

Митрофанова Марина Юрьевна

канд. экон. наук, доцент

Иванова Надежда Васильевна

магистрант

ФГБОУ ВО «Чувашский государственный

университет им. И.Н. Ульянова»

г. Чебоксары, Чувашская Республика

ИНДИВИДУАЛЬНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СЧЕТ III ТИПА КАК ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ИНСТРУМЕНТ РАЗВИТИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ РЕГИОНА

***Аннотация:** инвестирование через индивидуальный инвестиционный счет – доступный каждому инструмент увеличения прибыли, являющийся альтернативой банковскому вкладу. Индивидуальный инвестиционный счет является выгодной и доходной формой сбережения и преумножения в долгосрочной перспективе денежных средств физических лиц, проживающих в регионе. Статья посвящена теме внедрения индивидуального инвестиционного счета III типа, рассмотрению его преимуществ и недостатков, а также выявлению его роли в развитии инвестиционной деятельности региона.*

***Ключевые слова:** инвестиции, фондовый рынок, индивидуальный инвестиционный счет, инвестиционная деятельность, налоговый вычет.*

Как известно, индивидуальный инвестиционный счет (далее – ИИС) является финансовым инструментом, который позволяет инвесторам увеличивать свои денежные средства через инвестирование в ценные бумаги. Он предоставляет возможность создания диверсифицированного инвестиционного портфеля, позволяя владельцам ИИС приобретать разнообразные ценные бумаги.

Индивидуальный инвестиционный счет – это специальный счет внутреннего учета, открываемый брокером или управляющей компанией, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг кли-

ента – физического лица, а также обязательств по договорам, заключенным за его счет.

Внедрение индивидуального инвестиционного счета III типа (далее – ИИС-III) на рынке является сегодня актуальной темой, так как российский фондовый рынок становится все более привлекательным для частных инвесторов. Анализ эффективности ИИС за последние годы является крайне важным для принятия решения о его дальнейшем использовании с целью привлечения «длинных» денег в экономику страны.

Оценка эффективности ИИС показала положительные результаты. Множество инвесторов воспользовались этим инструментом, чтобы разнообразить свои инвестиции и увеличить свой капитал. Это помогло привлечь «длинные» деньги в экономику страны и укрепить российский фондовый рынок.

Начиная с 1 января 2024 года ИИС изменится. Однако прежние типы ИИС никуда от инвесторов не уйдут. У инвесторов есть возможность их открыть до наступления 2024 года. Здесь на первый план выходит выбор типа налогового вычета по ИИС.

Если рассматривать ИИС-1 (тип А), то в него лучше инвестировать работающим гражданам с умеренными объемами инвестиций, так как он позволит получить налоговый вычет в размере 13% от внесенной на счет за год суммы из уплаченного НДФЛ, но не более 52 тысяч в год (из расчета 400 000 рублей, причем деньги можно внести сразу или частями). Можно получить и больше – 60 тысяч рублей, но в этом случае годовой доход владельца ИИС должен превышать 5 млн рублей, с которого будет удерживаться 15% НДФЛ. Вычет по ИИС типа А можно будет получить уже по итогам первого года пользования.

ИИС-2 (тип Б) подходит безработным, самозанятым, индивидуальным предпринимателям, а также опытным трейдерам, так как их доходы от сделок на бирже освобождаются от уплаты НДФЛ за исключением дивидендов и операций с валютой. Причем у суммы льготы нет ограничений. Однако получить их можно только при закрытии ИИС и не раньше, чем через 3 года с момента его открытия.

По нашему мнению, не стоит принимать быстрые решения, выбирая тот или иной тип ИИС, так как иметь можно только один. По законодательству, выбор в пользу одного можно сделать в течение 3 лет после его открытия, предварительно оценив доходность своих инвестиций.

С 2024 года вступает в силу ИИС-III, который объединит первые оба типа. Какие изменения он внесет? Во-первых, инвесторы смогут получить налоговый вычет за внесение средств на счет с суммы до 400 000 рублей. Максимально можно будет вернуть 52 тысячи или 60 тысяч при ставке НДФЛ 15%. Во-вторых, инвесторы смогут рассчитывать на льготы с доходов, полученные в результате инвестирования средств на счете (до 30 млн рублей). В-третьих, будут сняты ограничения на ежегодные пополнения ИИС. Кроме того, у инвесторов будет возможность открывать не один, а сразу три ИИС у разных брокеров. Однако инвестор должен знать, что снимать деньги со счета будет невозможно в течение 5 лет, если ИИС-III будет открыт в 2024–2026 годах. Далее ежегодно этот срок будет расти.

Это также подчеркивает Лилия Денежка, руководитель департамента развития ИИС «БКС Мир инвестиций»: «Увеличение минимального срока для сохранения льгот – это главное отличие нового ИИС-III от действующих. Сначала он будет поднят с трех до пяти лет, а потом постепенно повысится до 10 лет».

Если у инвесторов будут открыты ИИС старого типа, то их можно будет трансформировать в счет нового типа. В ИИС-III будет учтен только трехлетний срок владения «старыми» ИИС.

У инвесторов также появится возможность получить инвестированные средства в ИИС-III в особых жизненных ситуациях, например, для оплаты дорогостоящего лечения, и иметь можно будет ИИС одновременно не более чем у трех профессиональных участников. Однако при этом будет увеличиваться срок действия ИИС до 10 лет, т.е. при заключении ИИС-III в 2024–2026 гг. на срок 5 лет далее срок будет увеличиваться на 1 год вплоть до 2029 года.

