



МОДУЛЬ 3

Теоретический материал по теме: **«Планирование сбережений, в том числе практика применения концепции «риск и доходность»»**

Содержание

Денежные сбережения и инвестирование личных средств.....	2
Характеристика инструментов инвестирования	7
Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС).....	13
Налог по вкладам	13
Выводы	14
Глоссарий.....	15

Денежные сбережения и инвестирование личных средств

Планирование сбережений

Существует 3 способа использования денег.

- Потребление - приобретение товаров и услуг, уплата налогов.
- Сбережение – накопление денег для удовлетворения будущих потребностей. В форме сбережений могут быть наличные деньги, банковские вклады, ценные бумаги, драгоценные металлы и другие виды активов.
- Инвестирование - вложение денег в финансовые инструменты для получения дохода выше инфляции в долгосрочной перспективе.

Сбережения – разница между доходами и расходами, которую мы накапливаем для удовлетворения будущих потребностей.

Наличие сбережений позволит:

- ✓ Безболезненно пережить непредвиденные жизненные ситуации.
- ✓ Достичь финансовых целей.
- ✓ Начать инвестировать собственные средства, т.к. инвестировать привлеченные заемные средства очень рискованно.

Как накопить миллион?

Сколько времени и какую сумму нужно откладывать?

Давайте посчитаем?

Сергей начал копить в 2004 году.

Сергей сберегал 20 000 руб. в год, ежегодно увеличивая сумму накоплений на 2 000 руб.

Деньги Сергей вкладывал на депозит в течение 15 лет.

Через 15 лет Сергей накопил 1 млн. рублей!

Год	Ставка, %	Сумма, руб.
2004	10,2	22 040 Р
2005	8,4	47 739 Р
2006	8,9	78 124 Р
2007	8	112 454 Р
2008	11,2	156 185 Р
2009	11,2	207 038 Р
2010	6,8	255 292 Р
2011	7,8	311 857 Р
2012	8,4	377 077 Р
2013	7,4	445 793 Р
2014	11,8	543 116 Р
2015	9,3	639 532 Р
2016	7,6	735 481 Р
2017	6,4	831 495 Р
2018	5,6	928 747 Р
2019	5,6	1 033 557 Р

Считаете, что доходность по депозитам низкая?

Хочется получать больше?

Вам предлагают вложить деньги и получать от 30% и выше процентов годовых?

Осторожно!

Вы рискуете потерять деньги в финансовой пирамиде!

Есть такая поговорка «жадность приводит к бедности».

Создатели финансовых пирамид умело используют эту черту людей, предлагая крайне выгодные условия для накопления денег, что на самом деле является обманом!

Как вам такое предложение инвестировать деньги?

Программы инвестирования		«Золото»	«Недра»
Основная процентная ставка, годовых %		36	33
Эффективная процентная ставка*, годовых %		37,04	28,71
Минимальная сумма инвестирования, руб.		100 000	30 000
Минимальный срок инвестирования, мес.		12	6
Выплата	по окончании	да	-
	ежемесячно	-	да
<u>Капитализация</u>		да	-
Страхование всей суммы инвестирования		да	да
Страхование процентов		да	-
Для пенсионеров +1%		да	да
Возможность пополнения		да	да

На первый взгляд, кажется выгодным и надежным?

В чем же подвох?

В добыче полезных ископаемых, сельском хозяйстве, недвижимости доходность 33-37% годовых – запредельные ставки!

Из-за жадности легкой наживы в 2018 г. россияне потеряли в финансовых пирамидах более 2,7 млрд. рублей!

Риски и доходность инвестирования

Инвестирование – это разумное и доходное вложение сбережений в финансовые инструменты с целью получения дохода.

Цели инвестирования:

- ✓ защитить накопления от влияния инфляции
- ✓ преумножить свои деньги
- ✓ обеспечить надёжное финансовое положение в будущем
- ✓ реализовать планы покупок и расходов, которые требуют длительного накопления средств (покупка автомобиля, квартиры, оплата обучения детей, пенсия)

Инвестировав, можно достичь финансовых целей быстрее!

Эффект «латте» или как превратить 100 рублей в миллион?



Кофе с собой - ежедневно – 100 руб.
 В год – 100 рублей*30 дней*12 месяцев = 36 000 руб.
 В течение года – копим на карте с % на остаток 6% годовых
 Раз в году накопленную сумму инвестируем под 15% годовых.
 Что получим в итоге?

1 год	5 лет	10 лет	15 лет
37 173 руб.	288 250 руб.	867 940 руб.	2 033 960 руб.



Вот так 100 рублей в день превращаются в значительную сумму!

Главная особенность процесса инвестирования в том, что все риски несет САМ инвестор и НЕТ никаких ГАРАНТИЙ возврата инвестированных денег.

ВАЖНО! Инвестируя, нужно найти и определить такой способ вложений, при котором обеспечивался бы минимальный риск и требуемый уровень доходности.

Куда вкладывать деньги, чтобы получить доход и не потерять свои накопления?

