

КАК МЕНЯЛОСЬ ЧИСЛО ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТОВ (ТЫС. ШТУК)

Источник: Московская биржа.



СТРУКТУРА АКТИВОВ ИИС, НАХОДЯЩИХСЯ В ДОВЕРИТЕЛЬНОМ УПРАВЛЕНИИ* (%)

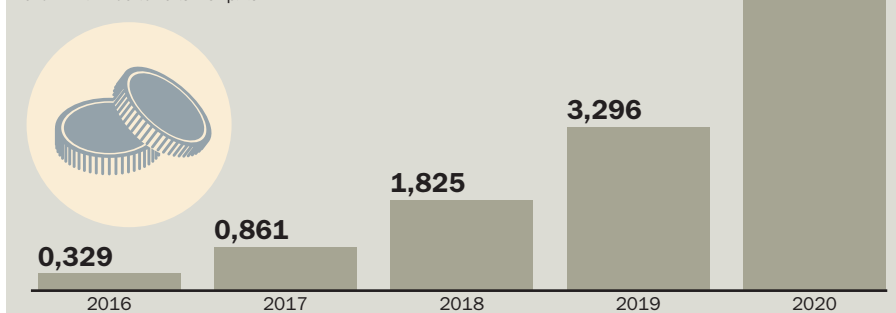
Источник: ЦБ.

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ДЕПОЗИТЫ	7
ГОСУД. И МУНИЦ. ОБЛИГАЦИИ	9
ОБЛИГАЦИИ РЕЗИДЕНТОВ	18
ОБЛИГАЦИИ ИНОСТРАННЫХ ЭМИТЕНТОВ	0
РОССИЙСКИЕ АКЦИИ	3
ИНОСТРАННЫЕ АКЦИИ	0
ДЕПОЗИТАРНЫЕ РАСПИСКИ	0
ПАИ, ETF	62

*Данные на конец 2020 года.

ОБЩИЙ ОБЪЕМ НАЛОГОВЫХ ВЫЧЕТОВ, ПОЛУЧЕННЫХ ПО ИИС ПЕРВОГО ТИПА (МЛРД РУБ.)

Источник: Московская биржа.



гуются, а значит, в зависимости от рыночной конъюнктуры могут как расти в цене, так и уменьшаться.

Еще одно важное отличие ИИС от вклада — это то, что при операциях с ценными бумагами взимается комиссия. В случае открытия брокерского индивидуального инвестиционного счета размер расходов зависит от активности торгов и составляет 0,015–0,3% от оборота, в зависимости от тарифа и брокера. Помимо этого может взиматься и фиксированная комиссия, например, абонентская плата за ведение счета, использование аналитики. Такие расходы обычно небольшие и могут составлять несколько сотен рублей в месяц. «Подключаемый новым клиентам автоматически тариф „Мой онлайн“ предполагает брокерскую комиссию 0,05% от суммы сделки с ценными бумагами и комиссию биржи — 0,01%. Никаких дополнительных платежей нет, в том числе за услуги депозитария», — рассказал исполнительный директор «ВТБ Капитал Инвестиции» Владимир Потапов.

Руководитель департамента развития ИИС «БКС Мир инвестиций» Иван Самохин отмечает, что по доступности услуг ИИС мало чем отличается от брокерского счета. А значит, клиент по желанию может подключить любые интересные его дополнительные услуги, доступные в рамках брокерского обслуживания. «Наиболее релевантным примером могут быть подписки

на какую-то аналитику, подключение платных торговых терминалов или тарифов с дополнительной платой „от успеха“ или „от активов“ в рамках услуг автоследования или робоэдвайзера», — отмечает господин Самохин.

С учетом возможных фиксированных затрат инвестор должен начинать активную торговлю на фондовом рынке с нескольких сотен тысяч рублей, иначе выгода от таких операций может быть нивелирована комиссиями. Эти средства потребуются и для формирования диверсифицированного портфеля, в который для устойчивости стоит добавлять облигации и акции по крайней мере семи — десяти эмитентов. Чтобы корректно составить портфель, требуется большой опыт и тщательный анализ финансовых показателей компаний, отмечают управляющие.

Доверительный счет

В тех случаях, когда частный инвестор не готов к самостоятельной торговле на фондовом рынке, он может обратиться к помощи профессиональных управляющих и открыть ИИС в рамках доверительного управления. Популярность таких счетов растет высокими темпами. По данным Московской биржи, с января по апрель было открыто свыше 68 тыс. таких счетов, что почти в полтора раза больше результата за аналогичный период 2020



GETTY IMAGES

КРУПНЕЙШИЕ РЕГИОНЫ ПО ЧИСЛУ ОТКРЫТЫХ ИИС (ШТУК)

МОСКВА	425581
МОСКОВСКАЯ ОБЛАСТЬ	236 041
САНКТ-ПЕТЕРБУРГ	182 885
СВЕРДЛОВСКАЯ ОБЛАСТЬ	131 071
РЕСПУБЛИКА БАШКОРТОСТАН	128 291
КРАСНОДАРСКИЙ КРАЙ	115 493
РЕСПУБЛИКА ТАТАРСТАН	110 637
РОСТОВСКАЯ ОБЛАСТЬ	98 379
ЧЕЛЯБИНСКАЯ ОБЛАСТЬ	97 418
САМАРСКАЯ ОБЛАСТЬ	94 256

Источник: Московская биржа.

года. Как отмечает в отчете ЦБ, ИИС выступают важным драйвером роста рынка доверительного управления.

Желающим открыть ИИС ДУ доступно несколько стандартных стратегий, как минимум консервативная и высококорисковая. Например, в «Сбер Управление активами» клиентам предлагается две стратегии, а у «Альфа-Капитала» и УК «Открытие» — пять и десять стратегий соответственно. По словам гендиректора «Сбер Управление активами» Евгения Зайцева, консерватив-

ные стратегии ориентированы на вложения в гособлигации и облигации надежных и крупных российских компаний, более рискованные стратегии подходят для тех, кто хочет получить более высокую доходность и вкладывает в акции российских «голубых фишек».

Однако стоит помнить, что УК не имеют права гарантировать доходность, как это делают банки по вкладам, хотя в отличие от них могут при благоприятном развитии ситуации на рынке заработать заметно больше, превысив инфляцию.

Согласно опросу «Денег», проведенному среди крупнейших управляющих компаний, по итогам минувшего года консервативные стратегии принесли инвесторам доход на уровне 5–9%. В стратегиях, ориентированных на акции, а также смешанного типа принесли инвесторам доход на уровне 10–22% и 10–13% соответственно. «Наиболее высокую доходность среди классических стратегий ИИС за 2020 год показала стратегия „Рыночная“ (22,32%). По стратегии „Сбалансированная“ доходность составила 12,53%, результаты стратегий „Стабильная“