

СРАВНИТЕЛЬНЫЙ АНАЛИЗ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТОВ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ РОССИИ

Е. А. Маслихова

Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
Алтайский филиал, Барнаул, Россия

Ю. М. Ильных

Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова,
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации,
Алтайский филиал, Барнаул, Россия

С. В. Данилова

Нижевартовский государственный университет, Нижневартовск, Россия

Индивидуальный инвестиционный счет как финансовый инструмент долгосрочных инвестиций нацелен на преумножение денежных средств за счет инвестирования в ценные бумаги. Он позволяет инвесторам сформировать диверсифицированный инвестиционный портфель вложений посредством приобретения ценных бумаг в собственность. Статья посвящена анализу современного состояния и перспектив развития индивидуальных инвестиционных счетов, приводятся их достоинства и недостатки. Также проведен сравнительный анализ индивидуальных инвестиционных счетов в кредитных организациях России.

Ключевые слова: инвестиции, ценные бумаги, индивидуальный инвестиционный счет, брокер, кредитные организации, фондовый рынок.

С 1 января 2015 г. в России стали доступны индивидуальные инвестиционные счета (далее – ИИС), с помощью которых государство планировало сделать популярным долгосрочное инвестирование в ценные бумаги среди населения. Мотивацией к открытию инвестиционного счета является механизм налоговых вычетов.

При создании ИИС ставилась цель привлечения долгосрочных инвесторов на фондовый рынок для повышения ликвидности российских ценных бумаг, а также для развития реального и финансового секторов экономики страны. Особая роль возлагается на налоговый вычет, который служит основным стимулом привлечения населения к долгосрочному инвестированию.

Инвестируя в акции и облигации российских эмитентов, инвесторы посредством открытия ИИС способствуют оказанию положительного влияния на российский фондовый рынок. При этом существует проблема, так как часть инвесторов открыли ИИС без внесения денег, так что часть ИИС являются «пустышками».

Однако в последнее время в России ИИС набирают популярность, так как валютные и рублевые депозитные ставки находятся на минимальных значениях, большинство граждан задумываются об альтернативах банковским вкладам, которые позволяют получить более высокую доходность. А с открытием ИИС можно вкладывать деньги в бир-

жевые инструменты с высокой потенциальной доходностью и получать налоговый вычет. На рисунке 1 представлена динамика максимальной процентной ставки на начало квартала (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц за 2015–2022 гг. Можно видеть, что процентная ставка по вкладам за 2015–2022 гг. снижается, так в январе 2015 г. ее значение составляло 15,3250 %, а в октябре 2020 г. 4,3260 %. Однако, с повышением ключевой ставки Банком России в 2021 г. и в первой половине 2022 г. ставки по депозитам имели тенденцию роста: в июле 2021 г. максимальная процентная ставка составила 5,3000 %; в октябре 2021 г. – 6,4330 %; в январе 2022 г. – 7,7380 %. Несмотря на повышение ставок по депозитам физических лиц, население все больше задумывается об альтернативе депозиту с более высокой доходностью. По сравнению с ИИС, банковский депозит теряет свою привлекательность, так как с ИИС можно получить, как минимум, 13 %.

В ходе исследования авторами настоящей публикации проведен сравнительный анализ работы ИИС различных кредитных организаций.

Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) – разновидность брокерского счета по которому предусмотрено получение налоговых вычетов, в зависимости от типа. С 1 января 2015 г. ИИС начал дей-

