**Тема. Приращение капитала и обеспечение пенсионного периода**

Прирост (приращение) капитала – это увеличение стоимости основного капитала, которое считается реализованным при продаже актива.

Основные активы - это важные объекты собственности, такие как дома, автомобили, инвестиционная недвижимость, акции, облигации и даже предметы коллекционирования или предметы искусства.

Для предприятий основной капитал - это актив со сроком полезного использования более года, который не предназначен для продажи входеобычной деятельностипредприятия.Этотакже делает его одним из видов производственных затрат.

Например, если одна компания покупает компьютер для использования в офисе, компьютер является основным активом. Если другая компания покупает тот же компьютер для продажи, это считается запасом.

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

Основные средства – это активы, которые используются в бизнес- операциях компании для получения дохода в течение более одного года. Они отражаются как актив в балансе и списываются на расходы в течение срока полезного использования актива посредством процесса, называемого амортизацией.

Расходование актива в течение срока его полезного использования помогает сопоставить стоимость актива с доходом, который он получил за тот же период времени.

Любой значительный актив, принадлежащий физическому лицу, является капитальным активом. Если физическое лицо продает акции, произведение искусства, инвестиционную собственность или другой основной актив и зарабатывает деньги на продаже, он получает прирост капитала. Во многих странах требуется от физических лиц сообщать о приросте капитала, с которого взимается налог на прирост капитала.

Даже дом человека, в котором он проживает в настоящее время, считается капитальным активом.

Вложения в те или иные активы формируют прирост (прибыль). Прибыль – это общее увеличение стоимости актива или собственности. Выигрыш возникает, если текущая цена чего-либо выше, чем первоначальная цена покупки. Для целей бухгалтерского учета и налогообложения прибыль может быть классифицирована несколькими способами, например, как валовая и чистая прибыль или реализованная или нереализованная (бумажная) прибыль. Прирост капитала можно дополнительно классифицировать как краткосрочный и долгосрочный.

Прибыль можно сравнить с убытком, который возникает, когда имущество или активы теряют стоимость по сравнению с их покупной ценой. Таким образом, убыток может быть истолкован как отрицательный выигрыш.

Понимание выгод

Под выигрышем обычно понимается положительная разница между ценой чего-либо при приобретении и его текущей ценой.

Чистая прибыль учитывает транзакционные издержки и прочие расходы.

Прибыль также может быть реализованной или нереализованной.

Реализованная прибыль является прибыль, которая получена при продаже актива, а также нереализованная прибыль, также известный как прирост бумаги, является увеличение с момента покупки в то время как активы по-прежнему принадлежит покупателю, и еще не распоряжается. Еще одно важное различие между прибылью заключается в том, когда она подлежит налогообложению или не подлежит налогообложению, поскольку налоги могут иметь большое влияние на то, какая часть прибыли фактически оказывается в кармане инвестора.

Для инвесторов и трейдеров прибыль может быть получена в любое время в течение жизненного цикла актива. Если инвестору принадлежат акции, купленные за 15 долларов, а рынок теперь оценивает эти акции в 20 долларов, то инвестор получает пятидолларовую прибыль. Тем не менее, прибыль действительно имеет значение только тогда, когда актив продан, а прибыль реализована как прибыль. Актив может иметь много нереализованных прибылей и убытков между покупкой и продажей, потому что рынок постоянно переоценивает стоимость активов.

Понимание прироста капитала

Хотя прирост капитала обычно связан с акциями и фондами из-за присущей им волатильности цен, он также может быть реализован по любой ценной бумаге, которая продается по цене, превышающей покупную цену, которая была уплачена за нее.

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

Фонд–это совокупность денег, отложенная на определенную цель. Денежный пул в фонде часто инвестируется и управляется профессионально. Некоторые распространенные типы фондов включают пенсионные фонды, страховые фонды, фонды и пожертвования.

Реализованные прибыли и убытки от прироста капитала возникают при продаже актива, что вызывает налогооблагаемое событие. Нереализованные прибыли и убытки, иногда называемые бумажными прибылями и убытками, отражают увеличение или уменьшение стоимости инвестиций, но не считаются приростом капитала, который следует рассматривать как налогооблагаемое событие. Прирост капитала может быть краткосрочным (один год или меньше) или долгосрочным (более одного года) и должен быть заявлен на подоходный налог.

Понимание этого различия и его учет в инвестиционной стратегии особенно важно для внутридневных трейдеров и других лиц, пользующихся преимуществами большей простоты торговли на рынке в Интернете.

Потери капитала наступают, когда происходит снижение стоимости капитальных активов по сравнению с ценой покупки актива.

Как работают фонды

Частные лица, предприятия и правительства – все используют фонды, чтобы откладывать деньги. Частные лица могут создать чрезвычайный фонд, также называемый фондом на черный день, для оплаты непредвиденных расходов или целевой фонд, чтобы откладывать деньги для конкретных нужд.

Индивидуальные и институциональные инвесторы также могут размещать деньги в различных типах фондов с целью заработка. Примеры включают паевые инвестиционные фонды, которые собирают деньги от многочисленных инвесторов и вкладывают их в диверсифицированный портфель активов, и хедж-фонды, которые инвестируют активы состоятельных частных лиц и организаций таким образом, чтобы заработать на рынке активов. Правительства также используют фонды, например, специальные фонды доходов для оплаты конкретных государственных расходов.

Ниже приведены примеры фондов, обычно используемых для личных целей:

Чрезвычайные фонды – это средства для личных сбережений, созданные людьми, которые используются для покрытия периодов финансовых трудностей, таких как потеря работы, длительная болезнь или крупные расходы. Эмпирическое правило состоит в том, чтобы создать чрезвычайный фонд, который будет содержать чистую прибыль не менее трех месяцев.

