

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ «ЧАЙНИКОВ»

ИИС ПРИВЛЕК 43 МЛРД ДЛИННЫХ РУБЛЕЙ



Три года назад в России появился новый финансовый инструмент — индивидуальный инвестиционный счет (ИИС). За это время он успел обрести популярность среди частных инвесторов. Отечественный рынок в результате получил длинные деньги, которые снижают его зависимость от внешних инвестиций.

Особо привлекательный

Российские власти, обеспокоенные высокой зависимостью фондового рынка от иностранных инвесторов, в последние годы активно искали им замену. В качестве альтернативы рассматривались и частные инвесторы, на счетах которых в банках находится 25,5 трлн руб. Даже четвертой части этих денег хватило бы, чтобы заменить иностранцев, что держат почти 60% российских акций, находящихся в свободном обращении. Вот почему чиновники так активно зовут граждан на фондовый рынок.

Одними уговорами власти не ограничились. С 1 января 2015 года у граждан появилась возможность открывать индивидуальные инвестиционные счета. Счета могут быть открыты как у брокера, так и у управляющей компании (в доверительном управлении). Владельцу ИИС государство предоставляет налоговые льготы. Это преимущество позволило инструменту в кратчайшие сроки оказаться в числе фаворитов у частных инвесторов.

По данным Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) и Московской биржи, в минувшем году граждане разместили на индивидуальных инвестиционных счетах около 27,2 млрд руб. За это время граждане открыли более 300 тыс. ИИС, что на 54% больше, чем годом ранее. При этом около 47% счетов было открыто новыми клиентами, которые никогда не имели брокерских счетов. Общая же сумма средств, привлеченных на ИИС за три года, — 43,4 млрд руб.

На протяжении всех трех лет основным каналом открытия ИИС оставались брокерские компании. Лидерами по количеству открытых ИИС является Сбербанк (по итогам 2017 года — 109,6 тыс. открытых счетов), ИК «Финам» — 45,3 тыс. счетов, «Открытие брокер» — 41,2 тыс. счетов и БКС с 39,1 тыс. ИИС. В топ-7 компаний по открытию счетов вошла только одна управляющая компания — «Альфа-Капитал», на которую приходится 10,3 тыс. счетов. Приток денежных средств на брокерские ИИС за 2017 год составил 18,7 млрд руб., что на 113,1% выше аналогичного показателя за 2016 год. В инвестиционные счета ДУ инвесторы вложили за 2017 год 8,5 млрд руб., что в шесть раз выше аналогичного показателя за 2016 год.

ИИС БЫВАЮТ ДВУХ ТИПОВ

Тип А. Позволяет частному инвестору ежегодно получать налоговый вычет в сумме денежных средств, внесенных в налоговый период на индивидуальный инвестиционный счет, предполагает наличие доходов.

Тип Б. Дает право на полное освобождение от уплаты НДФЛ по инвестиционному доходу, полученному на ИИС. Данный тип вычета может использоваться неработающими членами семьи (в том числе несовершеннолетними детьми).

Альтернативная доходность

Росту популярности ИИС способствовало восстановление экономической активности в стране, а также снижение доходности традиционного инструмента сбережений граждан — банковских вкладов. По данным ЦБ, к середине марта максимальные ставки крупнейших банков составили 7,33% годовых против 8,4% на конец 2016 года. Альтернативой традиционным депозитам многие сочли паевые инвестиционные фонды, доверительное управление, инвестиционное страхование жизни и, конечно, ИИС. Справедливости ради отметим, что последний пока прочим инструментам не конкурент. По оценке «Денег», всего за 2017 год частные инвесторы вложили в открытые паевые фонды 73,2 млрд руб., в ИСЖ поступило 220 млрд руб.

Дополнительным фактором роста числа открываемых ИИС и сумм вложений на них стали первые налоговые вычеты, которые получили граждане за 2015–2016 годы. По данным Федеральной налоговой службы за 2016 год, налоговые выплаты на инвестиционные счета получили 2 тыс. человек, общим объемом более 6,6 млрд руб. Во-вторых, в 2017 году максимальный объем средств, вносимых на счет в течение года, был увеличен с 400 тыс. руб. до 1 млн руб., но сумма, с которой возвращается 13% НДФЛ по ИИС, осталась прежней — 400 тыс. руб.

Меры, принятые профессиональным сообществом по упрощению доступа на российский рынок, также способствовали расширению рынка ИИС. За последние два года удаленный канал продаж через личный кабинет запустило большинство участников рынка.

АНТОН ВАГАНОВ

ПЛЮСЫ И МИНУСЫ

Зачисление денежных средств на счет ИИС разрешается только в российских рублях. Несмотря на это, физическое лицо может инвестировать не только в активы фондового и срочного рынков, но и в инструменты валютного рынка. В случае закрытия ИИС ранее трехлетнего срока право на налоговые льготы будет утеряно. В случае если инвестор получил налоговый вычет, он должен будет вернуть его. К тому же индивидуальный инвестиционный счет может быть у инвестора только один: нельзя иметь данный вид счета у двух и более брокеров или управляющих компаний.

КРУПНЕЙШИЕ ПРОФУЧАСТНИКИ (ТЫС. ИИС)

СБЕРБАНК	109,6
«ФИНАМ»	45,3
«ОТКРЫТИЕ»	41,2
БКС	39,1
ВТБ	18,5
УК «АЛЬФА-КАПИТАЛ»	10,3
«АТОН»	9,7

Источники: Мосбиржа, НАУФОР.