

УДК 330.322.5

UDC 330.322.5

**МЕТОДИКИ УЧЕТА ЧАСТНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ДЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ  
ЛИЦ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ  
METHODS OF ACCOUNTING FOR PRIVATE INVESTMENTS FOR  
INDIVIDUALS IN THE REPUBLIC OF BELARUS**

*Кириленко Е. В., магистрант*

*Белорусский государственный университет информатики и радиоэлектроники  
г. Минск, Республика Беларусь*

*Борботько В. В. – канд. экон. наук*

*Kirylenka Y.V.*

*Belarusian State University of Informatics and Radioelectronics, Minsk, Republic of Belarus*

*Borbotko V.V. – PhD in Economics*

**Аннотация.** Исследование помогает определить и обосновать методики учета инвестиций для физических лиц. Обозначить существующие методы учета инвестиций для физических лиц и раскрыть их основные положения, для определения преимуществ и недостатков. А в последствии выявить лучшие методики учета.

**Ключевые слова.** Учет, вклады, инвестиции, проценты, облигации, затраты, доходы, дивиденды, фондовый рынок, операции, акции.

**Annotation.** The study helps to identify and justify the methods of accounting for investments for individuals. Identify the existing methods of accounting for investments for individuals and disclose their main provisions to determine the advantages and disadvantages. And later to identify the best accounting methods.

**Keywords.** Accounting, deposits, investments, interest, bonds, costs, income, dividends, stock market, operations, stocks.

В данной работе будут рассмотрены методики учета частных инвестиций для физических лиц в Республике Беларусь.

Инвестиции – это долгосрочные вложения капитала в какое-либо предприятие, социально-экономические программы, проекты в собственной стране или за рубежом с целью получения дохода и социального эффекта.

Принято различать следующие типы инвестиций:

- финансовые (портфельные) инвестиции;
- реальные инвестиции (инвестиции в физические активы);
- инвестиции в нематериальные активы

Рассмотрение любого инвестиционного проекта требует предварительного анализа и оценки. Однако особенно сложным и трудоемким является оценка инвестиционных проектов в реальные инвестиции.

Под частными инвестициями понимается вложение средств, осуществляемое гражданами, а также предприятиями негосударственной формы собственности. Частные инвестиции – вложения частных фирм, компаний, банков, граждан в соответствующие субъекты страны.

Самый доступный способ вложения денег — это открытие вклада в банке. На первый взгляд вклад максимально простой способ вложения денежных средств, но при детальном рассмотрении условий вклада на одну и ту же сумму вложенных денег можно получить разный доход.

Процентные ставки по вкладам зависят от экономической ситуации в стране и от политики, проводимой Национальным Банком Республики Беларусь. Определяя ставки по вкладам, банки ориентируются на ключевую ставку, которую устанавливает Национальный банк. Именно от этой ставки зависит, под какой процент Национальный Банк кредитует другие - коммерческие банки.

Возможные условия вкладов в белорусских рублях, действующие в Республике Беларусь можно посмотреть на сайте [myfn.by](http://myfn.by).

Обратим внимание на предлагаемый банками вид выплаты процентов. Проценты делятся по умолчанию на простые и сложные. И начисление процентов происходит двумя способами – по простой и сложной формуле. Второй способ включает в себя несколько схем, отличающихся друг от друга вариативностью произведения расчетов.

Простые проценты.

Особенность данного вида начислений заключается в том, что проценты по вкладу не плюсятся к основной сумме, они отправляются на другой счет, открытый по условиям договора. При заключении договора также утверждается периодичность начислений – раз в месяц, в квартал, в полгода, в год или по окончании срока депозита.

Сложные проценты.

Второй вариант применяется для вкладов с капитализацией. Проценты автоматически прибавляются к телу депозита, и каждый последующий раз профит начисляется на новую, уже увеличенную сумму.



Рисунок 1 – Изменение простых и сложных процентов по вкладу

Таким образом, при выборе сложных процентов регулярно растет как сумма вклада, так и размер процентов.