При выборе инвестиционного инструмента нужно учитывать 2 взаимосвязанных параметра:

- ✓ доходность
- ✓ риск

Доходность – Способность актива изменять (увеличивать) свою стоимость. Это отношение прибыли, полученной инвестором за время владения активом, к затратам на его приобретение (выражается в процентах за определенный временной период, например в процентах годовых).

Риск – это вероятность возникновения убытков или неполучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Риски частных инвесторов:

Таблица 1. Риски частных инвесторов

Рыночный	Риск того, что в определенный момент времени стоимость инвестиций может измениться не только в большую, но и в меньшую сторону.
Валютный	Риск того, что обменный курс валюты может стать причиной снижения стоимости инвестиций.
Риск компании	Риск снижения стоимости инвестиций (например, в ценные бумаги) в случае неблагоприятной ситуации для компании-эмитента (ухудшения финансовых результатов её деятельности, потери конкурентоспособности, неспособности выполнять обязательства и т.д.)

Инвестор не может избежать риска, но он может управлять им.

Управление рисками основано на следующих принципах:

1. Мера риска определяет доходность.
2. Диверсификация вложений.

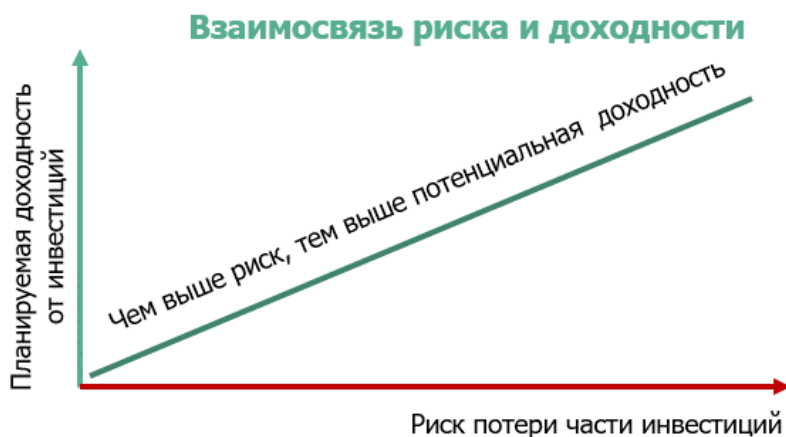
1. Мера риска определяет доходность

Риск и доходность — «две стороны одной медали».

До начала инвестирования определите для себя уровень желаемого дохода от инвестиций.

Риск прямо пропорционален доходу.

Чем выше уровень ожидаемой доходности, тем выше мера риска.



Как риск и доходность распределяются по инвестиционным инструментам?



Акции рискованнее и доходнее, чем банковские депозиты и облигации, но менее рискованны, чем валюты.

Выбирайте инвестиционные инструменты с уровнем риска, соответствующим вашим финансовым целям!

Диверсификация вложений

Диверсификация вложений – распределение денег инвестора по различным видам активам для минимизации рисков.

Чтобы не переживать из-за кризиса в экономике разных стран, роста курса доллара, падения цен на нефть и т.п., нужно составлять распределять деньги на несколько различных финансовых инструментов.

Не держите все деньги в одном активе.

Вкладывайте ваши деньги в несколько инвестиционных инструментов одновременно.



Как говорится в известной поговорке: «Не кладите все яйца в одну корзину»!
Соблюдение этих разумных правил позволит минимизировать риски и получать существенный доход.

Правила эффективных сбережений

Как научиться копить деньги?

Вот универсальные правила эффективных сбережений:

- У сбережений должна быть четкая и понятная цель – на что копим?
- Соблюдаем финансовую дисциплину – сбережения должны быть регулярными.
- Защищаем сбережения от инфляции – вкладываем деньги как минимум на депозит под банковский процент!
- Время – деньги. Чем раньше начнете сберегать, тем быстрее достигнете цели. Работает эффект сложных процентов.

Правило сложных процентов

Сложный процент (капитализация) – отличный инструмент по увеличению суммы на длительном промежутке времени.

На длительных сроках инвестирования важно, под какой процент вы инвестируете деньги и есть ли капитализация!

Ключевое отличие принципа простых и сложных процентов в том, что при простом проценте доход приносит только первоначальная сумма, а при сложном – начальная сумма и ранее полученные проценты.