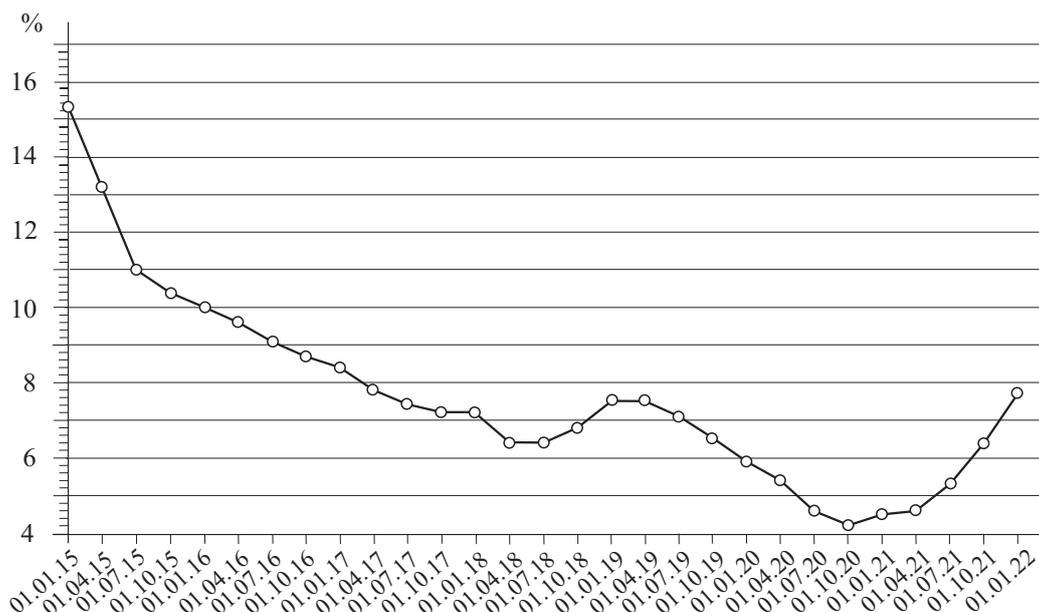


Рис. 1. Диаграмма изменения максимальной процентной ставки десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц за 2015 – 2022 гг.¹

ствовать как институт инвестирования средств физических лиц².

В России ИИС набирают все большую популярность. Так, согласно данным Банка России, «в 3 квартале 2021 года численность клиентов на брокерском обслуживании выросла на 15 % и составила 17,1 млн человек, или пятую часть экономически активного населения, в том числе ИИС достигло 4,4 млн единиц, а объем активов на них – 0,4 трлн рублей» [1].

В соответствие с Федеральным законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» индивидуальный инвестиционный счет – «счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, драгоценных металлов, 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. Индивидуальный инвестиционный счет открывается и ведется брокером или управляющим на основании отдельного договора на брокерское обслуживание или договора доверительного управления ценными бумагами, которые предусматривают открытие и ведение индивидуального инвестиционного счета»³.

На данный момент, в зависимости от налогового вычета, существует два типа индивидуального инвестиционного вычета.

1. Тип А «Вычет на взнос по ИИС». Вид налогового вычета, при котором инвестор может вернуть до 52 000 рублей или 13 % от суммы, внесенной на ИИС до 400 000 руб.

Налоговый вычет можно получать ежегодно на протяжении существования счета, но нужно будет уплатить НДФЛ.

2. Тип Б «Вычет на доход по ИИС». Вид налогового вычета, при котором инвестор может освободить весь доход, полученный по ИИС, от уплаты НДФЛ в размере 13 %. Налоговый вычет инвестор получит при закрытии счета, но не раньше, чем через 3 года.

Сама концепция индивидуальных инвестиционных счетов, равно как и их эффективность, до сих пор находятся под сомнением. По ИИС типа А заявлена идея о чрезмерности налоговых льгот, а по ИИС типа Б – слабая распространенность и отсутствие широкого обсуждения [2].

Анализируя суммы вычетов за несколько лет, О.С. Беломытцева и К.В. Иванова пришли к выводу о том, что «ИИС типа Б распространены чрезвычайно слабо. Это обусловлено рядом следующих факторов: во-первых, налоговый вычет по ИИС типа А

¹ Динамика максимальной процентной ставки (по вкладам в российских рублях) десяти кредитных организаций, привлекающих наибольший объем депозитов физических лиц (период: 01.01.2015 – 01.01.2022). URL: <https://www.cbr.ru/statistics/avgprocstav/?UniDbQuery.Posted=True&UniDbQuery.From=1.01.2015&UniDbQuery.To=1.03.2021> (дата обращения: 14.05.2022).

