

ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СЧЕТ КАК СПОСОБ ИНВЕСТИРОВАНИЯ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ

Р. К Хужокова,

студент экономического факультета
Северо-Кавказского федерального университета, г. Ставрополь

В. П. Акинина,

докт. экон. наук, профессор кафедры финансов и кредита
Северо-Кавказского федерального университета, г. Ставрополь

Одним из способов дополнительного получения дохода у физических лиц во всех развитых странах является индивидуальный инвестиционный счет (ИИС). На сегодняшний день в Западной Европе более чем у 80 % населения открыты инвестиционные счета, а в России, к сожалению, ИИС не так распространены.

В нашей стране индивидуальные инвестиционные счета появились только в 2015 году. Индивидуальный инвестиционный счет – это уникальный специализированный счет, главной целью которого является инвестиция денежных средств в ценные бумаги для получения от операций на фондовом рынке дохода [2]. Данный счет открывается в брокерской или управляющей компании.

Главное преимущество и отличительная черта индивидуального инвестиционного счета – это право на получение инвестиционного налогового вычета (тип А и тип Б). Первый тип позволяет получить 13 % от суммы средств внесенных на счет, в течении каждого календарного года на протяжении трех лет (но не более 52 000 рублей). Тип Б освобождает владельца ИИС от уплаты налогов с прибыли, полученной на фондовом рынке, но максимальный размер освобождения в год составляет 390 000 рублей.

Вложения в ИИС возможно в 2 сценариях: активный счет и пассивный счет.

Особенностью активного счета является то, что инвестор самостоятельно разбирается в работе фондовой биржи и тонкостях купли-продажи активов. При этом налог с прибыли не придется уплачивать. Здесь действует принцип «чем выше доход – тем больше риск». Данный вид дохода с ценных бумаг предполагает высокие риски за существенную прибыль, которая превышает 13 %.

Пассивный счет – это установленный доход в размере 13 % от вычета НДФЛ. При вложении средств в государственные ценные бумаги (самые надежные на рынке) риски минимизируются [3].

Согласно данным Московской биржи, в августе 2019 года число открытых ИИС достигло миллион, что свидетельствует о высоких темпах прироста регистрируемых инвестиционных счетов. Рассмотрим рост количества открытых ИИС с 2015 г. по 2019 г. в России (рис. 1).

Из рисунка видно, что количество открытых ИИС за последние пять лет наблюдается положительная динамика их развития. Если сравнить данные 2015 года и 2019 года, то разница составляет более, чем в 10 раз, что говорит о быстром внедрении инвестиционных счетов в деятельности физических лиц, о заинтересованности граждан в открытии и ведении ИИС.

Нашей стране важно поддерживать и увеличивать тенденцию внедрения ИИС в деятельности граждан, повышая их финансовую грамотность, и показывая, что инвестирование доступно каждому.

Важным моментом в выборе банка для инвестора является предоставляемые услуги и тарифы по счетам ИИС [1]. Брокер представляет собой специализированную компанию, позволяющую лицам от 18 лет и более торговать на фондовых и валютных рынках. Рассмотрим самых крупных участников торгов по количеству ИИС в РФ (табл. 1).

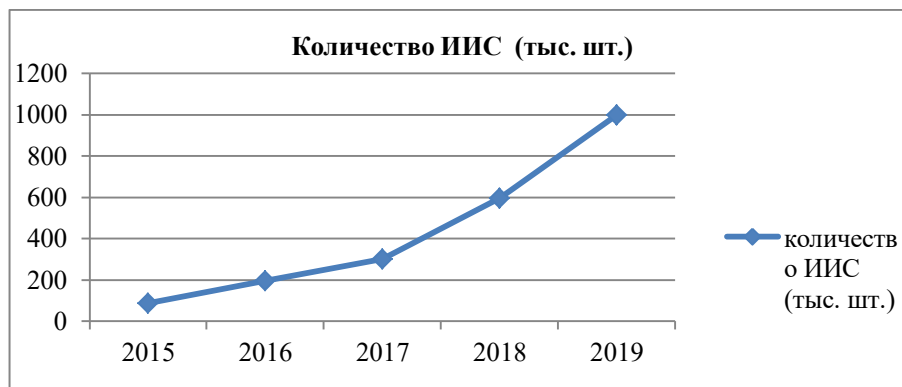


Рисунок 1 – Количество открытых ИИС с 2015 г. по 2019 г. в России (тыс. шт.)

Примечание – Разработка автора на основе [5].

Таблица 1 – Топ-5 участников торгов Московской биржи по числу клиентов на 2019 года

Место	Компания	Число клиентов
1	«ПАО Сбербанк»	609 033
2	АО «Тинькофф Банк»	374 626
3	ФГ БКС	337 141
4	ВТБ	331 348
5	АО «ФИНАМ»	212 451

Примечание – Источник: [4].