Фонды на образовательные нужды, как правило, представляют собой планы сбережений с льготным налогообложением, создаваемые семьями для выделения средств на образовательные расходы своих детей (школа, университет).

Целевые фонды – это юридические механизмы, учрежденные лицом, предоставляющим право, которое назначает доверительного управляющего для управления ценными активами в интересах указанного бенефициара в течение определенного периода времени, после чего все или часть средств передается бенефициару или бенефициарам.

Пенсионные фонды – это сберегательные средства, которые используют люди, откладывающие на пенсию. Пенсионеры получают ежемесячный доход или пенсию из пенсионных фондов.

В сфере инвестиций некоторые типы фондов включают:

Паевые инвестиционные фонды – это инвестиционные фонды, которыми управляют профессиональные менеджеры, которые распределяют средства, полученные от индивидуальных инвесторов, в акции, облигации и / или другие активы.

Фонды денежного рынка – это высоколиквидные паевые инвестиционные фонды, приобретаемые для получения процентов для инвесторов за счет краткосрочных процентных ценных бумаг, таких как казначейские векселя и коммерческие ценные бумаги.

Биржевые фонды(ETF) похожи напаевые инвестиционные фонды, но торгуются на публичных биржах (аналогично акциям).

Хедж-фонды – это инвестиционные инструменты для состоятельных частных лиц или организаций, предназначенные для увеличения доходности объединенных средств инвесторов за счет включения стратегий с высоким риском, таких как короткие продажи, деривативы и кредитное плечо.

Фонды государственных облигаций предназначены для инвесторов, желающих вложить свои деньги в инвестиции с низким уровнем риска через казначейские ценные бумаги, такие как казначейские облигации, или выпущенные агентствами долговые обязательства, такие как ценные бумаги, выпущенные Fannie Mae. Обе альтернативы поддерживаются правительством США.

Паевые инвестиционные фонды, которые накопили реализованную прибыль от прироста капитала в течение года, должны распределять эту прибыль между акционерами.

Многие паевые инвестиционные фонды распределяют прирост капитала непосредственно перед концом календарного года.

Правительство также создает фонды, которые выделяются по разным основаниям.

Некоторые государственные фонды включают:

Фонды обслуживания долга направляются на погашение государственного долга.

Ресурсы фондов капитальных проектов используются для финансирования капитальных проектов в стране, таких как покупка, строительство или ремонт оборудования, сооружений и других основных фондов.

Постоянные фонды - это инвестиции и другие ресурсы, которые правительству не разрешается обналичивать или тратить. Однако правительство обычно имеет право направить любой доход, полученный от этих инвестиций, на соответствующие функции правительства.

Суммарная прибыль

Легендарный инвестор Уоррен Баффет считает наращивание прибыли одним из ключевых факторов накопления богатства.

Основная концепция заключается в том, что выгода добавляется к существующей выгоде.

Например, если в акцию вложено 10 000 долларов, и она вырастет на 10% за год, получится 1000 долларов. После еще 10% прибыли в следующем году инвестиции приносят 1100 долларов, после третьего года 10% -ной прибыли инвестиции теперь приносят 1210 долларов (12100 долларов x 10% прибыли). Инвесторы, которые начинают накапливать прибыль в молодом возрасте, имеют время на их стороне для создания значительного состояния.

Сбережения, связанные с будущей пенсией

В США сегодня все меньшее количество компаний предлагает полные пенсионные планы и у населения растет неуверенность в Социальном обеспечении. Поэтом все более важно, чем когда-либо, вести экономную стратегию и планировать свою собственную пенсию. К сожалению, многие люди чувствуют, что им просто не хватает денег на каждый месяц, чтобы сэкономить.

Пенсионные сбережения должны стать приоритетом, а не запоздалой мыслью. Служба внутренних доходов в США, например, сделала накопления для выхода на пенсию еще более привлекательными благодаря специальным счетам с льготным налогообложением, таким как планы работодателя , индивидуальные пенсионные счета и специальные пенсионные счета для самозанятых. Они позволяют проводить налоговые вычеты, кредиты и даже не облагаемые налогом доходы от пенсионных накоплений.

Если вы только что закончили университет и у вас есть 40 лет до выхода на пенсию, или вы планируете уйти на пенсию в следующем году, никогда не поздно запланировать и максимально увеличить свои пенсионные сбережения. В идеале вы должны стремиться экономить от 10 до 15 процентов своего дохода каждый год на пенсию. Но если вы не можете этого сделать, постарайтесь сэкономить, по крайней мере, достаточно в пенсионном плане вашего работодателя, чтобы претендовать на соответствующий взнос, если он есть. Затем работайте над увеличением вашего взноса каждый год.

Доля взносов работодателей колеблется в широких пределах – от 10 % до 100 %, а иногда размер взноса рассчитывается в виде формулы, которая зависит от объёма прибыли работодателя. Работники получают право собственности на свои взносы с момента их уплаты.

Что касается взносов, уплаченных работодателем, то обычно проходит 5-6 лет с момента их присоединения к указанному плану, прежде чем сотрудники получат неотъемлемые права собственности и на взносы, сделанные работодателем. Кроме накопительной функции, пенсионные планы позволяют увеличивать сумму счёта благодаря инвестиционному доходу - можно получить порядка 9 % годовых.

Аналогичные программы вполне могут быть реализованы и в нашей стране в некоторой перспективе.

**Докладчик: временно исполняющий обязанности**  начальника финансового отдела администрации Комсомольского муниципального округа Чувашской Республики Айнетдинова Зульфия Минзеферовна