² Презентация «Индивидуальные инвестиционные счета. Аналитический обзор за 2015 год» / Департамент рынка ценных бумаг и товарного рынка Банка России. URL: https://cbr.ru/Content/Document/File/87_530/review_160516.pdf.

³ Федеральный закон от 22 апреля 1996 г. № 39-ФЗ (ред. от 02.07.2021) «О рынке ценных бумаг». Статья 10.2-1. Особенности осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, связанные с ведением индивидуальных инвестиционных счетов.

более понятен и предсказуем для инвестора, вычет типа Б зависит от ситуации на российском рынке и имеет отложенный налоговый эффект; во-вторых, препятствием в развитии ИИС типа Б является недостаточная информационная поддержка, недоверие инвесторов, а также чрезмерность льгот по ИИС типа А; и, в-третьих, общей проблемой для ИИС первого и второго типа является отсутствие системы страхования денежных средств, размещаемых на ИИС, что является их недостатком по сравнению с банковскими депозитными вкладами [2-4]. Поэтому О.С. Беломытцовой в 2022 г. обоснованы предложения о необходимости внесения изменений в НК РФ в плане реформирования налоговых льгот для частных инвесторов [5].

Главной особенностью ИИС является то, что физическое лицо имеет возможность открыть индивидуальный инвестиционный счет только один раз, при этом выбрав тип вычета. ИИС можно переооткрывать по истечению трех лет. После получения первого вычета, тип ИИС будет невозможно изменить.

Осенью 2020 г. Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) выступила с предложением к Банку России создать индивидуальные инвестиционные счета «третьего типа» ИИС-ПИФ. Инициатива НАУФОР была поддержана профессиональным сообществом; ее суть заключается в том, что ИИС «третьего типа» будет представлять из себя гибрид типа А и Б, с ограничением снятия средств со счета в десять лет, также рассматривается вариант – на срок по достижению пенсионного возраста.

Следует отметить, что разговоры по созданию ИИС-ПИФ продолжаются, но данная новация отложена на перспективу. Данный тип ИИС планируют открывать в реестре пайщиков. Это значит, что граждане смогут напрямую у управляющих компаний приобретать инвестиционные паи ПИФ и получать такие же налоговые вычеты.

Каждый инвестор выбирать такой тип ИИС, который наиболее подходящий ему. Так, например, если у инвестора есть и будет в течение трех следующих лет доход, облагаемый НДФЛ, пополнение счета будет ежегодным, а инвестор – осторожным, ориентированным на получение налогового вычета каждый год, то следует открыть ИИС типа А. Если инвестор, нацеленный на доход от вложенных инвестиций размером более 52 000 Р в год, не имеет дохода, облагаемого НДФЛ, или есть только небольшой доход, а также, если был получен весь уплаченный НДФЛ с помощью других вычетов (недвижимость, образование, медицина), то стоит открыть ИИС типа Б.

Чтобы не потерять право на налоговый вычет с ИИС, по закону нельзя выводит денежные средства на протяжении трех лет. При этом инвестор не ограничен только тремя годами. Если у инвестора горизонт накоплений не ограничен тремя годами, то он может пользоваться и дальше данным счетом и закрыть его в дальнейшем в любой момент времени без потери налоговых вычетов. Но в тоже время,

за столь длительный срок (более трех лет) в дальнейшем придется столкнуться с потерей доходности налоговых вычетов. Ведь чем дольше у нас будет открыт счет, тем больше эта доходность распределится по времени. Таким образом, при увеличении срока в три раза доходность упадет в три раза.