На первом месте по количеству клиентов (609 033) стоит «ПАО Сбербанк». Покупка акций («Газпрома», «Сбербанка», «Роснефти», «Мечела» и пр.) является самым популярным вложением, т. к. на нее приходится почти половина всех сделок, проведенных владельцами ИИС.

Рассмотрим, какие же условия предлагают для открытия ИИС основные банки РФ:

1. Сбербанк:

- минимальная сумма для открытия счета отсутствует;
- возможность пополнения счета до 1 млн рублей;
- минимальный срок инвестирования – 3 года;
- клиент самостоятельно выбирает одну из двух форм налогового вычета;
- комиссия – 0,060 %.

2. ВТБ-24:

- пополнение только в национально валюте до 1 млн рублей;
- минимальная сумма для открытия счета – 30 000 рублей.
- счет можно открыть на неопределенный срок, но для получения прибыли должен работать минимум 3 года;
- комиссионные составляют 0,0413 % (самый низкий процент из всех предложенных).

3. ФГ БКС:

- минимальный срок существования – 3 года;
- минимальная сумма для открытия счета – 30 000 рублей;
- право клиента самостоятельно выбирать систему инвестирования;
- комиссия за брокерское обслуживание – 0,0354 %.

Определяющих факторов при выборе компании множество: от места проживания до располагаемой суммы.

Таким образом, индивидуальный инвестиционный счет является достаточно устойчивым источником дополнительного дохода для физлиц. Также одним из методов развития не только фондового рынка Российской Федерации, но и развития экономики в целом. Поэтому главной тенденцией развития индивидуального инвестиционного счета в нашей стране является масштабирование функционирующих ИИС.

Список использованных источников

1. Абасов Р.Г., Акинина В.П. Отечественные банки как источник финансирования инноваций // Креативная экономика. – 2013. – №6 (78). – С. 34–38.
2. Армидонова А.А. Индивидуальные инвестиционные счета – новый инструмент российского финансового рынка // Гуманитарный вестник. – 2016. – № 3 (41). – С. 6.
3. Борисова О.В. Инвестиции. В 2 т. Т.1. Инвестиционный анализ: Учебник и практикум / О.В. Борисова – Люберцы: Юрайт, 2016. – 218 с.
4. Лучшие брокеры 2019 [Электронный ресурс] – Режим доступа: <https://fin-plan.org/blog/investitsii/luchshie-brokery-2019/>. – Дата доступа: 28.11.2019.
5. Московская биржа [Электронный ресурс] – Режим доступа: https://www.moex.com/n24785?utm_source=www.moex.com&utm_term=%D0%BA%D0%BE%D0%BB%D0%B8%D1%87%D0%B5%D1%81%D1%82%D0%B2%D0%BE%20%D0%B8%D0%B8%D1%81. – Дата доступа: 28.11.2019.

СТРАХОВОЙ РЫНОК БЕЛАРУСИ И РОССИИ: АНАЛИЗ ОСНОВНЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

О. В. Шинкарёва,

канд. экон. наук, доцент кафедры экономики и менеджмента
Института права и управления
Московского городского педагогического университета, г. Москва

Развитый страховой рынок любой страны – это одна из основ его экономики. Без возможности страховой защиты интересов как юридических, так и физических лиц от возможных убытков при страховом случае невозможно себе представить экономику любой страны. В дополнение к вышесказанному, благодаря привлечению финансовых ресурсов со стороны страховых компаний и их дальнейшему размещению в различные сектора экономики они наряду с иными игроками финансового рынка являются посредниками между различными отраслями народного хозяйства.

Многие авторы исследовали данное направление, особое внимание уделяя развитию страхового рынка в России и Беларуси, а также деятельности государства в данном секторе [1, 2, 4, 7, 9]. Таким образом, страховые компании – важнейшее звено экономики любой страны, в связи с чем исследование основных показателей деятельности страховых организаций России и Беларуси является актуальным.

Сначала рассмотрим динамику количества страховых организаций России и Беларуси, объема их уставного капитала и основные показатели финансовой деятельности (табл. 1). Данные по Российской Федерации приводятся без учета обязательного медицинского страхования.

Анализируя показатели представленной выше таблицы, можно отметить, что наблюдается тенденция к сокращению количества страховых компаний как в Беларуси, так и в Российской Федерации: в Беларуси число страховых компаний сократилось с 23 в 2016 году до 16 в 2018, в Российской Федерации – с 285 до 190. При этом темп снижения количества компаний практически одинаковый в исследуемых странах – в Беларуси – 30,4 %, в России – 33,3 %. При этом размер страховых премий за анализируемый период, напротив, существенно вырос:

- в Беларуси - на 21,8 %, с 988 млн белорусских рублей в 2016 году до 1 203 млн белорусских рублей в 2018 году;
- в Российской Федерации – на 24,5 %, с 1 188 034 млн российских рублей в 2016 году и 1 479 501 млн российских рублей в 2018 году.

Выплаты по договорам страхования также выросли, но темп их прироста существенно ниже темпа прироста страховых взносов – он составил: