

УДК 336.684

**ОТКРЫТИЕ И ВЕДЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО СЧЕТА ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ В БАНКЕ****В.Д. РУДАК***(Представлено: И.А. СТРОГАНОВА)*

*Рассматривается предложение по введению банками Республики Беларусь индивидуального инвестиционного счета. Предложены основные условия для открытия индивидуального инвестиционного счета. Особое внимание в статье уделяется сравнению индивидуального инвестиционного счета и депозита.*

Инвестиционный банкинг во многом связан с деятельностью по ценным бумагам. Поэтому банкам для развития данного направления своей деятельности необходимо увеличивать объемы деятельности и объемы совершаемых сделок с ценными бумагами. Одним из направлений привлечения средств является стимулирование инвестиций граждан в ценные бумаги.

Для стимулирования инвестиций граждан предлагается разработать индивидуальный инвестиционный счёт (далее – ИИС). Это механизм, способствующий стимулированию населения держать средства не только на вкладах, но и инвестировать их в ценные бумаги на длительный срок.

ИИС – это специальный брокерский счет, открываемый физическими лицами, позволяющий получить одну из двух возможных налоговых льгот.

Граждане в большинстве своем для сохранения и небольшого приумножения денег используют консервативный метод – открытие депозита в банке. Это действительно самый надежный, но совершенно не прибыльный способ – проценты по депозиту сегодня являются совсем невысокими. Чтобы дать альтернативу и поддерживать фондовый рынок, предлагается гражданам возможность напрямую инвестировать в ценные бумаги.

Таким образом, назначение ИИС – вкладывать свободные деньги в ценные бумаги и получать доход. Сущность предложенного ИИС заключается в возможности получения налоговых льгот.

Предлагается применить следующие ограничения:

1. Одно физическое лицо может иметь только один ИИС, несколько счетов на одно имя открыть нельзя;
  2. Максимум средств, которые можно инвестировать – 35 000 рублей в год;
  3. Минимум средств для инвестирования не установлен;
  4. Сумма, с которой будет возвращен НДФЛ, – не более 14 000 рубле в год;
  5. После открытия ИИС не обязательно сразу же класть на счет средства, деньги можно внести в любой момент;
  6. Для того чтобы иметь возможность получить льготы, нужно, чтобы ИИС был открыт в течение 3 лет;
  7. ИИС можно закрыть досрочно, но при этом налоговые льготы предоставлены не будут. Частичное снятие средств невозможно;
  8. Полученный доход можно оставить на ИИС, а можно снять, чтобы распорядиться им как угодно.
- ИИС можно будет открыть на три года. Срок действия будет именно с момента заключения договора на открытие счета, а не с момента внесения на него средств. Таким образом, счет можно завести сегодня, а деньги на него внести позже.

Владелец счета сможет досрочно снять деньги со счета, но при полном или частичном выводе средств владелец инвестиционного счета теряет право на получение налоговых льгот. И если ранее был уже получен налоговый вычет за прошлые года, то эту сумму необходимо будет вернуть в бюджет.

Необходимо отметить, что может быть открыт только один ИИС. Если вы ушли к новому брокеру и решили открыть у него ИИС еще раз, вы обязаны закрыть свой текущий ИИС у прошлого брокера.

Понятно, что главным принципом заработка на бирже является покупка ценных бумаг по одной цене, а продажа по другой, более высокой. Тем не менее, стратегии инвестирования могут быть разными, поэтому и виды ИИС в зависимости от этого отличаются.

Предлагается использовать два варианта вычетов.

Вычет типа А – вам возвращают 13% от вложенной на ИИС суммы за год – в пределах 14 000 рублей, но не более суммы уплаченного вами НДФЛ. Максимум — 1 820 рублей в год. Это для тех, у кого хорошая белая зарплата, кто не планирует получать огромный доход или вкладывать много лет.

Вычет типа Б – ваш доход по ценным бумагам не облагается подоходным налогом 13%. Это выгодно тем, кто планирует вкладывать долго или получать сумасшедший доход.

Разберем подробнее, как будет работать ИИС типа А.

1. Необходимо обратиться к брокеру с просьбой открыть ИИС. Например, счет открыт в 2020 году.
2. После открытия счета на него необходимо занести определенную сумму денежных средств. Вносим до 14 000 рублей, с которых возвращается 13%.

3. За то, что был открыт ИИС и положены на него в 2020 году 14 000 рублей, в 2021 году получаем налоговый вычет в размере 1820 рублей (13% от 14 000 рублей). Если в 2021 году заведен ИИС, то в 2022 году получаем еще раз 1820 рублей.

Таким образом, в 2020 году положили 14 000 рублей и в 2021 году получили 1820 рублей, на следующий год еще раз положили 14 000 рублей и еще раз получили 1820 рублей.