Избежать это можно с помощью переооткрытия счета. То есть, наш инвестор закрывает счет по истечению трех лет, получает налоговый вычет и накопленные деньги на нем и снова вносит их на вновь открытый ИИС.

Индивидуальный инвестиционный счет имеет ограничения по взносам. Данные ограничения обусловлены целью создания этого счета – увеличение долгосрочных инвестиций населения в ценные бумаги, а методом стимулирования, как мы уже ранее отмечали, являются налоговые вычеты.

Существуют следующие требования по взносам на ИИС:

- минимальный размер взноса – законодательно не ограничен;
- максимальный размер взноса – один млн руб. в год; счет можно пополнять частями или сразу формировать на нем максимальную сумму. При пополнении ИИС свыше одного млн руб. в год, брокер обязан отказать в пополнении ИИС, или же может внести сумму свыше одного млн руб. в год на обычный брокерский счет;
- пополнять ИИС можно только в рублях, так как взнос на ИИС в иностранной валюте и/или ценными бумагами не допускается;
- необязательно пополнять ИИС каждый год, инвестор сам для себя выбирает комфортную сумму и периодичность взносов.

Нормативно-правовая база допускает возможность работать двумя способами с инвестиционными счетами: через брокера или управляющую компанию. Рассмотрим подробнее каждый из способов.

1. *Брокер*: инвестор заключает договор брокерского обслуживания и самостоятельно принимает инвестиционные решения. Брокер позволяет инвесторам заниматься активной торговлей самостоятельно.

2. *Управляющая компания*: владелец счета заключает договор доверительного управления, при котором он только пополняет счет, основные решения по инвестированию принимает управляющая компания в соответствии с заключенным договором. Управляющая компания предлагает ряд готовых диверсифицированных продуктов.

Основные стратегии использования ИИС.

Например, специалисты АО «Тинькофф Банк»⁴ выделяют три вида стратегии управления ИИС (теоретическую, консервативную и оптимальную). Рассмотрим их более подробно.

1. *Теоретическая*. Данная стратегия заключается в открытии ИИС, внесении суммы до 400 000 руб. в течение трех лет. Если выбран брокер без оплаты за обслуживание, то никакие расходы не возникают. По истечению трех лет закрываем ИИС, и брокер

⁴ Официальный сайт АО «Тинькофф Банк». URL: <https://www.tinkoff.ru/invest/tariffs/> (дата обращения: 20.02.2022).

возвращает частному инвестору все внесенные деньги. Затем инвестор подает налоговую декларацию 3-НДФЛ и получает налоговый вычет. Так, например, если вложено 400 000 руб., то вычет составит: $400\,000 \times 13\% = 52\,000$ (руб.). Но сумма вычета не может быть больше уплаченного в предыдущем году НДФЛ. На практике данную стратегию используют достаточно редко.

2. *Консервативная.* Эта стратегия пользуется популярностью у большинства инвесторов. Суть заключается в реализации следующего алгоритма действий: открыли ИИС, например, 1 сентября 2019 г.; затем 23 декабря пополнили ИИС на сумму до 400 000 руб.; в начале 2019 г. подали на налоговый вычет и получили его; затем повторили это в 2020 г. и 2021 г.; после получения последнего налогового вычета, закрыли ИИС.

3. *Оптимальная.* В качестве примера разберем ситуацию покупки частным инвестором ОФЗ (облигаций федерального займа). В этом случае инвестор получает доход по облигациям и налоговый вычет.

При открытии ИИС для вышеназванных целей по ряду критериев выбирается брокер. Основные параметры выбора брокера представлены в таблице 1.

Далее, рассмотрим критерии выбора брокера, применяемые на практике, и проведем сравнительный анализ. А для начала, обратимся к официальному сайту Московской биржи⁵ для выбора банков с большим количеством активных клиентов (минимум одна транзакция в месяц).

