

УДК 336.761

DOI 10.51691/2500-3666\_2023\_9\_5

## ***ИССЛЕДОВАНИЕ МЕХАНИЗМА ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТОВ***

***Клинская А.И.***<sup>1</sup>

*студент,*

*Самарский национальный исследовательский университет имени академика*

*С.П. Королева*

*Самара, Россия*

**Аннотация:** Актуальность рассмотрения преимуществ механизма индивидуального инвестиционного счета определяется новизной данного вопроса в экономике России. В статье проведено исследование, целью которого являлось изучение возможностей и преимуществ механизма индивидуальных инвестиционных счетов, которые приобретают все большую популярность среди граждан. Анализ динамики открытия таких счетов указывает на их постоянный рост. Благодаря такому механизму инвесторы получают налоговые преимущества. Даже несмотря на то, что развитие механизма индивидуальных инвестиционных счетов еще только начинается, и впереди много работы.

**Ключевые слова:** индивидуальный инвестиционный счёт, долгосрочное инвестирование, фондовый рынок, налоговые вычеты, инвестор.

## ***RESEARCH INTO THE MECHANISM OF INDIVIDUAL INVESTMENT ACCOUNTS***

---

<sup>1</sup> Научный руководитель:

к.э.н., доцент Корчагин Денис Михайлович Самарский национальный исследовательский университет имени академика С.П. Королева

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

***Klinskaya A.I.***

*student,*

*Samara National Research University named after Academician S.P. Queen*

*Samara, Russia*

**Abstract:** The relevance of considering the advantages of the individual investment account mechanism is determined by the novelty of this issue in the Russian economy. The article conducted a study aimed at studying the possibilities and advantages of the mechanism of individual investment accounts, which are becoming increasingly popular among citizens. Analysis of the dynamics of opening such accounts indicates their constant growth. Thanks to this mechanism, investors receive tax advantages. Even though the development of the mechanism of individual investment accounts is just beginning, and there is a lot of work ahead.

**Keywords:** individual investment account, long-term investment, stock market, tax deductions, investor.

С 1 января 2015 г. гл. 3 Федерального закона от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» была дополнена ст. 10.2-1, что дало право открыть индивидуальный инвестиционный счет у брокера или управляющей компании в рамках доверительного управления.

Термин «индивидуальный инвестиционный счет» в ФЗ «О рынке ценных бумаг» определен следующим образом «это счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг клиента - физического лица, обязательств по договорам, заключенным за счет указанного клиента, и который открывается и ведется в соответствии с настоящим Федеральным законом и нормативными актами Банка России».

Другими словами, это счёт физического лица (брокерский или  
Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

доверительного управления), по которому предусмотрены на выбор два вида налоговых льгот, но и есть ряд ограничений. В отличие от брокерского счета индивидуальный инвестиционный счет дает возможность получить налоговые льготы. В индивидуально инвестиционные счета могут вкладываться такие инструменты рынка как ценные бумаги, включая акции, государственные и корпоративные облигации (включая еврооблигации), ETF, паевые инвестиционные фонды и т. д. Но такой счет физическое лицо может открыть только один в выбранном на своем усмотрении банке.

На практике выделяют два типа индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС): ИИС-1 или ИИС-2, — с вычетом на взнос и вычетом на доход соответственно.

Первый тип налогового вычета по индивидуальному инвестиционному счету заключается в том, что инвестор может получить налоговое облегчение на доходы от инвестиций совершенных на индивидуальный инвестиционный счет.

В рамках первого типа налогового вычета, инвестор имеет право не платить налоги на доходы, полученные от продажи ценных бумаг, при условии, что эти доходы будут использованы для дальнейшего инвестирования в индивидуальный инвестиционный счет.

Налоговые вычеты позволяют инвестору сохранить большую часть своих доходов и сэкономить на уплате налогов. Они также стимулируют инвестиции в ценные бумаги и способствуют развитию финансового рынка.

Однако, следует отметить, что могут быть предметом изменений в законодательстве и зависят от конкретной страны и региона. Поэтому важно ознакомиться с правилами и условиями налоговых вычетов, прежде чем решать инвестировать в индивидуальный инвестиционный счет.

Второй тип налогового вычета по индивидуальному инвестиционному счету представляет собой возможность получения налогового вычета в

размере 13% от суммы взносов, внесенных на индивидуальный инвестиционный счет в течении налогового периода.

Индивидуальный инвестиционный счет является специальным инвестиционным продуктом, предназначенным для роста и сохранности инвестиций. Взносы на индивидуальный инвестиционный счет могут быть внесены в форме денежных средств, а также ценных бумаг.

Для того чтобы, получить налоговый вычет по индивидуальному инвестиционному счету инвестор должен внести в течение налогового года денежные средства, ценные бумаги на индивидуальный инвестиционный счет. Вычет осуществляется при подаче налоговой декларации по налогу на доходы физических лиц. Сумма налогового вычета составляет 13% от суммы, внесенной на индивидуальный инвестиционный счет, но сумма вычета не может превышать, в соответствии с законодательством, 52 000 рублей.

Таким образом, второй тип налогового вычета по индивидуальному инвестиционному счету позволяет инвесторам сократить свой налоговый платеж и получить более выгодные условия для инвестирования. Эта мера стимулирует население к формированию личных накоплений и инвестиций, что способствует развитию финансовой системы страны.

Индивидуальный инвестиционный счёт был разработан для исполнения множества целей и задач:

- стимулирование частных инвесторов вкладывать денежные средства в национальную экономику;
- рост количества внутренних инвесторов; снижение процента людей, которые получают нелегальные доходы;
- развитие рынка ценных бумаг в стране.