Кроме того, владельцы ИИС-III не смогут вкладывать денежные средства в большую часть иностранных ценных бумаг. Вложения будут доступны только в

российские активы и бумаги компаний из стран Евразийского союза, т.е. список бумаг, доступных для покупки на ИИС-Ш, будет ограничен.

Так, по данным ЦБ РФ, по состоянию на конец 3 квартала 2023 года, число ИИС составило 5,7 млн единиц (+2% к/к и +11% г/г). При этом доля пустых брокерских ИИС на конец квартала составила 68%, еще у 6% счетов остаток не превысил 10 тыс. рублей. Объем активов на ИИС по итогам квартала вырос до 519 млрд рублей (+3% к/к и +32% г/г). Средний размер счета практически не изменился и составил 82 тыс. рублей в рамках брокерского обслуживания и 210 тыс. рублей в рамках доверительного управления (далее – ДУ) (рис. 1).

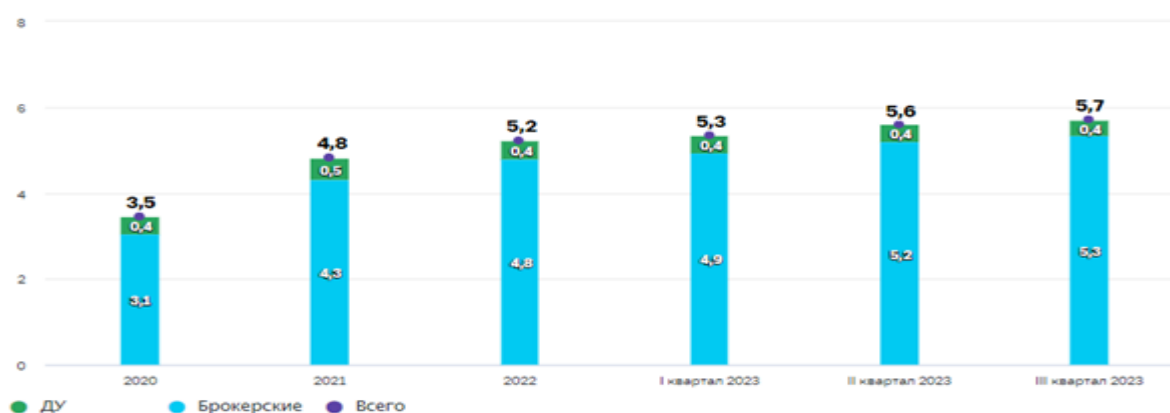


Рис. 1. Количество ИИС, млн ед.

По итогам 2022 г. количество открытых индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС) выросло на 4999 тыс. (до 5,2 млн). Оборот по ИИС с начала года составил 1,7 трлн руб. В структуре оборота 87,6% составили сделки с акциями, 4,9% – с облигациями, 7,4% – биржевыми фондами. Регионами-лидерами по количеству открытых ИИС в 2022 году являются: Москва (537,3 тыс.), Московская область (310,7 тыс.) и Санкт-Петербург (247,7 тыс.).

ИИС-Ш имеет преимущества и недостатки. Во-первых, он позволяет накапливать средства на долгий срок, но, с другой стороны, налоговый вычет по этому типу ИИС можно будет получить гораздо позже, чем по предыдущим видам ИИС. Однако, несмотря на это, ИИС-Ш более гибкий, так как позволяет получать налоговый вычет либо на ежемесячно вносимую на этот счет работодателем сумму, но не более 6% от дохода, либо на самостоятельно размещенную сумму, но не более 120 тысяч рублей в год. Такой ИИС может теоретиче-

ски обеспечить инвестору возможность покупки жилья на собственные средства через десять лет либо накопить средства для будущего выхода на пенсию.

Однако, в современной экономической системе любое вложение, особенно долгосрочное, связано с рисками. При инвестировании в ИИС-III на долгий срок на его доходность влияют макроэкономические факторы, такие, как рост инфляции, обесценение рубля, правовые риски (не исключено, что государство и ЦБ РФ могут в долгосрочном будущем отказаться предоставлять налоговые вычеты по ИИС) и другие факторы. Поэтому при инвестировании на длительные сроки, не нужно спешить инвесторам обязательно открывать ИИС до конца 2023 года. По нашему мнению, открыть ИИС-III необходимо в зависимости от рыночной ситуации, т.е. когда рынок падает в цене и есть возможность купить на длительный срок подешевевшие бумаги.

Таким образом, ИИС-III может привлечь новых инвесторов, которые ранее не рассматривали ИИС как инструмент долгосрочных инвестиций. Внедрение ИИС-III – это важный шаг в развитии инструментов долгосрочных инвестиций не только по России в целом, но и в ее регионах. Этот новый инструмент может стать эффективным инструментом стимулирования долгосрочных инвестиций и развития фондового рынка региона, так как, чем дольше инвесторы держат активы на счете, тем больше налоговых льгот они могут получить. Следовательно, ИИС является выгодной и доходной формой сбережения и преумножения в долгосрочной перспективе денежных средств физических лиц, проживающих в регионе и может стать хорошим источником средств в пенсионном возрасте.

Таким образом, использование ИИС-III, который предполагает привлечение «длинных» денег, может обеспечить стабильный доход и финансовую независимость в будущем для инвесторов.

Список литературы

1. Московская биржа [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.moex.com>

2. Финам [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.finam.ru/publications/item/iis-3-novyuy-drug-luchshe-starykh-dvukh-20231124-1950/>

3. Центральный Банк Российской Федерации [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://cbr.ru/>

4. БКС Экспресс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://bcs-express.ru/novosti-i-analitika/dolia-chastnykh-investorov-v-oborote-torgov-aktiiami-sostavila-59-po-itogam-2002>