Наиболее популярными брокерами являются: АО «Тинькофф Банк», Банк ВТБ (ПАО), ПАО Сбербанк, АО «АЛЬФА-БАНК», ООО «Компания БКС». По данным банкам проведем сравнительный анализ ИИС.

Таблица 1

Параметры при выбора брокера для открытия ИИС

Параметр	Свойство
Репутация	Данный критерий играет весьма важную роль, так как при выборе брокера частный инвестор обращает свое внимание на историю банка, его развитие, маркетинг, отчетность и др.
Возможность приобретения иностранных ценных бумаг	Российский фондовый рынок занимает небольшую долю мирового фондового рынка, поэтому возможность осуществления финансовых операций с иностранными ценными бумагами является существенным конкурентным преимуществом
Величина брокерской комиссии	Брокер взимает установленную комиссию в соответствии с договором за заключение сделок. Размер комиссии у большинства брокеров составляет от 0,3 до 1 %
Величина платы за депозитарное обслуживание	Взимается фиксированная плата за хранение ценных бумаг, вне зависимости от количества сделок и количества ценных бумаг
Минимальный бюджет	Практически у всех брокеров установлена минимальная сумма пополнения
Пополнение счета, вывод средств	Основными факторами являются скорость внесения, вывода со счета денежных средств, а также размер комиссии за совершение финансовых операций, уплачиваемой брокеру
Торговая платформа	На данный момент самыми популярными платформами являются: Web QUIK и TRANSAQ. В тоже время, стремительную популярность набирают мобильные приложения у инвесторов любителей. Данные приложения достаточно удобны, они позволяют открыть счет, купить или продать ценные бумаги. Во многих приложениях есть специальная социальная сеть, где инвесторы могут делиться своими мнениями, обсуждать приобретения или продажи, получать советы.
Способ открытий счета	Возможность открытия в режиме онлайн

Таблица 2

Ведущие операторы. Число активных клиентов (Топ 25)

Позиция в списке	Наименование компании (банка)	Число клиентов, январь 2022
1	2	3
1	АО «Тинькофф Банк»	2 008 956
2	Банк ВТБ (ПАО) ⁶	387 379
3	ПАО Сбербанк ⁷	316 032
4	АО «АЛЬФА-БАНК»	95 956
5	ООО «Компания БКС» ⁸	79 161

⁵ Официальный сайт Московской биржи. URL: <https://www.moex.com/ru/spot/members-rating.aspx?rid=110> (дата обращения: 28.02. 2022).

⁶ Официальный сайт Банка «ВТБ» (ПАО) URL: <https://broker.vtb.ru/tariffs/> (дата обращения: 16.03.2022).

⁷ Официальный сайт ПАО Сбербанк. URL: https://www.sberbank.ru/ru/person/investments/broker_service/tarifs (дата обращения: 15.02. 2022).

⁸ Официальный сайт ООО «Компания БКС». URL: <https://bcs.ru/trading> (дата обращения: 07.02.2022).

1	2	3
6	ООО УК «Альфа-Капитал»	59 874
7	Группа Банка «ФК Открытие» ⁹	51 381
8	АО «ФИНАМ»	49 313
9	ООО «ГПБ Инвестиции»	10 756
10	ООО ИК «Фридом Финанс»	10 432
11	ПАО «Промсвязьбанк»	9 120
12	Банк ГПБ (АО)	7 297
13	АО «Райффайзенбанк»	5 290
14	ООО «АТОН»	4 058
15	Группа Совкомбанка	2 098
16	ООО «МКБ Инвестиции»	1 463
17	ПАО «МТС-Банк»	1 408
18	ООО «АЛОП +»	1 383
19	ФК «УРАЛСИБ»	1 379
20	КИТ Финанс (АО)	1 367
21	Группа Банка АК БАРС	1 201
22	АО «Россельхозбанк»	1 164
23	АО БАНК «СНГБ»	999
24	КБ «Ренессанс Кредит» (ООО)	922
25	АО «ИК «Ай Ти Инвест»	861