Простые проценты:

$$S = P + \left(P \times \frac{КД}{К} \times \frac{ПС}{100\%} \right)$$

S - сумма банковского вклада (депозита) с процентами

P – сумма привлеченных в депозит денежных средств

КД – количество дней начисления процентов по привлеченному вкладу

К – количество дней в календарному году (365 или 366)

ПС – годовая процентная ставка

Сложные проценты:

$$S = P \times \left(1 + \left(\frac{КДвП}{К} \times \frac{ПС}{100\%} \right) \right)^{КП}$$

S - сумма банковского вклада (депозита) с %

P – сумма привлеченных в депозит денежных средств

КДвП – количество дней в одном периоде, по окончании которого происходит начисление % и капитализация

КП – количество таких периодов в течение срока вклада

К – количество дней в году (365 или 366)

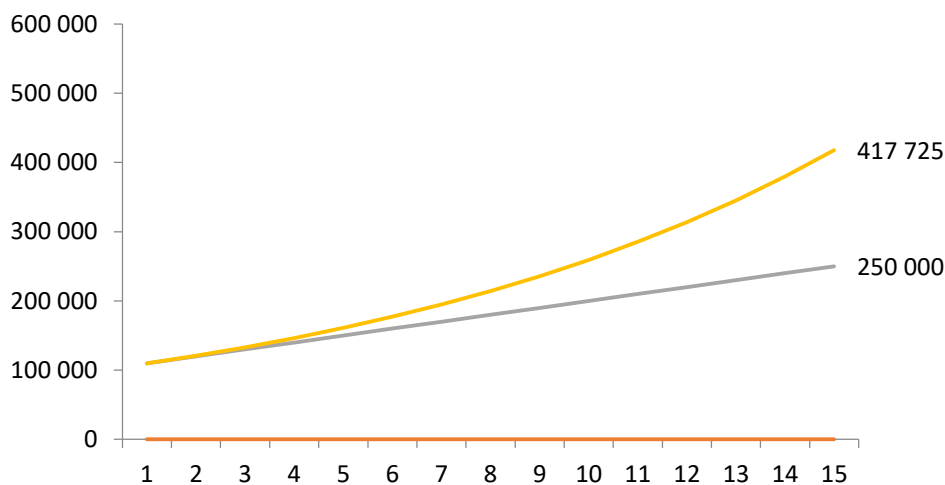
ПС – годовая процентная ставка

Например, если бы вы в 2004 г. открыли депозит на 100 000 руб. под 10% годовых, то через 15 лет получили¹:

✓ 250 000 руб. – при простом проценте

✓ 417 725 руб. – при капитализации %, в 1,7 раза больше.

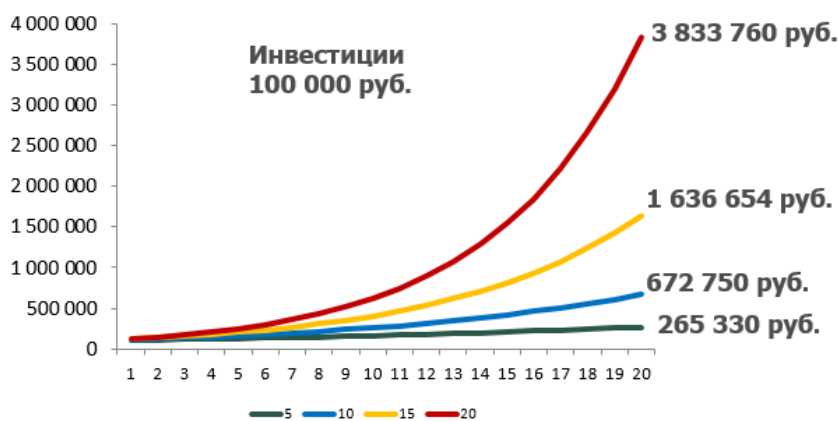
¹ <https://calculus.ru/kalkulyator-vkladov>, <https://allcalc.ru/node/140>



Сложный процент – отличный инструмент по увеличению вложенных денег на длительном промежутке времени.

Вот как работают сложные проценты при разных доходностях².

Выгода сложных процентов



Через 20 лет 100 000 руб. превратятся в:

- ✓ 265 330 руб. при 5% годовых
- ✓ 672 750 руб. при 10% годовых
- ✓ 1 636 654 руб. при 15% годовых
- ✓ 3 833 760 руб. при 20% годовых

На длительных сроках инвестирования важно, под какой процент вы инвестируете деньги и есть ли капитализация!

Характеристика инструментов инвестирования

Распространённые виды инвестиций:

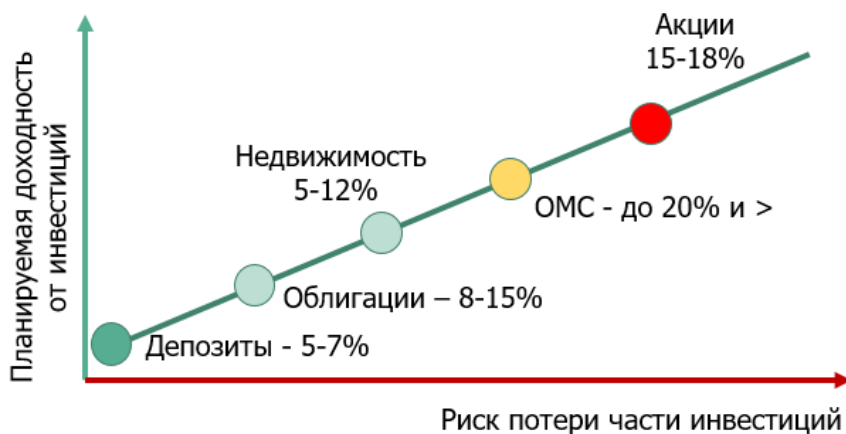
- ✓ банковские депозиты
- ✓ инвестиции в ценные бумаги
- ✓ коллективное инвестирование
- ✓ обезличенные металлические счета
- ✓ инвестиционное и накопительное страхование жизни и др.