Положить 14 000 рублей только в 2020 году и получить 1820 рублей как в 2021 году, так и в 2022 не получится.

Это будет являться суммой дохода, которую в виде налоговой льготы дает государство. Однако не стоит забывать о результате инвестирования. Деньги на счете могут быть проинвестированы в ценные бумаги, по которым также платится доход. Суммарно это дает неплохой финансовый результат.

Вычет типа А производится на взносы. Для того, чтобы получить вычет типа А необходимо будет предоставить следующие документы в налоговую инспекцию:

- налоговая декларация по налогу на доходы физических лиц. За получение вычета по каждому году необходимо подавать отдельную декларацию;
- документы, подтверждающие получение дохода, облагаемого по ставке 13%;
- документы, подтверждающие зачисление денег на ИИС. В первую очередь это платежное поручение из банка;
- договор на открытие ИИС;
- заявление на возврат налога. В нем должны быть банковские реквизиты налогоплательщика.

Далее разберем подробнее, как будет работать ИИС типа Б.

1. Необходимо обратиться к брокеру с просьбой открыть ИИС. Например, счет открыт в 2020 году;
2. Вносим определенную сумму денежных средств;
3. Совершаем активные операции с ценными бумагами (покупаем, продаем).

Счет типа Б открывают те, кто уже имеет какой-то опыт работы с ценными бумагами, либо профессионал в данном виде деятельности.

В 2020 году владелец счета положил средства на счет, в 2021 году положил средства на счет, в 2022 году также положил средства и все 3 года он торговал. Спустя 3 года владелец счета закрывает ИИС. При закрытии счета брокер не удерживает НДФЛ. Не имеет значение, был ли доход в 100 рублей или 1000 руб., НДФЛ взиматься не будет. Вся сумма дохода остается у владельца счета.

Вычет типа Б предоставляется на доход. Для того, чтобы получить вычет типа Б необходимо показать брокеру справку из налоговой инспекции, что весь срок действия договора вы не пользовались налоговыми вычетами по ИИС. Тогда при расторжении договора брокер не удержит подоходный налог. Больше никаких действий не потребуется.

Таким образом, вычет типа А дает дополнительную доходность 13% годовых, а среди начинающих инвесторов мало кто сможет на первых порах похвастаться такой доходностью. Если владелец счета может получать заметно больше 13%, то есть смысл применять счет типа Б. Инвестор может выбрать один из двух типов вычетов – налоговый вычет на сумму взноса на ИИС или освобождение от налогообложения всего дохода, полученного от инвестиций через ИИС. Совместить оба типа вычета нельзя. Также необходимо помнить, что ИИС типа А открывается только в том случае, если у владельца счета есть официальный доход. В противном случае доступен только ИИС типа Б.

Основными преимуществами применения ИИС являются:

- налоговая льгота от государства – вы можете вернуть подоходный налог;
- небольшая сумма вклада – минимального порога для инвестирования нет;
- доступно постепенное пополнение счета;
- управляющую компанию можно сменить в любой момент, переведя свой ИИС в другую организацию с более выгодными условиями;
- при острой необходимости можно закрыть ИИС досрочно, но вы лишитесь налоговых льгот.

Но также у ИИС есть можно отметить и некоторые недостатки:

- никаких гарантий – управляющая компания может обанкротиться, а внесенные средства не страхуются;
- продолжительный срок инвестирования – 3 года;
- частично снимать накопления с ИИС нельзя;
- ограничение максимальной суммы инвестирования;
- наличие дополнительных комиссий за управление счетом со стороны управляющей компании.

Многие могут подумать, что проще положить деньги на депозит в банке и потом забрать начисленные проценты, но все не так просто и многие сегодня в Республике Беларусь уже забирают свои деньги из банков. За апрель общий объем депозитов как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте уменьшился. Это следует из последних данных Национального Банка о широкой денежной массе [1].

На 1 мая депозиты физических лиц в национальной валюте составили 5 миллиардов 23,8 миллиона рублей. По сравнению с предыдущим месяцем эта сумма уменьшилась на 79,4 миллиона рублей. За март рублевые депозиты снизились на 191,7 миллиона рублей. До марта рублевые депозиты физлиц росли на протяжении 17 месяцев подряд [1].

Объем депозитов в валюте на 1 мая составил 5 миллиардов 838,6 миллиона долларов. По сравнению с предыдущим месяцем эта сумма снизилась на 193,5 миллиона долларов. Валютные депозиты белорусов снижались каждый месяц с начала года. За март они уменьшились на 140,3 миллиона долларов, за февраль – на 26,1 миллиона, за январь – на 17,5 миллиона [1].

На рисунке рассмотрим динамику процентных ставок по депозитам для физических и юридических лиц в национальной и иностранной валюте на срок до года.