В России данный вид инвестирования стал доступен гражданам с 2015 года. По данным Центрального Банка за 8 лет существования ИИС было открыто более 5 миллионов счетов. В таблице 1 и на Рис. 1 показано развитие Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

количества открытых инвестиционных счетов в России за весь период их существования, по данным Центрального Банка.

Таблица 1 – Изменение количества ИИС, открытых за период 2015-2022 гг. в Российской Федерации, тыс.

Год	Количество открытых инвестиционных счетов, тыс.
2015	88,9
2016	106,3
2017	106,8
2018	296
2019	1600
2020	1900
2021	1300
2022	900

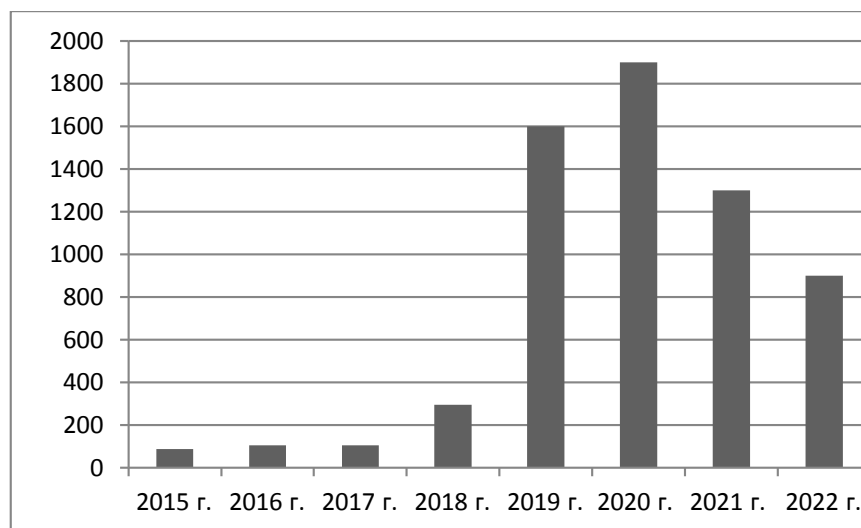


Рисунок 1 – Изменение количества ИИС, открытых за период 2015-2022 гг. в Российской Федерации, тыс.

Рассмотрев данное изменение можно сделать вывод, об увеличении числа физических лиц, инвестирующих в ценные бумаги на российском фондовом рынке.

В качестве преимущества индивидуального инвестиционного счета для физического лица стоит назвать право получения доступа к получению инвестиционного налогового вычета. Чтобы воспользоваться данной функцией необходимо выполнение нескольких условий:

- являться налоговым резидентом России,
- вносить ежегодно на индивидуальный инвестиционный счет сумму не более 1 млн. рублей
- не закрывать счёт в течение 3 лет,
- платить НДФЛ,
- иметь не более одного индивидуального инвестиционного счёта.

Необходимо также рассмотреть и существующие позитивные стороны для государства с момента начала распространения индивидуальных инвестиционных счетов.

Данный инвестиционный счёт – инструмент государства для изъятия ЦБ свободных денег населения на достаточно длительный срок. Это проявляется в том, что осуществление вклада на индивидуальные счета осуществляется только в российских рублях.

Государство стимулирует устойчивый приток денег в акции российских компаний, что подразумевает поддержание и повышение их рыночной капитализации.

Государство создаёт инструмент поддержки участников фондового рынка путём возможности использования налогового вычета при открытии индивидуального инвестиционного счета только у российского брокера.

Государство постоянно помогает и направляет инвесторов к неоднократному вложению свободных денежных средств на длительный срок в данный инвестиционный продукт.

В первом полугодии 2023 г. Минфин России внес в правительство законопроект о введении нового типа индивидуальных инвестиционных счетов – ИИС-3.

Как пояснил Минфин, с января 2024 года физические лица смогут открыть одновременно не более трех договоров ИИС-3 без ограничения по сумме средств на них. Сейчас рассматривается вопрос плавного увеличения от 5 до 10 лет необходимого срока инвестирования через ИИС-3 для

Вектор экономики | [www.vectoreconomy.ru](http://www.vectoreconomy.ru) | СМИ Эл № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

получения налоговых льгот. Старые индивидуальные инвестиционные счета, открытые до конца текущего года, продолжают действовать на прежних условиях.

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 являться хорошим источником средств в пенсионном возрасте, в том числе и для развития ИИС-3, который предполагает привлечение «длинных» денег.

### **Библиографический список**

1. Беломытцева О. С. К вопросу об эффективности индивидуальных инвестиционных счетов в РФ // *Налоги и налогообложение*. - 2020. - № 5. - С. 47-60.
2. Беломытцева О. С. О развитии индивидуальных инвестиционных счетов типа Б // *Финансы и кредит*. - 2021. - № 7. - С. 1476-1495.
3. Кузьмина Ю.А. Инвестиции физических лиц как направление развития финансового рынка в России / Кузьмина Ю.А., Макарова Н.В. // *Финансы и кредит*. – 2021. – ФГБОУ ВО «КГУ». – С. 1-7.
4. Хачатрян А. А. Индивидуальный инвестиционный счет: тенденции развития в России / Хачатрян А. А. // *Экономика и бизнес*. – 2019. – Вестник евразийской науки. – С. 1-8.
5. Количество клиентов и объем клиентских активов ПУРЦБ в разрезе субъектов Российской Федерации / Банк России // [Электронный ресурс]. — Режим доступа — URL: [https://www.cbr.ru/securities\\_market/statistic/](https://www.cbr.ru/securities_market/statistic/) (Дата обращения 10.06.2023)

*Оригинальность 81%*