Период размещения вклада. При выборе размещения инвестор должен помнить, что подоходный налог будет удерживаться с доходов, полученных физическими лицами, в виде процентов, начисленных по ставке выше ставки до востребования, по вкладам (депозитам) в белорусских рублях – сроком менее 1 года. При этом под началом срока вклада (депозита) понимается дата внесения каждой денежной суммы на счет (первоначального взноса, дополнительного взноса), под окончанием срока – дата снятия денежной суммы со счета (частичного снятия или полного возврата).

Максимально простым по учету доходов для инвестора является учет доходов по банковскому вкладу. На доход по вкладу влияют такие условия как: период размещения, процентная ставка, время выплаты процентов, капитализация, налог на доход.

Несмотря на простоту инвестиционного продукта при принятии решения об открытии вклада необходимо провести расчет по заданным условиям.

Следующий метод учета инвестиций – это учет доходов по облигациям.

Облигации — это фактически долговые расписки. Их выпускает эмитент — компания, которой нужны деньги, или государство — оно тоже может быть эмитентом.

Доход владельцу облигации может выплачиваться в виде купонного (процентного) дохода или дисконта. По облигациям с постоянным доходом купоны выплачиваются в фиксированном размере с заданной частотой выплат. По облигациям с переменным (плавающим) купоном его размер рассчитывается согласно заранее установленным условиям — например, изменяется вместе с инфляцией, ключевой ставкой или иным индикатором.

При покупке дисконтных облигаций инвестор получает доход на разнице между ценой покупки и номинальной стоимостью таких бондов [2].

Виды затрат при приобретении облигаций представлены на рисунке 2.

Основной частью является стоимость приобретённых облигаций. Кроме этого, нужно учитывать несколько видов выплат. Могут применяться не все они, но покупатель относительно каждого из них должен уточнить соответствующие требования.

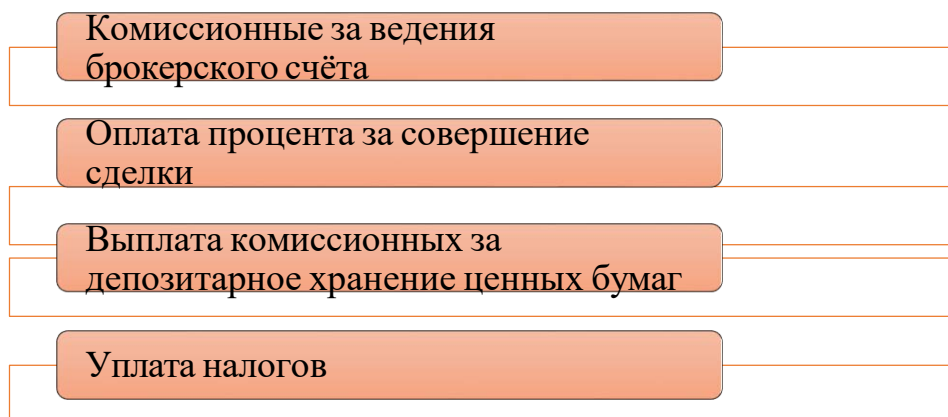


Рисунок 2 - Виды затрат при приобретении облигаций

Как видно из рисунка 2 наличие затрат на приобретение облигаций может оказать существенное влияние на доход.

Доход по облигациям напрямую коррелирует с процентной ставкой.

В зависимости от экономической ситуации в стране, Национальный банк может повышать или понижать процентную ставку. Это оказывает существенное влияние на цены облигаций. При уменьшении ставки доходность ценных бумаг уменьшается.

Для белорусского инвестора в основном доступны российские облигации. Еврооблигации требуют высокой суммы входа и высокие комиссии, которые изначально ниже дохода по еврооблигациям.

Далее рассмотрим методику учета частных инвестиций: учет дивидендных доходов.

Когда публично торгуемая компания получает прибыль, у нее есть три варианта использования денежных средств. Он может направить средства на исследования и разработки, сэкономить деньги или вернуть прибыль акционерам в виде дивидендов.