² <https://calcus.ru/kalkulyator-vkladov>, <https://allcalc.ru/node/140>

Доходность инвестиций

Какая доходность от инвестирования считается нормальной?

Вот примеры средней доходности разных инвестиционных инструментов.



На текущий момент доходность от инвестиций в:

- ✓ Депозиты - в среднем по рынку 5-7% годовых
- ✓ Облигации – 8%-15%
- ✓ Недвижимость – 5-12%
- ✓ Обезличенные металлические счета (ОМС) – доходность за 10 лет за период 2009-2018 гг. золото – 18,5%, серебро – 16,7%³
- ✓ Акции (российские, в среднем) – 15-18% годовых

Нет универсального инструмента для инвестирования, который решит все задачи инвестора.

Важно уметь оценивать и применять сразу **НЕСКОЛЬКО** инвестиционных инструментов - с разными значениями риска, доходности и ликвидности, комбинируя их для усиления и дополнения друг друга, чтобы инвестор получил наиболее эффективный результат!

Куда не нужно вкладывать, чтобы не потерять деньги?

Прежде, чем начать инвестировать, поговорим, куда не нужно вкладывать деньги, чтобы их не потерять.

Подробно узнать об этом вы можете в модуле по финансовой безопасности.

Вот перечень высоко рискованных инструментов:

- ✓ Форекс / ПАММ-счета
- ✓ Бинарные опционы
- ✓ HYIP – новые пирамиды
- ✓ SkyWay
- ✓ Hermes, Qvestra и т.д.
- ✓ Криптовалюта



Инвестируя в них, вы рискуете полностью потерять свои деньги.

Банковские депозиты

Так куда же вкладывать деньги начинающему инвестору?

Самый простой и надежный инструмент, который поможет вам быстрее достичь целей – банковский депозит.

³ По данным калькулятора доходности ОМС Сбербанка

Банковский вклад (депозит) - это деньги вкладчика, временно переданные банку с целью их хранения и получения процентного дохода.

Виды вкладов:

- ✓ срочный вклад - вложение денег на установленный договором срок;
- ✓ вклад до востребования - вложение денег на неопределенный срок с возможностью забрать их в любой момент.

Таблица 2. Преимущества и недостатки вложения денег на депозиты

Преимущества	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Стабильный доход, известный на момент начала действия договора ✓ Сохранность денег от физической утраты ✓ Защита вкладов государством (до 1 400 000 руб.) ✓ Высокая ликвидность - с депозита легко получить деньги 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Невысокая доходность ✓ При нарушении условий банковского договора возможно потерять уже начисленный доход (например, при досрочном отзыве вклада) ✓ Сложно накопить из-за доступности досрочного снятия средств

Как выбрать выгодный вклад

Депозит выбирается под ваши финансовые цели!

При выборе депозита нужно обратить внимание на следующие параметры:

- ✓ Размер процентной ставки и срок вклада
- ✓ Валюта вклада
- ✓ Периодичность выплаты процентов
- ✓ Капитализация процентов (начисление процентов на проценты)
- ✓ Условия досрочного закрытия депозита (полного или частичного)
- ✓ Пополнение вклада в течение срока действия договора
- ✓ Размер сборов за дополнительные услуги (комиссионных и пр.)
- ✓ Надежность банка
- ✓ Удобство обслуживания, отзывы

Более подробно о выборе депозита – в Чек-листе по выбору депозита <https://ad.dnevnik.ru/promo/minfin-p15-checklist>

Самые распространенные ошибки при выборе депозита:

1. Потеря % при досрочном изъятии.
2. Потеря денег при отзыве лицензии у банка, если на депозитах было больше 1,4 млн. руб.
3. Под видом депозита в банке вам продадут другие продукты:
 - ✓ Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ) или накопительное страхование жизни.
 - ✓ Программу негосударственного пенсионного фонда
 - ✓ Индивидуальный инвестиционный счет

Потенциальная доходность по всем этим продуктам действительно может оказаться выше, чем по депозитам.

Но и риски существенно выше: доходность не гарантирована, средства не застрахованы в ССВ.

Как не дать себя обмануть?

Перед подписанием внимательно читайте договор:

1. Главный признак - с кем именно вы заключаете договор - с самим банком или с другой организацией?

Депозит / вклад = договор с БАНКОМ (не страховая, НПФ, брокер)

2. Попадают ли ваши инвестиции в государственную систему страхования вкладов?
3. Гарантируют ли доходность по вашим вложениям и какую? Есть ли дополнительные комиссии?

4. Срок заключения договора? Условия досрочного расторжения договора, сколько денег вам при этом вернут?

Система страхования вкладов

В России функционирует **Система обязательного страхования вкладов (ССВ)** – специальная государственная программа, реализуемая в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации».