Таблица 3

Сравнительный анализ банков по ряду критериев

Критерии	АО «Тинькофф Банк»	ПАО Сбербанк	Банк ВТБ (ПАО)	ООО «Компания БКС»	Группа Банка «ФК Открытие»
Торговая платформа	Приложение Тинькофф Инвестиции	QUIK, WebQUIK, Приложение Сбербанк Инвестиции	Приложение ВТБ онлайн, 290 руб. в месяц	Приложение Мой Брокер	QUIK, WebQUIK, Приложение Открытие Брокер
Комиссия брокера	0,3 %	0,06 % по сделкам ММББ на сумму до 1 млн. 0,035 % на сумму от 1 до 50 млн руб.	0,1 %	0,3 % при ежемесячном обороте до 40 тыс. руб.	0,057 % от торгового оборота российских ценных бумаг 0,09 % от торгового оборота иностранных бумаг
Размер платы за депозитарное обслуживание	Бесплатно	Бесплатно	149 руб. Бесплатно при отсутствии операций	99 руб. Бесплатно при отсутствии операций	250 руб. Бесплатно При наличии на счету более 50 000 руб.)
Доступ к иностранным ценным бумагам	Да	Да	Да	Да	Да
Пополнение счета, вывод средств	Банковский счет или карта	Банковский счет или карта	Банковский счет или карта	Банковский счет или карта	Банковский счет или карта
Минимальный бюджет (стартовый депозит)	Нет	1000 руб.	100 000 руб.	50 000 руб.	10 000 руб.
Способ открытия счета	Онлайн, но необходимо оформить дебетовую карту	Онлайн	Онлайн	Онлайн	Онлайн

⁹ Официальный сайт АО «Открытие Брокер» (из Группы Банка «ФК Открытие»). URL: <https://open-broker.ru/pricing-plans/> (дата обращения: 07.03. 2021).

Что касается первого нашего критерия «Репутация», то все проанализированные брокеры отлично себя зарекомендовали на рынке. Брокер АО «Тинькофф Банк» за счет сильной маркетинговой стратегии лидирует по числу активных клиентов, это и обучение по инвестированию в приложение, и акции в подарок за открытие счета, и пополнения его на определенные суммы, а также подарки за приведенных друзей и рекомендации в социальных сетях.

Проанализировав лидеров кредитных организаций по условиям открытия индивидуальных инвестиционных счетов, определим основные плюсы брокеров.

Если важен удобный онлайн-сервис, высококвалифицированная поддержка, то здесь стоит отдать предпочтение АО «Тинькофф Банк». Выход на зарубежную биржу США обеспечит ООО «Компания БКС». Если создается брокерский счет для постоянного пользования денег, то необходимо обратить внимание на брокеров ПАО Сбербанк, Банк ВТБ (ПАО) и Группы Банка «ФК Открытие».

Однозначного ответа на вопрос «Какого брокера все же выбрать?» невозможно дать. Это выбор

каждого: для кого-то главенствующим фактором будет размер комиссии, а для кого-то – величина стартового депозита.

ИИС – это перспективный банковский продукт в России, который начинает набирать свою популярность. Ключевые факторы, оказывающие влияние на развитие инвестиционной деятельности банков, представлены на рисунке 2. На схеме (рис. 2) можно увидеть, что на совершенствование инвестиционной деятельности банка оказывают влияние как внешние, так и внутренние факторы. Прокомментируем некоторые из них. По нашему мнению, существенную роль играют персонал и клиенты банка. Важный фактор – повышение соответствующей компетентности руководителей и персонала банка. Необходимо привлекать людей (клиентов) в инвестирование, мотивировать к открытию ИИС путем создания льготных условий, проводить обучение и разъяснять людям выгоды их участия в инвестировании. Важным фактором здесь должно стать введение пониженных ставок налога на прибыль в части доходов от инвестиционной деятельности для банков.



