дивидендный доход, доход по процентам от облигаций или доход, получаемый от разницы приобретаемых и реализованных ценных бумаг, должны будут заплатить НДФЛ государству. Также стоит отметить, что государство старается повысить финансовую грамотность населения и убрать скептическое отноше-

ние граждан к банкам, брокерским компаниям и рынку ценных бумаг в целом. Многие развитые страны давно уже поддерживают своих граждан, которые решили вкладывать свои сбережения в экономику страны. Так, Великобритании существует индивидуальный сберегательный счет, цель которого является стимулирование граждан Великобритании инвестировать свои сбережения. Активами по этому счету могут быть:

1. Акции, облигации, паи открытых инвестиционных фондов;
2. Инвестиционные продукты компании по страхованию жизни;
3. Депозитные счета в банках и организациях, имеющих право на банковскую деятельность.

Для граждан, которые открыли сберегательный счет, предусмотрены налоговые льготы в виде освобождения от уплаты налога по доходам, полученных от инвестиций. Стоит отметить, что инвестор сам выбирает, в какие активы вложить свои сбережения. При этом, максимальная сумма вложений в год – 15240 фунтов стерлингов. Обналичить денежные средства можно

в любое время без штрафов и аннулирования налоговых льгот.

В Японии утвердили на законодательном уровне сберегательные инвестиционные счета, они аналогичны сберегательным счетам в Великобритании. Граждане, владеющие акциями японских компаний на сберегательном счете, освобождаются от уплаты налога на дивиденды. Максимальная сумма вложений в год – 1000000 йен. Таким образом, государство Японии поставило цель увеличить интерес к национальной экономике, стимулировать граждан инвестировать свои сбережения в нее.

В США существует несколько инвестиционных счетов: пенсионный и образовательный.

При открытии образовательного инвестиционного счета, инвестор вправе вносить до 2000 долларов в год на одного ребенка, а в случае использования этих средств на образование ребенка, инвестор полностью освобождается от уплаты налогов.

При открытии пенсионного счета, инвестор имеет право на налоговые льготы при достижении пенсионного возраста [1].

В Российской Федерации в настоящий момент существует индивидуальный инвестиционный счет (далее ИИС). По характеру он схож с японским и британскими сберегательными счетами. ИИС — это договор, заключаемый с брокером или управляющей компанией на фондовом рынке [2].

Индивидуальный инвестиционный счет можно открыть с 1 января 2015 года. Он предназначен для физических лиц, как для резидентов, так и для нерезидентов РФ. Ключевой особенностью ИИС является льготный режим налогообложения. Чтобы получить налоговые льготы, требуется не выводить денежные средства со счета минимум 3 года, но программа запущена бессрочно. В рамках договора индивидуального инвестиционного счета разработаны два типа налоговых вычетов: вычет на взносы денежных средств и вычет на доходы, получаемые налогоплательщиком на ИИС [2].

Индивидуальный инвестиционный вычет – льгота, предоставляемая налогоплательщику в случае открытия индивидуального инвестиционного счета и внесении денежных средств на него. Ниже, мы подробнее рассмотрим, как применить инвестиционный налоговый вычет и все нюансы, связанные с ним.

Индивидуальный инвестиционный вычет регулируется ст. 219.1 НК РФ. Согласно данной статье у налогоплательщика возникает право на индивидуальный инвестиционный вычет в двух ситуациях:

1. Налогоплательщик внес на индивидуальный инвестиционный счет денежные средства.

2. Налогоплательщик получил доход по операциям с ценными бумагами на индивидуальном инвестиционном счете.

Для того чтобы воспользоваться налоговым вычетом по первому варианту, налогоплательщику необходимо выполнить ряд условий:

Внести сумму денежных средств на ИИС и не выводить их со счета в течении минимум 3-х лет. Сумма налогового вычета за один налоговый период будет равняться сумме денежных средств, внесенных налогоплательщиком в этот же налоговый период, но не более чем 400000 рублей.

Инвестор должен быть плательщиком НДФЛ, т.е. иметь постоянный официальный доход, облагаемый по ставке 13%.

Налогоплательщику будет необходимо предоставить налоговую декларацию за налоговый период, в котором он собирается получить налоговый вычет, а также предоставить документы, подтверждающие факт зачисления денежных средств на ИИС.

Налогоплательщик должен иметь один действующий ИИС и срок действия договора должен составить не менее 3-х лет. В случае прекращения договора на ведение ИИС до истечения 3-х лет, (за исключением случая расторжения договора по причинам, не зависящим от воли сторон), без перевода всех активов, учитываемых на этом ИИС, на другой ИИС, открытый тому же физическому лицу, сумма налога, не уплаченная налогоплательщиком в бюджет в связи с применением в отношении денежных средств, внесенных на указанный ИИС, налоговых вычетов, предусмотренных пп. 2 п. 1 ст. 129.1 НК РФ, подлежит восстановлению и уплате в бюджет в установленном порядке с взысканием с налогоплательщика соответствующих сумм «пеней» [3].

Такой вариант налогового вычета подойдет как для стратегических инвесторов, так и для спекулянтов. Ведь данный вычет гарантирует ежегодный доход в виде 13%. Так, внося 400000 рублей на ИИС, инвестор, выполнив все условия, сможет гарантированно получить от государства 52000 рублей. Это не считая доходов от дивидендов по акциям, либо процентный доход по облигациям.