Агентство по страхованию вкладов (АСВ) – государственная корпорация, созданная в 2004 г. в рамках формирования системы страхования вкладов.

Цель АСВ – защитить клиентов банка и вернуть вкладчикам те средства, которые размещены на вкладах и счетах, в случае банкротства банка или отзыва лицензии на банковскую деятельность.

При отзыве у банка – участника ССВ лицензии вкладчик получает страховое возмещение в установленном размере.

Вклад до 1 400 000 руб. в одном банке гарантируется государством.

Суммы, превышающие 1.4 млн, взыскиваются в ходе конкурсного производства.

Для минимизации рисков:

- ✓ Выбирайте надежный банк
- ✓ Открывайте вклады в нескольких банках в сумме до 1,4 млн. руб. в каждом

Не подлежат страхованию в ССВ:

- ✓ Вклады и сберегательные сертификаты на предъявителя, субординированные депозиты
- ✓ Средства, переданные банкам в доверительное управление
- ✓ Вклады в зарубежных филиалах российских банков
- ✓ **Средства на ОМС, ИСЖ, НСЖ**
- ✓ Электронные денежные средства (без открытия банковского счета)
- ✓ Средства на счетах адвокатов и нотариусов, открытых в связи с профессиональной деятельностью

Что делать, если у банка отозвали лицензию?

Банк России отзывает лицензию, если организация систематически нарушает требования законодательства и нормативных актов Банка России. Информация об отзыве у банка лицензии размещается на официальном сайте Банка России, на сайте Агентства по страхованию вкладов, а также в СМИ.

1. Узнайте, где можно получить страховку. АСВ определит список банков-агентов.

2. Оформите заявление для банка-агента. Подать заявление о компенсации можно с момента начала выплат и до дня завершения ликвидации банка (около года).

3. Выберите форму компенсации (наличный или безналичный расчет)

По закону вы должны получить страховое возмещение **в течение 3-х рабочих дней** после того, как отправите в АСВ (или в банк-агент) заявление и другие необходимые документы. Но **не ранее 14 дней** со дня наступления страхового случая

Банковские сервисы по автоматическому накоплению

Как легко накопить на цели, если не получается откладывать деньги?

Для этого некоторые банки предлагают сервисы по накоплению денег, т.н. **автоматические копилки**.

С их помощью можно легко и незаметно для себя собрать необходимую сумму на крупную покупку.

Плюсы:

- ✓ На остаток денег на счету начисляются %
- ✓ экономия времени за счет автоматизации накоплений,
- ✓ регулярность накоплений за счет соблюдения финансовой дисциплины. Деньги, которые списываются в копилку, мы практически не видим, и нет соблазна их потратить.

Недостатки – часто более низкий процент по накопительному счёту, чем по депозиту.

Сервисы автоматизации накоплений бывают 3-х типов:

- ✓ автоматическое пополнение на фиксированную сумму;
- ✓ перечисление процента от зачислений;
- ✓ перечисление процента от списаний.

Клиент может настроить удобный для него вариант перечисления денег, размер процента от поступлений (или списаний) денег по его карте, который будет попадать в «копилку». Каждый платеж будет автоматически перечисляться на вклад или накопительный счёт.

Покупка валюты для сбережений

Копите на цели в той валюте, в которой в будущем вы будете оплачивать свою цель. Если предполагается расходовать средства в рублях, то и депозит открывайте рублевый. Если накопления предназначены для отпуска в Европе, то можно открыть депозит в евро. Если накопления пока не привязаны к четким целям, можно копить в нескольких валютах.

Правила покупки валюты для накоплений:

- ✓ Регулярно небольшими суммами
- ✓ Не угадывайте курс
- ✓ В онлайн в банковских приложениях / на бирже

Не играйте на FOREX! Это высокорисковый инструмент инвестирования. 99% людей на рынке Forex теряют свои деньги!

Облигации федерального займа

Облигация - долговая ценная бумага: покупка облигации означает предоставление займа предприятию или государству, который оно обязано вернуть (выкупить облигацию).

Особенности инвестирования в ОФЗ:

- ✓ Высокая надежность государственных облигаций. Достаточно надежны бумаги ведущих госкорпораций.
- ✓ Высокая ликвидность - можно купить и продать в любой момент без потери процентов.
- ✓ Стабильный, заранее известный доход – у ОФЗ в среднем до 8% годовых.
- ✓ Купонный доход по ОФЗ не облагается НДФЛ.

По надежности и доходности ОФЗ сопоставимы с депозитом, но не входят в ССВ.

Также граждане РФ могут купить Облигации федерального займа для населения (ОФЗ-н)

Особенности инвестирования в ОФЗ-н:

- ✓ Можно купить и продать только в определенных банках
- ✓ Невозможно положить индивидуальный инвестиционный счет
- ✓ При продаже ранее 1 года после выпуска доход не выплачивается
- ✓ Купонный доход освобожден от НДФЛ
- ✓ Доходность до 7,35% годовых.