Рис. 2. Факторы, способствующие совершенствованию инвестиционной деятельности банка

Таким образом, ИИС в России – это перспективный финансовый инструмент, который в настоящее время находится в стадии развития и требует совершенствования, учитывая опыт развитых стран и особенности российского рынка.

По мнению авторов настоящей статьи, при правильно разработанной стратегии индивидуальные инвестиционные счета получат массовое распространение среди населения.

Литература

1. *Кесян Г.В., Кесян З.А., Савина В.С.* Вопросы налогового стимулирования инвестиционной активности в российской экономике с помощью индивидуальных инвестиционных счетов // Экономика: вчера, сегодня, завтра. 2022. Т. 12, № 1А. С. 235–242. DOI: 10.34670/AR.2022.56.64.028.

2. *Беломытцева О.С.* О развитии индивидуальных инвестиционных счетов типа Б // Финансы и кредит. 2021. Т. 27, № 7. С. 1476–1495. DOI: 10.24891/фс.27.7.1476.

3. *Иванова К.А.* Проблемы развития индивидуальных инвестиционных счетов типа Б / В книге: Ин-

ституциональная трансформация экономики: человек и социум (ИТЭ-ЧС 2021) // Материалы VII Международной научной конференции. Томск: Национальный исследовательский Томский государственный университет, 2021. С. 70–71. DOI: 10.17223/978-5-907442-40-5-2021-47.

4. *Беломытцева О.С.* О методологических основах оценки фискальной эффективности налоговых льгот для частных инвесторов на рынке ценных бумаг / В книге: Институциональная трансформация экономики: человек и социум (ИТЭ-ЧС 2021) // Материалы VII Международной научной конференции. Томск: Национальный исследовательский Томский государственный университет, 2021. С. 30–31. DOI: 10.17223/978-5-907442-40-5-2021-18.

5. *Беломытцева О.С.* О необходимости внесения изменений в НК РФ в плане реформирования налоговых льгот для частных инвесторов / В сборнике: Интеграция науки и общества на современном этапе // Сборник материалов VIII Международной научно-практической конференции. Новосибирск: Новосибирский государственный университет экономики и управления "НИНХ", 2022. С. 3–8.

Сведения об авторах

Маслихова Елена Александровна – канд. экон. наук, доцент, заведующий кафедрой экономики и финансов ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Алтайский филиал, Барнаул, Россия.

E-mail: masliхова777@mail.ru

Ильных Юлия Михайловна – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры цифровых финансов ФГБОУ ВО «Алтайский государственный технический университет им. И.И. Ползунова», доцент кафедры экономики и финансов ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Алтайский филиал, Барнаул, Россия.

E-mail: yulia-iln@mail.ru

Данилова Светлана Витальевна – канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры коммерции и менеджмента ФГБОУ ВО «Нижневартковский государственный университет», Нижневартовск, Россия.

E-mail: svdanilova@lenta.ru

COMPARATIVE ANALYSIS OF INDIVIDUAL INVESTMENT ACCOUNTS OF COMMERCIAL BANKS OF RUSSIA

EI. Maslikhova

Financial University under the Government of the Russian Federation, Altai branch, Barnaul, Russia

Yu. Ilinykh

Financial University under the Government of the Russian Federation, Altai branch, Barnaul, Russia

S. Danilova

Nizhnevartovsk State University, Nizhnevartovsk, Russia

An individual investment account as a financial instrument for long-term investments is aimed at increasing funds by investing in securities. It allows investors to form a diversified investment portfolio of investments by acquiring ownership of securities. The article is devoted to the analysis of the current state and prospects for the development of individual investment accounts. The paper reveals the concept and essence of individual investment accounts, their advantages and disadvantages are given. A comparative analysis of individual investment accounts in Russian credit institutions was also carried out.

Key words: investments, securities, individual investment account, broker, commercial banks, stock market.

