

Золото как объект финансового вложения: достоинства и недостатки

Казарян Геворк Маратович

студент 4 курса

Ставропольский государственный университет, Ставрополь, Россия

E-mail: ghaz26@yandex.ru

Текущие экономические проблемы в США, колебания доллара и цен на нефть в совокупности с нестабильной политической обстановкой повысили привлекательность вложений в золото. Благо и цена на него сейчас приемлема (около \$665 за унцию) и имеет хороший потенциал роста.



Рисунок 1 – Динамика цен одной унции (29 гр) золота в долларах США

Существует несколько стратегий инвестирования в золото: первая - спекулятивная - считается самой потенциально доходной и рискованной, но при малом капиталобороте. Вторая стратегия - вложение в драгоценный металл, как страховка от экономической и политической нестабильности. Третья стратегия - золото как средство сбережения.

Самым очевидным для большинства и самым неудачным способом инвестирования в золото является покупка золотых изделий. Даже если взять самые простые по технологии производства кольца без камней, цепочки, нужно приготовиться пойти на дополнительные расходы. Удорожание металла из-за работы и налогов составит не менее 5%. Кроме того, такие изделия не слишком ликвидны, то есть их непросто продать.

Золото в слитках (1, 5, 10, 20, 50, 100, 250, 500 г, 1 кг или даже 12.5 кг). Существенный недостаток - продажа слитков облагается НДС (18%). Также литое золото необходимо где-то хранить. Банки охотно возьмут у вас слитки на хранение, но, не безвозмездно. Один день пользования сейфовой ячейкой стоит \$1-3.

Инвестиционные монеты, в отличие от памятных, наиболее доступны для среднего инвестора и чрезвычайно востребованы на рынке современных золотых изделий. От памятных монет инвестиционные отличаются в первую очередь тем, что они изготовлены по упрощенной технологии. Затраты на их чеканку сведены к минимуму. К тому же, в отличие от памятных, реализация таких монет не облагается НДС. Этим и объясняется их более доступная цена. Если стоимость инвестиционной монеты в российских банках составляет от 400 рублей до 5 тыс. рублей, то средняя цена на памятные (коллекционные) монеты - от 6 тыс. рублей и выше. Памятная монета с

высоким качеством чеканки оценивается по большей части субъективно и представляет интерес в основном для коллекционеров. К тому же избавиться от них будет сложно в случае, если вдруг понадобятся наличные. Банки, как правило, не выкупают такие монеты, а если и выкупают, то с существенным дисконтом. Не стоит также забывать, что инвестиционные монеты облагаются 18% НДС. Впрочем, у инвестиционных монет есть один явный недостаток. Далеко не все из них можно найти в свободной продаже. Зато если удалось их вовремя купить, то выгода от такого приобретения будет больше, чем от роста цен на сам металл. Например, если судить по отпускным ценам ЦБ, то за последний год стоимость «Червонца» выросла на 15%, а «Соболя» на 42%. Но в реальности монеты подорожали еще больше. На их стоимость стал влиять новый фактор, не учитываемый ЦБ, – дефицит. Предложение не поспевает за спросом, а это значит, что дефицит «разжигает» цены.

Обезличенные металлические счета (как и обычные) бывают двух видов – до востребования (бессрочные) и депозитные. На бессрочный вклад не начисляются проценты, зато в любой благоприятный момент можно его закрыть и уйти с рынка с прибылью. Получение дохода осуществляется за счет изменения цены на драгоценные металлы. Основная масса ОМС приходится на депозиты. Варианты сроков размещения вкладов достаточно разнообразны: от пятнадцати дней до нескольких лет. Если человек закрывает счет досрочно, он не получает причитающихся по вкладу процентов. Ставки варьируются от 0,05 до 5,5% в зависимости от срока вклада. Подоходный налог (13%) владелец счета платит и с прибыли от роста стоимости приобретенного металла, и с процента по депозиту. Любопытно, что проценты по ОМС начисляются в граммах драгметалла, на который открыт счет. При закрытии счета все накопившиеся граммы по текущему курсу банка сначала конвертируются в доллары, а уже из них переводятся в рубли.

Таким образом, в результате проведенного исследования мы пришли к выводу, что самым оптимальным видом вложения при небольшом объеме инвестируемых средств являются инвестиционные монеты, а если речь идет о больших суммах и сроке 3-5 лет, целесообразнее использование обезличенных металлических счетов. Можно сказать, что инвестиции в золото целесообразны, если вкладчик преследует вполне определенные цели: либо страховка от политической и экономической нестабильности, либо сбережение своего капитала, либо, если дело касается памятных монет, вложение в золото не как в «металл», а как в произведение искусства, которое дает большую прибыль в долгосрочном периоде.

Литература

1. <http://www.gold.org/value/stats/statistics/prices/index.html>
2. <http://www.moneyinvest.ru>
3. <http://www.readerstop.ru>