ОФЗ интересны для вложений на 2,5-3 года, поскольку доходность выше, чем у вкладов.

Могут использоваться для надежного размещения крупных сумм, значительно превышающих 1,4 млн. руб.

Подробнее об ОФЗ <https://www.banki.ru/blog/BAY/10411.php>, <https://vashifinancy.ru/ofzn-new2/>

Акции

Акции - долевые ценные бумаги, закрепляющие права их владельцев на получение части прибыли в виде дивидендов от акционерного общества.

Таблица 3. Преимущества и недостатки инвестирования в акции

Преимущества	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Потенциально высокий доход – 15% годовых и выше ✓ Высокая ликвидность ✓ Возможность получения доходов при выплате дивидендов 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Высокие риски - риски банкротства эмитента, вывода бумаг биржи, банкротства, мошенничества, страновые, невыплаты дивидендов ✓ Налог - 13% от полученного дохода, но есть возможность получения вычета по ИИС

Акции целесообразно приобретать в инвестиционных целях с горизонтом на 5-20 лет. Для снижения рисков следует составлять портфель из бумаг разных отраслей. Проще всего это делать

через использование паевых инвестиционных фондов, которые уже содержат в себе набор и множества акций и /или других ценных бумаг

Инвестиционное страхование жизни (ИСЖ)

- ✓ ИСЖ занимаются в основном крупные СК или дочки крупных банков
 - ✓ Нет возможности предсказать заранее размер дохода. СК гарантирует только возврат взноса
 - ✓ ИСЖ не подпадает под страхование АСВ
 - ✓ Отзыв денег до окончания срока страховки чреват серьезными штрафными санкциями
- ИСЖ может быть интересным для обладателей относительно крупных накоплений, которые они готовы заморозить на срок страховки (3-5 лет).

Паевые инвестиционные фонды (ПИФ)

Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) – это форма коллективных инвестиций, при которой средства вкладчиков объединяются для дальнейшего размещения профессиональными управляющими в ценные бумаги (или иные активы) с целью получения дохода.

Особенности инвестирования в ПИФы:

- ✓ Доход/убыток получается из-за разницы стоимости пая при покупке и продаже
- ✓ За управление активами платится комиссия.
- ✓ Нет возможности предсказать размер дохода. Нет гарантии от мошенничества.
- ✓ Риск инвестирования – средний и низкий (зависит от вида ПИФа). Для осторожных инвесторов – ПИФы облигаций, для склонных к риску – ПИФы акций. Есть также промежуточная форма – смешанные ПИФ.
- ✓ Есть возможность подобрать ПИФ под вашу инвестиционную стратегию
- ✓ Налогообложение - 13% от полученного дохода

Обезличенный металлический счет

Обезличенный металлический счет (ОМС) – это счет в банке, на котором ваши сбережения учитываются в граммах металла, а не рублях или иной валюте. Счёт обычно ведётся в одном драгоценном металле – чаще всего, золоте, серебре, платине или палладию.

ОМС предполагает покупку у банка определенного количества граммов драгметалла, причем реально банк не предоставляет клиенту слитков, а сделка оформляется только на бумаге.

На ОМС можно внести не только рубли, но и физический металл в слитках.

Виды ОМС:

- ✓ до востребования (текущие) - срок хранения металла не ограничен. Доход получается лишь за счет роста цена на металл;
- ✓ срочные (депозитные) - установлен конкретный срок возврата сбережений. Предусмотрены гарантированные проценты, которые начисляются в граммах драгоценного металла.

Таблица 4. Преимущества и недостатки вложения денег в ОМС

Преимущества	Недостатки
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Минимум необходимых документов, небольшой порог входа ✓ Отсутствие НДС при покупке драгоценных металлов в обезличенном виде ✓ Стоимость обезличенного драгоценного металла не включает в себя издержки, связанные с изготовлением слитков, их хранением и транспортировкой ✓ Учёт металла ведётся банком, банк несёт риски, связанные с возможной утратой ✓ Текущий счет можно закрыть в любой момент и получить деньги (либо слитки). 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Текущий ОМС не предусматривает процентного дохода; срочный ОМС при досрочном расторжении договора также не предполагает получение %, а значит, итоговая сумма может оказаться меньше вложенной, если котировки драгметалла упали. ✓ На хранение денежных средств на ОМС не распространяются гарантии системы страхования вкладов ✓ При продаже металла необходимо подать декларацию о доходах и заплатить подоходный налог ✓ Комиссия за выдачу физических слитков не регламентирована

Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС)

Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) – особый тип брокерского счета, на который распространяется государственная поддержка в виде специальных налоговых льгот.

Таблица 5. Особенности инвестирования через ИИС

Максимальный размер взноса	1 млн. руб.	
Минимальный срок инвестирования	3 года	
2 типа налогового вычета на выбор	тип А, вычет на взносы	Ежегодно на сумму взноса предоставляется вычет по НДФЛ 13%
		Максимальный ежегодный взнос для получения вычета - 400 тыс. руб.
		Ежегодно возврат до 52 тыс. руб. (13% от суммы взноса), за 3 года - 156 тыс. руб.
	тип Б, вычет на доход	Для инвесторов, являющихся плательщиками НДФЛ
		Доход от операций с ценными бумагами не облагается НДФЛ
		Для инвесторов, ориентированных на долгосрочные вложения, не являющихся плательщиками НДФЛ

Если вы являетесь плательщиком НДФЛ, то инвестируя через ИИС типа А, можете заработать больше за счет получения доходности по облигациям и ежегодного налогового вычета в сумме до 52 000 руб.

Подробнее об ИИС на сайте МосБиржи <https://www.moex.com/s188>

Налог по вкладам

31 марта 2020 года принят закон о налоге 13% на доход по вкладам свыше 1 млн. руб.

Важно! Новые изменения вступят в силу с 2021 года.

Впервые уплатить налог вкладчикам придется только в 2022 году до 01.12.2022 г)

Учитываются все вклады физлица в разных банках, в сумме больше 1 млн руб.

Под налог по вкладам точно попадают:

- ✓ Вклады в рублях и валюте. Если вклад в валюте, то сумма дохода пересчитывается в рубли на дату его получения по официальному курсу ЦБ
- ✓ Сберегательные, накопительные и зарплатные счета с процентом на остаток выше 1% годовых. Пока неясно, как именно будет учитываться база для определения налога — для расчёта могут использовать средний остаток по году, например.

Точно НЕ попадают:

- ✓ Вклады, доходность которых не превышает 1% годовых (в том числе и зарплатные)
- ✓ эскроу-счета (используются для покупки жилья)

Долговые ценные бумаги:

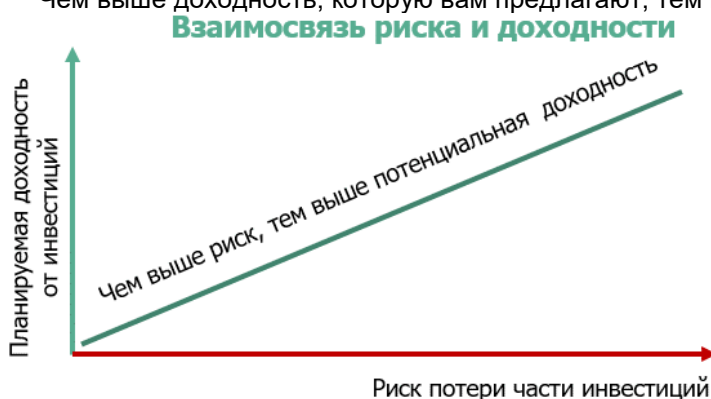
Весь купонный доход по всем облигациям (ОФЗ, муниципальные, коммерческие) и дисконт, фактически полученный с 1 января 2021 года, будет облагаться НДФЛ.

Что останется:

- ИИС: вычеты (тип А) и освобождение от налога (Тип Б)
- Вычет по долгосрочному владению ц.б., если владеете бумагой более трёх лет
- Перенос убытков, полученные по ц.б. и ПФИ, на прибыль будущих периодов

Выводы

1. Сберегать – важно!
Ваше финансовое будущее определяет не то, сколько Вы зарабатываете, а то, сколько вы сохраняете! Важно уметь сберегать. Сбережения – основной источник инвестиций.
2. Хотите быстрее достичь финансовых целей? Тогда не только сберегайте, но и инвестируйте! Используйте, как минимум, депозит или ОФЗ.
3. Инвестиции всегда связаны с риском.
Чем выше доходность, которую вам предлагают, тем выше риски.



Потому к инвестициям стоит подходить взвешенно, аккуратно, чтобы данное решение не помешало реализации личных финансовых планов.

Если у вас возникли комментарии или вопросы по теме, то вы можете их задать нашим экспертам, отправив на электронную почту: vopros@ncfg.ru или заполнив форму по ссылке: <http://ncfg.ru/vopros>

Глоссарий

Активы – совокупность имущества, принадлежащего юридическому лицу или предпринимателю, от которых ожидается получение денежных выгод в будущем.

Акция - эмиссионная долевая ценная бумага, закрепляющая права её владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после его ликвидации.

Агентство по страхованию вкладов – государственная корпорация, созданная в 2004 г. в рамках формирования системы страхования вкладов.

Банковский вклад (депозит) - деньги вкладчика, временно переданные банку с целью их хранения и получения процентного дохода.

Бинарные опционы - упрощенный вариант Форекс. Опцион – это ставка на событие (рост или падение цены). Угадал – получил выигрыш, нет – потерял ставку. При этом активы не приобретаются. Высокорисковый инвестиционный инструмент, высока вероятность потерять вложенные деньги.

Биржа - организатор торгов товарами, валютой, ценными бумагами, производными и другими рыночными инструментами, работающий на основании лицензии Банка России.

Брокер – профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий посредничество при сделках с финансовыми инструментами.

Валюта - общее название денежных единиц разных стран. Валюта может быть национальной, то есть принятой внутри того или иного государства, иностранной (если ее выпускает правительство другой страны) и коллективной (например, евро). Национальная валюта является законным средством платежа на территории страны, государство охраняет ее подлинность. При этом для расчетов и накоплений могут быть разрешены и иностранные валюты, хотя и с ограничениями.

Валютный курс - цена денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны.

Диверсификация инвестиционного портфеля – распределение капитала инвестора по различным видам активам для минимизации рисков.

Доходность - это показатель успешности инвестиций, показывающий, на сколько процентов изменилась стоимость первоначальных вложений за определенный период (обычно за год, в процентах годовых), то есть насколько они были выгодны инвестору.

Инвестиции - денежные средства и иное ценное имущество, вкладываемые в объекты коммерческой деятельности, финансовые инструменты, недвижимость и другие инвестиционные инструменты с целью получения прибыли.

Инвестиции в ценные бумаги – вложения в ценные бумаги (акции, облигации) с целью получения прибыли и (или) достижения иного полезного эффекта.

Инвестиционное страхование жизни - финансовый инструмент, сочетающий в себе участие в фондовом рынке, защиту инвестированного капитала и страховую защиту при непредвиденных обстоятельствах.

Индивидуальный инвестиционный счет (ИИС) – особый тип брокерского счета, на который распространяется государственная поддержка в виде специальных налоговых льгот.

Инфляция - рост общего уровня цен на товары и услуги, при котором деньги обесцениваются, а покупательная способность населения снижается.

Капитализация процентов – учет уже начисленных процентов для расчета будущего процентного дохода.

Криптовалюты – цифровые виртуальные условные единицы, основанные на технологии блокчейн.

Накопительное страхование жизни объединяет в одном продукте накопление денежных средств и финансовую защиту в непредвиденных ситуациях. Клиент периодически уплачивает взносы страховой компании, а через определенный срок получает их обратно с процентами.

Обезличенный металлический счет (ОМС) – счет в банке, на котором ваши сбережения учитываются в граммах металла, а не рублях или иной валюте. Счёт обычно ведётся в одном драгоценном металле – чаще всего, золоте, серебре, платине или палладии.

Облигация - эмиссионная долговая ценная бумага, владелец которой имеет право получить от эмитента облигации в оговоренный срок её номинальную стоимость деньгами или в виде иного имущественного эквивалента.

Облигации федерального займа для населения (ОФЗ-н) - ценные бумаги, которые выпускает Министерство финансов РФ специально для распространения среди обычных граждан: их проще купить, чем рыночные облигации, а риски ограничены.

Паевой инвестиционный фонд (ПИФ) – форма коллективных инвестиций, при которой средства вкладчиков объединяются для дальнейшего размещения профессиональными управляющими в ценные бумаги (или иные активы) с целью получения дохода.

ПАММ - счет – способ инвестирования денег желающими на счет трейдера (он называется управляющим) для получения прибыли пропорционально доле в суммарном капитале счёта. Высокорисковый инвестиционный инструмент, высока вероятность потерять вложенные деньги.

Потребление - приобретение товаров и услуг, уплата налогов.

Риск – это вероятность возникновения убытков или неполучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Рынок ценных бумаг, фондовый рынок - составная часть финансового рынка, на котором оборачиваются ценные бумаги.

Сбережение – разница между доходами и расходами, которую мы накапливаем для удовлетворения будущих потребностей. В форме сбережений могут быть наличные деньги, банковские вклады, ценные бумаги, драгоценные металлы и другие виды активов. Сбережения – основной источник инвестиций.

Система страхования вкладов (ССВ) – специальная государственная программа, реализуемая в соответствии с Федеральным законом «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Ее основная задача – защита сбережений населения в российских банках. При отзыве у банка-участника ССВ лицензии вкладчик в кратчайшие сроки получает страховое возмещение в установленном размере.

Субординированный депозит – договор вклада заключается на 5 лет, вкладчик не может досрочно забрать деньги с депозита, до истечения срока договора.



Финансовая пирамида – схема инвестиционного мошенничества, в которой доход по привлеченным денежным средствам образуется не за счет вложения их в прибыльные активы, а за счет поступления денежных средств от привлечения новых инвесторов. Человеку обязательно знать признаки подобных схем, уметь их распознавать и избегать.

Финансовая цель – любая важная для человека мечта, которую можно достичь с помощью денег. У финансовой цели есть стоимость (цена мечты в денежном выражении) и срок достижения.

HYIP – High Yield Investment Program - в переводе означает высокодоходный инвестиционный проект, в котором платят доход инвестору за счет средств, вложенных новыми вкладчиками. Высокорисковый инвестиционный инструмент, близок к мошенничеству, высока вероятность потерять вложенные деньги.

Forex (от англ. FOReign EXchange - «зарубежный обмен») - рынок обмена валюты по свободным ценам, который формирует непрерывный процесс обмена одной иностранной валюты на другую. Высокорисковый инвестиционный инструмент, высока вероятность потерять вложенные деньги.