



Столыпинский
вестник

Научная статья

Original article

УДК 366

**НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ОТ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**
TAXATION OF INCOME OF INDIVIDUALS FROM INVESTMENT
ACTIVITIES

Ильина Елизавета Алексеевна, ФГБОУ ВО «Пензенский
государственный университет», г. Пенза lizunekilina@mail.ru

Андреева Елизавета Сергеевна, ФГБОУ ВО «Пензенский
государственный университет», г. Пенза lizunekilina@mail.ru

Сафонова Ирина Владимировна ФГБОУ ВО «Пензенский
государственный университет», г. Пенза lizunekilina@mail.ru

Irina Elizaveta Alekseevna, Penza State University, Penza
lizunekilina@mail.ru

Andreeva Elizaveta Sergeevna, Penza State University, Penza
lizunekilina@mail.ru

Sazanova Irina Vladimirovna Penza State University, Penza
lizunekilina@mail.ru

Аннотация: статья рассматривает влияние налога на доход физических лиц от инвестиционной деятельности в России, а также проведено сравнение брокерских счетов.

Annotation: the article examines the impact of the tax on the income of individuals from investment activities in Russia, as well as a comparison of brokerage accounts.

Ключевые слова: дивиденды, инвестиции, брокерские счета, НДФЛ, акции и облигации

Keywords: dividends, investments, brokerage accounts, personal income tax, stocks and bonds

Налогообложение доходов физических лиц от инвестиционной деятельности в России, сравнение видов брокерских счетов.

Инвестирование в ценные бумаги и другие активы стало доступным для широкого круга людей благодаря развитию финансовых рынков. Однако, как и любая другая форма инвестирования, оно подвержено налогообложению. В данной статье мы рассмотрим основные принципы налогообложения доходов физических лиц от инвестиционной деятельности в России, а также сравним различные виды брокерских счетов и их особенности.

В России для физического лица, заинтересованного в личном не менее чем через три года после его открытия, однако стоит понимать, что вне зависимости от типа счета у гражданина не может быть больше 1 ИИС, а также любой вывод с него средств означает его автоматическое закрытие.

Выгоду, от использования ИИС разных типов или брокерского счета, проще представить на практическом примере.

Представим, что молодая девушка 20 лет имеет чистый доход в 30000 рублей каждый месяц. В качестве объекта инвестирования выберем акции компании ПАО "Московская биржа", которая является крупнейшим российским биржевым холдингом. Подобный выбор нивелирует необходимость в составлении диверсифицированного портфеля так как стоимость её акций зависит от совокупного объема торгов на рынке ценных бумаг российских компаний, от имеющихся тенденций, охватывающих весь рынок ценных бумаг,

а также комиссионных доходов от предоставления доступа к российскому рынку акций. Иными словами, стоимость акций Мосбиржи является своеобразной "выжимкой" всего российского рынка. Проверим, сможет ли девушка за 5 лет ежемесячного внесения этой суммы заработать 1 миллиона рублей, при условии, что, с января 2021 года и по сентябрь 2022 года она сделала перерыв, и каким видом брокерского счета ей будет выгоднее пользоваться.

Расчёты можно представить как частное от суммы депозита и стоимость акции на начало месяца:

Январь 2017 года: $30000/127=236$

Рассчитав таким образом все 5 лет, мы получаем таблицу со всеми расчетами.

	2017	2018	2019	2020	2022	2023
январь	236	275	357	280		316
февраль	222	258	320	272		280
март	234	263	326	300		256
апрель	260	258	333	312		265
май	256	250	357	250		265
июнь	300	267	333	260		273
июль	285	280	326	260		259
август	275	294	315	217		222
сентябрь	285	306	319	218		174
октябрь	260	312	312	205	380	166
ноябрь	254	340	283	225	353	
декабрь	240	333	280	193	345	

Таблица 1 – количество купленных акций за каждый месяц

Итогом ежемесячной покупки акций станет обладание 16951 акцией. Найдем финансовый результат этих вложений путем умножения количества акций на их стоимость на конец периода инвестиций:

$16951*191=3237602$ рублей

Также акции, находящиеся на счетах, будут приносить дивидендный доход в размере 140030 рублей, из которых вычитается НДФЛ в размере 18204 рублей. В конечном итоге дивидендный доход равен 121826 рублей.

Предположим, что инвестирование происходило на трех разных типах счетов. На брокерском счете при выводе средств мы заплатим 13% НДФЛ, поэтому итоговый финальный результат, который мы получим после продажи составит 3172539 рублей с учетом дивидендов. Счета ИИС предоставляют два вида налоговых льгот. При использовании ИИС мы получим: ИИС типа А при выводе мы так же заплатим подоходный налог, однако мы получим 260000 рублей возврата НДФЛ. Таким образом, итоговый финальный результат составит 3432539 рублей с учетом дивидендов. ИИС типа Б предлагает освобождение от уплаты подоходного налога, поэтому итоговый финансовый результат составит 3359428 рублей с учетом дивидендов.

Из этого можно сделать вывод, что при использовании любого вида счетов у нас получилось накопить больше, чем 3000000 рублей за 5 лет, но ИИС типа А предоставляет более выгодные условия. Кроме того, вложенная сумма фактически удвоилась.

В России на фоне необходимости роста капиталовложений в экономику и роста привлекательности рынка ценных бумаг не только для институциональных инвесторов, но и физических лиц, дискуссия об оптимизации налоговой нагрузки при инвестиционной деятельности становится вновь актуальной. С учетом ограничений на вывод капитала из РФ, создание привлекательных условий для инвестирования, в том числе за счет снижения соответствующей налоговой нагрузки, может стать драйвером роста российской экономики.

Список использованной литературы

1. Сервис для трейдеров Trading view // URL: <https://ru.tradingview.com/>
2. Налоговый кодекс Российской Федерации (N 117 – ФЗ) // URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/

List of used literature

1. Trading view service for traders // URL: <https://ru.tradingview.com/>
2. The Tax Code of the Russian Federation (N 117 – FZ) // URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19671/

© Ильина Е.А., Андреева Е.С., Сазонова И.В., 2024 *Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №1/2024.*

Для цитирования: Ильина Е.А., Андреева Е.С., Сазонова И.В. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДОХОДОВ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ // Научный сетевой журнал «Столыпинский вестник» №1/2024