

## ЖАРАНДАРДЫН ЖЕКЕ ИНВЕСТИЦИЯЛЫК ЭСЕПТЕГИ ИНВЕСТИЦИЯЛОДОН АЛЫНГАН ЭКОНОМИКАЛЫК ЭФФЕКТ

Никитина А.А.<sup>1</sup>, Балашова А.Р.<sup>2</sup>

(<sup>1</sup>) экономика илимдеринин кандидаты, доцент, Башкырт Кооперативдик Институту (филиал) АНОО ВО ТсS RF "Россия Кооперация Университети", Орусия, Уфа, [aa\\_nikitina@mail.ru](mailto:aa_nikitina@mail.ru)

(<sup>2</sup>) 2-курстун студенти, Башкырт Кооперативдик Институту (филиал) АНОО ВО ТсS RF "Россия Кооперация Университети", Орусия, Уфа, [abalashova@mail.ru](mailto:abalashova@mail.ru)

**Аннотация.** Макалада бул инструменттин жеке адамдардын аманаттарын уюштуруудагы инвестициялык инструменттердин катарындагы орду изилденип, аны Россиянын жарандары тандап алуунун мыйзам ченемдүүлүктөрү көрсөтүлгөн. Россиянын каржы рыногунун тиешелүү сегментинин өнүгүүсүнүн негизги көрсөткүчтөрүн талдоонун негизинде, анын ийгилиги жана Россиянын жарандарынын арасында тез өсүп жаткан популярдуулугу жөнүндө тыянак чыгарылды. Бул механизмди колдонууну кеңейтүү, анын ичинде жеке пенсиялык топтоо каражаты катары аны жигердүү пайдалануу боюнча сунуштар иштелип чыккан. Мындай курал катары жеке инвестициялык эсептер жеке пенсиялык капиталдын долбооруна же депозиттик эсептердеги сактыктын классикалык сакталышына караганда эффективдүү экендиги көрсөтүлгөн.

**Ачык сөздөр:** калктын кирешелери, инвестициялык эсептер, депозиттик эсептер, финансылык инструменттер, аманаттар, инвестициялар, калктын депозиттери

## ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ЭФФЕКТ ПОЛУЧАЕМЫЙ ГРАЖДАНАМИ ОТ ВЛОЖЕНИЯ СРЕДСТВ НА ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СЧЕТА<sup>1</sup>

Никитина А.А.<sup>1</sup>, Балашова А.Р.<sup>2</sup>

(<sup>1</sup>) кандидат экономических наук, доцент, Башкирский кооперативный институт (филиал) АНОО ВО ЦС РФ «Российский университет кооперации», Россия, г.Уфа, [aa\\_nikitina@mail.ru](mailto:aa_nikitina@mail.ru)

(<sup>2</sup>) студентка 2 курса, Башкирский кооперативный институт (филиал) АНОО ВО ЦС РФ «Российский университет кооперации», Россия, г.Уфа, [abalashova@mail.ru](mailto:abalashova@mail.ru)

**Аннотация.** В статье рассматриваются место данного инструмента организации сбережений физических лиц, в спектре доступных инвестиционных инструментов, показаны закономерности выбора его российскими гражданами. На основе анализа ключевых показателей развития соответствующего сегмента финансового рынка России сделан вывод о его успешности и интенсивно растущей популярности среди российских граждан. Сформулированы предложения по расширению применения данного механизма, в том числе по его активному использованию в качестве инструмента частных пенсионных накоплений. Показано, что в качестве такого инструмента индивидуальные инвестиционные счета являются более эффективными, чем проект индивидуального пенсионного капитала или классическое хранение сбережений на депозитных счетах.

**Ключевые слова:** доход населения, инвестиционные счета, депозитные счета, финансовые инструменты, сбережения, инвестиции, вклады населения

<sup>1</sup> Рецензент, к.э.н. Биймырсаева Э.М.

# ECONOMIC EFFECT RECEIVED BY CITIZENS FROM INVESTING FUNDS IN INDIVIDUAL INVESTMENT ACCOUNTS

Nikitina A.A.<sup>1</sup>, Balashova A.R.<sup>2</sup>

*(<sup>1</sup>) Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Bashkir Cooperative Institute (branch) ANOO VO TsS RF "Russian University of Cooperation", Russia, Ufa, [aa\\_nikitina@mail.ru](mailto:aa_nikitina@mail.ru)*

*(<sup>2</sup>) 2nd year student, Bashkir Cooperative Institute (branch) ANOO VO TsS RF "Russian University of Cooperation", Russia, Ufa, [abalashova@mail.ru](mailto:abalashova@mail.ru)*

**Annotation.** *The article examines the place of this instrument for organizing savings of individuals in the range of available investment instruments, shows the patterns of choosing it by Russian citizens. Based on the analysis of the key development indicators of the corresponding segment of the Russian financial market, a conclusion was made about its success and rapidly growing popularity among Russian citizens. Proposals have been formulated to expand the use of this mechanism, including its active use as a tool for private pension savings. It is shown that as such an instrument, individual investment accounts are more effective than the project of individual pension capital or the classical keeping of savings in deposit accounts.*

**Key words:** *income of the population, investment accounts, deposit accounts, financial instruments, savings, investments, deposits of the population*

**Введение.** В России ярко выраженная тенденция роста индивидуальных инвестиционных счетов на финансовом рынке России. Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) является счетом внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств и ценных бумаг приобретаемых физическими лицами.

В соответствии с Федеральным законом РФ от 21 декабря 2013 г. № 379-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», с 1 января 2015 г. глава 3 Федерального закона РФ от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ редакция от 31.07.2020 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2021) «О рынке ценных бумаг» дополнена статьей 10.2-1, регламентирующей открытие индивидуальных инвестиционных счетов [1].

Изначально, создавая такой финансовый инструмент как индивидуальные инвестиционные счета, государство планировало стимулировать вложения граждан в российскую экономику: в акции и облигации отечественных компаний, торгующиеся на бирже [6].

**Актуальность темы и постановка задач.** В статье определены сущность, понятие, механизм формирования и структура налогообложения индивидуальных инвестиционных счетов. Установлены проблемы развития индивидуального инвестиционного счета и пути их решения. Определен как устроен индивидуальный

инвестиционный счет, проанализированы кто и по каким тарифам предлагает индивидуальный инвестиционный счет.

Были выявлены основные достоинства и недостатки индивидуальных инвестиционных счетов, а также причины низкого развития индивидуальных инвестиционных счетов в России.

Определены мероприятия по устранению проблемы, связанной с существованием пустых индивидуальных инвестиционных счетов.

Авторами указаны современные тенденции развития инвестиционных счетов и возможные риски.

### **Результаты исследования и рекомендации.**

В большинстве брокерских и управляющих компаний, предоставляющих данную услугу, индивидуальные инвестиционные счета позиционируются как счета с государственной поддержкой. То есть фактически для подавляющего большинства их держателей это просто возможность получать гарантированный налоговый возврат из бюджета в размере 13 % при выполнении ряда условий [2].

Именно поэтому практически 90 % индивидуальных инвестиционных счетов открыты по типу А, когда, во что бы вы ни вложили средства, 13 % вычета все равно остается [2]. Именно поэтому, возникла необходимость реформирования системы открытия индивидуальных инвестиционных счетов. Всем очевидно, что необходимо дальше развивать индивидуальные инвестиционные счета по типу Б. При этом ограничения могут коснуться популярного типа А, по крайней мере, такая возможность открыто обсуждается на публичных мероприятиях с участием представителей Министерства финансов РФ и Центрального банка [5,7,8,9,10].

Проведем сравнение между инвестированием по типу А и по Типу Б в таблице 1.

*Таблица 1.- Расчёт экономического эффекта от применения различных типов налоговых вычетов*

Го д	Первоначальный взнос	Прирост 10% годовы х	Сальдо на конец года	Налоговые вычеты, по типу А	Налоговые вычеты, по типу Б	Экономический эффект, по типу А	Экономический эффект, по типу Б
1	400 000	40 000	440 000	52 000	X	X	X
2	400 000	84 000	924 000	104 000	X	X	X

3	400 000	132 400	1 456 400	156 000	X	X	X
4	400 000	185 640	2 042 040	208 000	57 465	592 575	442 040
5	400 000	244 204	2 686 244	260 000	89 212	857 032	686 244
6	400 000	308 624	3 394 868	312 000	129 333	1 177 536	994 868
7	400 000	379 487	4 174 355	364 000	178 666	1 559 689	1 374 355
8	400 000	457 436	5 031 791	416 000	238 133	2 009 658	1 831 791
9	400 000	543 179	5 974 970	468 000	308 746	2 534 224	2 374 970
10	400 000	637 497	7 012 467	520 000	391 621	3 140 846	3 012 467
11	400 000	741 247	8 153 714	572 000	487 983	3 837 731	3 753 714
12	400 000	855 371	9 409 085	624 000	599 181	4 633 904	4 609 085
13	400 000	980 908	10 789 993	676 000	726 699	<b>5 539 294</b>	<b>5 589 993</b>
14	400 000	1 118 999	12 308 993	728 000	872 169	6 564 824	6 708 993
15	400 000	1 270 899	13 979 892	780 000	1 037 386	7 722 506	7 979 892
16	400 000	1 437 989	15 817 881	832 000	1 224 325	9 025 557	9 417 881
17	400 000	1 621 788	17 839 669	884 000	1 435 157	10 488 512	11 039 669
18	400 000	1 823 967	20 063 636	936 000	1 672 273	12 127 363	12 863 636
19	400 000	2 046 364	22 510 000	988 000	1 938 300	13 959 700	14 910 000
20	400 000	2 291 000	25 201 000	1 040 000	2 236 130	<b>16 004 870</b>	<b>17 201 000</b>

В таблице 1 представлена информация о размере получаемого дохода физическим лицом открывающим индивидуальный инвестиционный счет. Расчёты свидетельствуют о том, что при применении вычетов по типу Б первые 3 года инвестор не будет получать налоговые вычеты. Размер получаемого дохода меньше чем по типу А, но данная форма инвестирования рассчитана на долгосрочное вложение средств. Как видно из таблицы 1 в течении 13 лет, доход по типу Б меньше чем по типу А. Но в период от 13 лет до 20 лет инвестирования, доход по типу Б резко увеличивается. В итоге к 20 летнему периоду инвестирования доход по типу Б на 1 196 130 руб. больше чем по типу А. Данная форма сбережения приносит гораздо больший доход, чем депозитное хранение средств. Минимальная сумма, которая потребуется для открытия индивидуального инвестиционного счета составляет 10 тысяч рублей. Максимальная сумма, с которой можно получить налоговый вычет по типу А, составляет 400 тысяч ежегодно [3, 4]. Индивидуальные инвестиционные счета имеет определенные неоспоримые преимущества:

- возможность познакомиться с фондовым рынком;
- налоговые льготы;
- возможность обеспечить себя пассивным доходом, в том числе накопить на пенсию;
- более высокая доходность по сравнению с банковским вкладом;
- неограниченный срок действия индивидуального инвестиционного счета.

К недостаткам можно отнести:

- необходимость выбирать тип вычета Б при неофициальных или небольших доходах;
- заморозка денег на счету на три года при инвестировании по типу Б;
- риски вложений на фондовом рынке;
- возможность выбрать только один вычет;
- индивидуальные инвестиционные счета не страхуются.

### **Заключение.**

Таким образом, применение индивидуальных инвестиционных счетов, как формы сбережения и преумножения денежных средств физических лиц, является наиболее выгодной и доходной. При планировании долгосрочных инвестиций, доход полученный от инвестиционных счетов, будет является хорошим источником средств в пенсионном возрасте.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ:**

1. Федеральный закон РФ от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ редакция от 31.07.2020 (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.01.2021) «О рынке ценных бумаг» [Электронный ресурс] – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_10148/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_10148/)
2. Индивидуальные инвестиционные счета: результаты внедрения и перспективы развития / Данилов Ю.А. // *Экономическое развитие России*. 2019. - Т. 26. - № 1. - С. 44-54. ISSN: 2306-5001
3. Индивидуальные инвестиционные счета в формировании доходов частных инвесторов / Демильханова Б.А., Садаева Ф.М., Сахрудинова З.Р. // *Экономика и управление: проблемы, решения*. - №11 (107). - 2020. - С. 86-92 DOI: 10.34684/ek.ur.p.r.2020.11.01.010
4. Индивидуальные инвестиционные счета как маркеры зарождения изменений в архитектуре финансового рынка России / Полтораднева Н.Л. // *Финансовые аспекты структурных преобразований экономики*. - 2019. - № 5. - С. 246-251.
5. Плюсы и минусы ИИС. Как работает индивидуальный инвестиционный счет [Электронный ресурс]. - URL: <https://blog.mts.investments/articles/iis-plyusy-i-minusy/>
6. Современное состояние и особенности национальной экономики в условиях глобализации: монография / под общей редакцией Адамова Н.А. – г. Москва. – 2014. - 528 с. ISBN: 978-5-00082-014-8
7. **Биймырсаева Э.М., Тулегенов Б.Т.** Инвестиция как фактор экономического развития // *Наука и инновационные технологии*. №4/2018(9) – Бишкек, 2018, - С. 82-84
8. **Биймырсаева Э.М.**, Некоторые вопросы контроля и анализа деятельности предприятия в системе контроллинга // *Известия Иссык-Кульского форума бухгалтеров и аудиторов стран Центральной Азии*, № 2- (25) - Бишкек, 2019- С. 46- 49.
9. **Абдыкалыкова Т. Н., Биймырсаева Э.М.**, Особенности экономического анализа доходов и расходов организации // *Наука и инновационные технологии*. №4/2018(9) – Бишкек, 2018, - С. 72-75
10. **Хачатрян А.А., Мазий В.В.** Индивидуальный инвестиционный счет: тенденции развития в России, 2019