Для многих инвесторов регулярный доход в виде дивидендов является надежным и безопасным способом приумножить сбережения. Стратегия инвестирования, основанная на доходе в виде дивидендов, может быть важной частью портфеля любого вкладчика, особенно в качестве источника денежного потока, когда пришло время превратить инвестиции в пенсионный чек [3].

Преимущества дивидендной стратегии:

- Регулярное поступление денег на счет инвестора.
- Прогнозируемый результат.
- Простые принципы выбора активов.
- Эффект сложного процента.
- Увеличение размера выплат по мере роста бизнеса [4].

Недостатки дивидендной стратегии:

- Дивидендный гэп. Это снижение стоимости акций после выплаты дивидендов.
- Новостной шум.
- Налогообложение дивидендов.

Высокие дивиденды не всегда положительный признак. Доход выплачивается акционерам из чистой прибыли компании.

Сезонность. Американские компании, как правило, выплачивают дивиденды ежеквартально.

Риск неполучения дивидендов. Распределение части прибыли между акционерами — это не обязанность, а право компании.

Белорусский инвестор может купить дивидендные акции: российские; американские; европейские, других стран.

В отличие от облигаций дивидендные акции кроме дохода в виде дивидендов могут принести доходность за счет роста стоимости.

При выборе акций в дивидендный портфель необходимо ориентироваться как на процент дивидендов, так и рост стоимости акций.

При действующих комиссиях и налогах приобретение американских акций с целью получения дивидендов экономически неэффективно для белорусского инвестора.

И последний вариант учета инвестиций для физических лиц в Республике Беларусь - учет доходов от активных операций на фондовом рынке.

С целью активного роста капитала инвесторы приобретают акции роста.

Акции роста — это компании, которые увеличивают свои доходы более быстрыми темпами, чем средний бизнес в своей отрасли или на рынке в целом. Инвестирование в рост, однако, включает в себя больше, чем выбор акций, которые растут [5].

Акции роста бывают разных форм и размеров. Их можно найти в самых разных отраслях, как в США, так и на международных рынках. На самом деле, хотя все акции в этом списке принадлежат крупным предприятиям, небольшие компании также могут быть благодатной почвой для инвесторов, стремящихся к росту.

Для получения доходов важно правильно проводить отбор акций. Так как акции могут, как расти в стоимости, так и снижаться. Работа по выбору акций требует детального анализа финансовой отчетности компаний и перспектив развития бизнеса.

Кроме этого, необходимо проводить диверсификацию, так как акции даже с отличными перспективными бизнеса могут показать существенную просадку на фоне макроэкономической нестабильности отдельной страны.

Комиссии и налоги оказывают существенное влияние на финансовый результат от инвестиций. При инвестировании в акции роста необходимо рассчитывать сумму и периодичность покупок с целью минимизации комиссий.

Таким образом нет определенно оптимального вида инвестиций, так как для каждого лица подходит различная методика и никто кроме конкретного физического лица не может определить наилучший вариант.

По представленным видам методик физическое лицо может определить необходимый для себя вид инвестирования и правильно вкладывать свои деньги.

#### Список использованных источников:

1. Thermal behavior of the YAG precursor prepared by sol-gel combustion process / F. Qiu [et al.] // *Ceramics International*, 2005. – P. 663-665.
2. Что такое облигации, или как начинающему инвестору заработать на бондах // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://quote.rbc.ru/news/training/5aae30999a794701883b11f0#p6>
3. Bob Sullivan, Benjamin Curry . Guide To Dividend Investing For Beginners / Sullivan Bob // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.forbes.com/advisor/investing/dividend-investing>
4. Как жить на дивиденды: нюансы дивидендной стратегии // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.finam.ru/education/likbez/kak-zhit-na-dividendy-nyuansy-dividendnoy-strategii-20210410-17090/>
5. Schools of investing: Growth vs. Value // [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.fidelity.com/learning-center/investment-products/mutual-funds/2-schools-growth-vs-value>