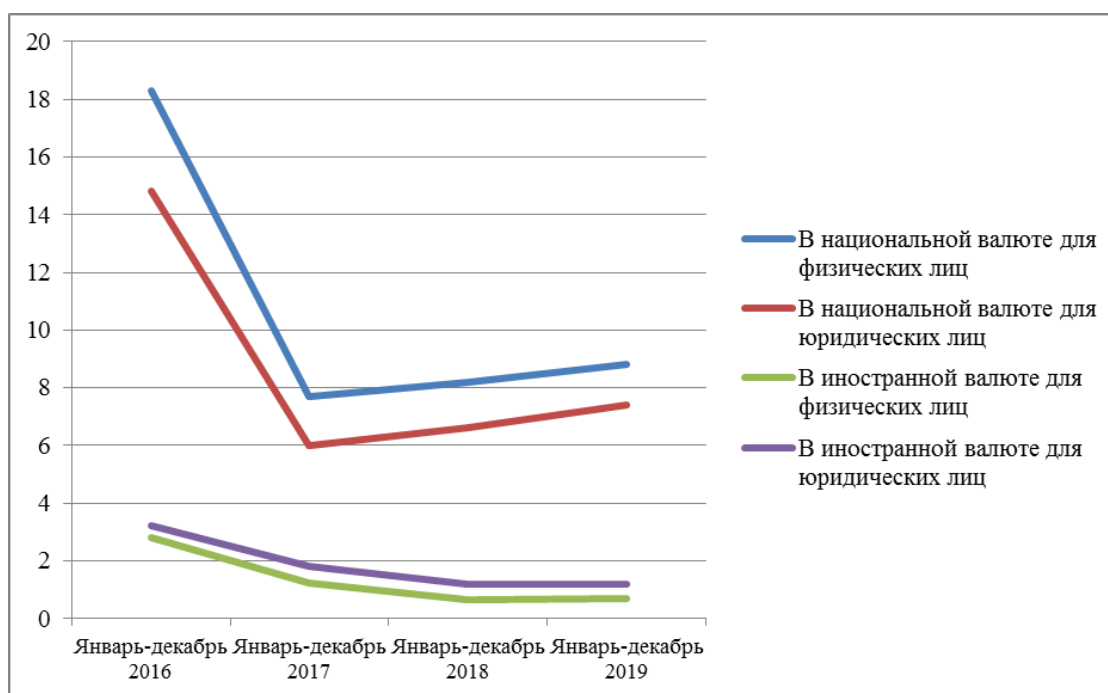


Рисунок. – Динамика процентных ставок по депозитам за 2016-2019 гг.

Примечание: собственная разработка на основе [1].

На основании рисунка видно, что процентные ставки по депозитам как в национальной валюте, так и в иностранной валюте с 2016 года значительно снизились. Если в 2016 году ставка по депозиту для физических лиц была установлена на уровне более 18% годовых, то уже в 2019 году она снизилась в два раза и была установлена на уровне 9% годовых. А по депозитам в иностранной валюте процентные ставки снизились до уровня меньше одного процента годовых. Ставки по депозитам в иностранной валюте за рассматриваемый период ниже ставок по депозитам в национальной валюте.

Следовательно, вкладчики начали забирать свои деньги с депозитов, потому что это им не приносит практически никакого дохода. Поэтому альтернативой банковскому депозиту предлагается введение индивидуального инвестиционного счета.

В таблице 1 сравним депозит и индивидуальный инвестиционный счет.

Таблица 1. – Условия применения депозита и ИИС

Показатель	Депозит	ИИС
Срок	от 1 месяца до нескольких лет	от 3 лет
Доходность	даже 8% годовых дают далеко не все банки, происходит снижение	не фиксируется, в среднем можно рассчитывать 8-12% в год + 13% с вычета
Риски	минимальны	не застрахован
Ограничения по сумме вклада	отсутствуют	не более 35 000 в год
Налоги	13 процентов от суммы полученного процентного дохода со сроком менее года	0

Примечание: собственная разработка на основе [1].

Во многом индивидуальный инвестиционный счет схож с классическим банковским депозитом. Однако, банки медленно, но уверенно продолжают снижать процентные ставки по вкладам, сокращая тем самым потенциальную доходность такой инвестиции. А учитывая, что дивиденды, полученные от депозита, еще и облагаются налогом, надеяться, что когда-либо пассивный доход станет основой вашего бюджета, не приходится. В свою очередь, ИИС полностью возвращают налоги и имеют в разы большую доходность, нежели аналогичные вклады в банках.

Таким образом, ИИС является неплохой и интересной альтернативой банковскому депозиту. Потенциально он гораздо более доходен и подкрепляется налоговыми льготами от государства. Но, как и всегда, инвесторам имеет смысл довериться управляющей компании, которая выберет менее прибыльную, но и практически безрисковую стратегию вложения.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Официальный сайт Национального банка Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.nbrb.by/>. – Дата доступа: 23.04.2020.