Для того чтобы воспользоваться вычетом по второму варианту, инвестору достаточно иметь доход от операций с ценными бумагами, и по истечению 3-х лет он сможет получить льготу от государства в виде освобождения уплаты НДФЛ от положительного результата по операциям с ценными бумагами. Стоит отметить, что процентный доход по купонам облигаций и дивиденды, перечисляемые на ваш счет, все равно будут облагаться НДФЛ. Также, воспользовавшись вторым вариантом налогового вычета, вы

Количество открытых ИИС на 01.12.2016 год у крупнейших брокеров страны

№	Наименование брокерских фирм	Количество открытых ИИС
1	ПАО «Сбербанк России»	53320
2	АО «ФИНАМ»	33367
3	ПАО «БД «Открытие»	28091
4	ООО «Компания БКС»	24918
5	ООО УК «Альфа-Капитал»	12468
6	ВТБ24	8885
7	ООО «АТОН»	7565
8	РГС «Инвестиции»	1789
9	ПАО «Промсвязьбанк»	1747
10	Газпромбанк	1491
11	Алор	1472
12	Церих	1014
13	КИТ Финанс	1094
14	ЗАО «Сургутнефтегазбанк»	488
	Итого:	124151

не вправе воспользоваться первым вариантом. Такой вариант налогового вычета больше подойдет для стратегических инвесторов, которые намерены держать ценные бумаги несколько лет, а также для инвесторов, которые не вправе воспользоваться первым вариантом вычета, поскольку не имеют постоянный доход, облагаемый по ставке 13%.

Таким образом, инвестор, открывший индивидуальный инвестиционный счет, получит возможность сберечь деньги эффективнее, рациональнее, под ставку выше банковской и с сопоставимыми рисками для себя.

Налоговая льгота со стороны государства направлена на увеличение количества частных инвесторов в Российской Федерации. Ведь для примера, в США кол-во частных инвесторов составляет около 90 млн. человек, что равняется 28% по отношению к общему количеству населения. В России количество частных инвесторов составляет около 1 млн. человек, что меньше 1% по отношению к населению страны [4]. Государство, разрабатывая такой инструмент как индивидуальный инвестиционный счет, преследует следующие цели:

1. Увеличение налоговых поступлений в бюджет страны в долгосрочной перспективе;
2. Увеличение поступлений денежных средств в национальную экономику страны;
3. Увеличение финансовой грамотности населения;
4. Увеличение благосостояния граждан;
5. Сделать альтернативу пенсионным накоплениям.

С 2015 года по декабрь 2016 года было открыто порядка 180000 ИИС в стране, и эта цифра в среднем растет на 10000 счетов в месяц.

Это говорит о том, что интерес населения к ИИС проявился, хотя и нельзя отрицать тот факт, что часть инвесторов, заключивших договор на брокерское обслуживание, уже имели опыт инвестирования на рынке ценных бумаг. Кроме того, доля открытых ИИС по отношению к населению страны составляет около 1%, что говорит либо о прежнем недоверии к рынку ценных бумаг, либо о малой популярности данного инструмента. Стоит отметить и тот факт, что период введения ИИС совпал с периодом экономического кризиса в стране, что не могло повлиять на количество заключаемых сделок между инвесторами и брокерами, поскольку свободных сбережений у населения стало значительно меньше.

В целом, введение инвестиционного счета говорит о том, что правительство страны всерьез задумалось об стимулировании частного инвестирования, а значит стоит ожидать и дальнейших льгот для инвесторов и новых инструментов со стороны государства.

Список литературы

1. Арсентьева Е.А., Бондаренко Т.Н. Необходимость эффективного использования свободных денежных ресурсов предприятия // Современные научные исследования и инновации. – 2014. – № 5–2 (37). – С. 24.
2. Индивидуальный инвестиционный счет – новый инструмент для инвестора. Самая полная информация: [Электронный ресурс] – Режим доступа: <http://iis24.ru/individualnii-investicinnii-schet-inform/>
3. Корень А.В., Проценко Ю.А. Инвестиционные налоговые вычеты как инструмент повышения финансовой грамотности населения // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2014. – № 12–2. – С. 204–207.

4. Корень А.В., Пономаренко А.Н. Правовые основы использования имущественных налоговых вычетов в контексте повышения налоговой грамотности населения // Успехи современного естествознания. – 2014. – № 12–4. – С. 429–432.
5. Корень А.В., Голояд А.Н., Ивашинникова Е.А. Оценка уровня финансовой грамотности населения в России и зарубежных странах // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. – № 12–10. – С. 1863–1865.
6. Копылова Г.А., Конвисарова Е.В. Анализ услуг Сбербанка России по депозитным вкладам физических лиц // Территория новых возможностей. Вестник Владивостокского государственного университета экономики и сервиса. – 2015. – № 2 (29). – С. 22–30.
7. Курбаков И.С., Корень А.В. Основные направления эффективного управления инвестиционным портфелем // Международный журнал прикладных и фундаментальных исследований. – 2015. – № 10–4. – С. 704–706.
8. Налоговый кодекс Российской Федерации. Часть вторая, по сост. на 3 октября 2016 года // Инвестиционные налоговые вычеты.
9. Прокопьева Т.И., Ворожбит О.Ю. Инвестиции физических лиц в ценные бумаги // Современные проблемы науки и образования. – 2014. – № 3. – С. 401.
10. Радченко А.К., Корень А.В. Повышение финансовой грамотности населения с использованием возможностей отечественного рынка ценных бумаг // Международный студенческий научный вестник. – 2015. – № 4–3. – С. 363–364.