References

1. Kesyan G.V., Kesyan Z.A., Savina V.S. Issues of tax incentives for investment activity in the Russian economy with the help of individual investment accounts, *Ekonomika: vchera, segodnya, zavtra*, 2022, Vol. 12, No. 1A, pp. 235– 242. DOI: 10.34670/AR.2022.56.64.028. (In Russ.)

2. Belomyttseva O.S. On the development of individual investment accounts of type B, *Finansy i kredit*, 2021, Vol. 27, No. 7, pp. 1476–1495. DOI: 10.24891/fc.27.7.1476. (In Russ.)

3. Ivanova K.A. Problems of development of individual investment accounts of type B, *Institutsional'naya transformatsiya ekonomiki: chelovek i sotsium (ITE-ChS 2021)* [Institutional Transformation of the Economy: Man and Society (ITE-Emergency 2021)], Proceedings of the VII International Scientific Conference, Tomsk: National Research Tomsk State University, 2021, pp. 30–31. DOI: 10.17223/978-5-907442-40-5-2021-18. (In Russ.)

ty, 2021. pp. 70–71. DOI: 10.17223/978-5-907442-40-5-2021-47. (In Russ.)

4. Belomyttseva O.S. On the methodological basis for assessing the fiscal effectiveness of tax incentives for private investors in the securities market, *Institutsional'naya transformatsiya ekonomiki: chelovek i sotsium (ITE-ChS 2021)* [Institutional Transformation of the Economy: Man and Society (ITE-Emergency 2021)], Proceedings of the VII International Scientific Conference, Tomsk: National Research Tomsk State University, 2021, pp. 30–31. DOI: 10.17223/978-5-907442-40-5-2021-18. (In Russ.)

5. Belomyttseva O.S. On the need to amend the Tax Code of the Russian Federation in terms of reforming tax benefits for private investors, *Integratsiya nauki i obshchestva na sovremennom etape* [Integration of science and society at the present stage], Proceedings of the VIII International Scientific and Practical Conference, Novosibirsk: Novosibirsk State University of Economics and Management "NINH", 2022, pp. 3–8. (In Russ.)

About the authors

Elena A. Maslikhova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Head of the Department of Economics and Finance Financial University under the Government of the Russian Federation, Altai branch, Barnaul, Russia. E-mail: maslikhova777@mail.ru

Yulia M. Ilinykh - Candidate of Economics Sciences, Associate Professor, Associate Professor of Digital finance department Polzunov Altai State Technical University, Associate Professor of Economics and finance department Financial University under the Government of the Russian Federation, Altai branch, Barnaul, Russia. E-mail: yulia-iln@mail.ru

Svetlana V. Danilova – Candidate of Economic Sciences, Associate Professor, Associate Professor of the Department of Commerce and Management Nizhnevartovsk State University, Nizhnevartovsk, Russia. E-mail: svdanilova@lenta.ru

Вниманию специалистов!

Фадейкина Н. В.

Современные тренды развития общественных, корпоративных и личных финансов: сборник научных трудов по материалам международной научно-практической конференции / под научной редакцией д-ра экон. наук, профессора Н. В. Фадейкиной. Новосибир. гос. ун-т экономики и управления. – Новосибирск: НГУЭУ, 2022. – 220 с.

В сборник включены доклады и статьи, отражающие результаты научных исследований ученых, докторантов, аспирантов, магистрантов и студентов из различных городов РФ и ближнего зарубежья, представленные на международной научно-практической конференции, посвященной 25-летию журнала «Сибирская финансовая школа», проходившей 23 декабря 2021 г. В тематике докладов – вопросы исследования детерминант развития финансовых систем национального уровня, управления общественными, корпоративными финансами и инвестициями, платежными системами и личными финансами в цифровой экономике, а также дискуссионные вопросы использования цифрового рубля в условиях современной денежной системы.

Для специалистов, работающих в различных секторах экономики, представителей органов власти, преподавателей высшей школы, аспирантов и студентов.

