

Металлические счета: доводы «за» и «против»

Драгоценные металлы могут являться объектами инвестирования и долгосрочного капиталовложения. Банком России установлены правила проведения банками операций по привлечению во вклады и размещению драгоценных металлов. Определение драгоценных металлов дается в [статье 1](#) Федерального закона от 26.03.98 N 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях». Под *драгоценными металлами* понимаются золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий), и этот перечень может быть изменен только федеральным законом. Драгоценные металлы могут быть в любом виде, в том числе в ювелирных и иных изделиях, монетах.

Банки имеют право осуществлять следующие *операции и сделки с драгоценными металлами*:

- покупать и продавать драгоценные металлы как за свой счет, так и за счет клиентов (по договорам комиссии и поручения);
- привлекать драгоценные металлы во вклады (до востребования и на определенный срок) от физических и юридических лиц;
- размещать драгоценные металлы от своего имени и за свой счет на депозитные счета, открытые в других банках и предоставлять займы в драгоценных металлах;
- предоставлять и получать кредиты в рублях и иностранной валюте под залог драгоценных металлов;
- оказывать услуги по хранению и перевозке драгоценных металлов при наличии сертифицированного хранилища.

Банки проводят операции с драгоценными металлами с открытием *металлических счетов* и могут открывать металлические счета ответственного хранения и обезличенные металлические счета.

Металлические счета ответственного хранения – это счета клиентов для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в банк с сохранением при этом их индивидуальных признаков (наименование, количество ценностей, проба, производитель, серийный номер и др.).

Последнее время все большую популярность приобретают обезличенные металлические счета. Такие счета отлично подойдут тем, кого интересует максимально простой способ сохранить личные средства от инфляции. *Обезличенные металлические счета* – это счета, открываемые кредитной организацией для учета драгоценных металлов без указания индивидуальных признаков и осуществления операций по их привлечению и

размещению. Иными словами, обезличенный металлический счет представляет собой аналог обычного рублевого счета клиента, только на нем учитываются не рубли, а обезличенные драгоценные металлы (в граммах), но без указания количества слитков, пробы, производителя, серийного номера и др. То есть для открытия такого счета не обязательно иметь на руках золотой слиток, а получить средства с обезличенного металлического счета можно и в российских рублях. Владельцы обезличенных металлических счетов получают доход от увеличения стоимости драгоценного металла на мировом рынке, а также за счет процентов, начисляемых банком на сумму вклада.

Обезличенные металлические счета, в свою очередь, подразделяются на текущие и срочные.

Текущие счета (счета до востребования). В данном случае доход формируется исходя из роста курсовой стоимости драгоценного металла на счете, при этом клиент банка может как снимать средства, так и пополнять счет. При таком виде вклада у вкладчика есть возможность экономического "маневрирования". Котировки поползли вверх? Вы можете мгновенно зафиксировать прибыль и получить наличные. Подобный вариант подходит тем, кто рассчитывает в короткие сроки заработать на драгметалле. Проценты при текущем вкладе не начисляются, срок хранения металла не ограничен.

Срочные (депозитные) счета. Доход формируется за счет процентов, которые начисляются в граммах драгметалла и за счет роста его курсовой стоимости на мировых рынках. Срок хранения сбережений на депозитном счете ограничен, он определяется при открытии счета. Данный вид вклада подходит больше для долгосрочной стратегии с целью получения стабильного дохода.

Достоинства обезличенного металлического счета:

- абсолютная ликвидность, так как превращение виртуального золота в денежный актив не представляет для вкладчиков особых трудностей, что нельзя сказать про инвестиционные монеты и золотые слитки;
- отсутствие проблем и расходов для организации хранения и транспортировки драгметалла, которые неизменно возникают в случае приобретения физического золота;
- разница между покупкой и продажей виртуального золота минимальна, если сравнивать с монетами и слитками;
- отсутствие НДС при открытии счета;
- данная операция не фиксируется в налоговых органах по месту жительства, в отличие от приобретения золотых слитков;
- возможность открытия счета в пользу третьих лиц;

- операция приобретения обезличенного металла более проста в плане механики, нежели покупка физических слитков;
- открытие такого счета доступно практически каждому, т.к. минимальный вклад начинается с 1 грамма драгметалла.

Процедура открытия обезличенного металлического счета проста. Для приобретения виртуальных граммов металла вам понадобятся только паспорт (или иной документ, удостоверяющий вашу личность) и деньги, которые вы планируете внести на счет. Работник банка выдаст вам заполненный договор в двух экземплярах, банковский приходный ордер (в том числе один экземпляр для банка), справку о количестве драгметалла на счете. Отныне вы являетесь законным обладателем виртуальных граммов золота на вашем счете и вправе распоряжаться ими, как вам вздумается – ждать роста курса золота, фиксировать и выводить прибыль, вносить деньги на счет, выводить деньги в виде слитков.

Конечно, у данной формы финансовых инструментов есть свои *недостатки*, присущие этому инструменту вложения денег.

Во-первых, на обезличенные металлические счета не распространяется страхование вкладов государством, поэтому выбор человека должен быть основан на личном доверии к банку и/или опыте работы с ним. Так что, в случае банкротства банка, ни о каком возврате обезличенных металлических счетов речи быть не может.

Во-вторых, если вы соберетесь закрыть такой счет путем вывода реальных слитков золота, тогда вам придется уплатить НДС от стоимости этих самых слитков. Также не существует однозначного мнения на вопрос налогообложения дохода, полученного от увеличения стоимости драгоценного металла на мировом рынке. Мнение большинства налоговых консультантов таково: вкладчики-владельцы обезличенного металлического счета должны платить налог, но только с реальной «прибыли» – разницы между суммами, полученными от продажи и уплаченными при покупке металла. По поводу срочного (депозитного) вклада все относительно ясно - в конце года банк сам удержит с вашего счета подоходный налог. Если же вы обладатель текущего обезличенного металлического счета, вам также нужно будет уплатить подоходный налог, но уже самостоятельно, заполнив налоговую декларацию.

В-третьих, доходность металлического счета зависит от изменения цен на металлы на мировом рынке. Чтобы получать доходы от колебания цен на драгметаллы (в краткосрочной перспективе) нужно либо быть специалистом в этой области, либо пользоваться услугами эксперта. Для получения существенных доходов от колебания цен

необходимы вложения на обезличенные металлические счета значительных средств (не менее 100 тыс. долларов), что доступно не каждому.

В-четвертых, получить почти гарантированный доход от вложения в драгоценные металлы можно при размещении средств на достаточно длительный срок (3-5 лет), имея в виду, что все драгоценные металлы являются невозобновляемым природным ресурсом, и цены на них в долгосрочной перспективе неизбежно будут расти.

В-пятых, внимательнейшим образом стоит изучить договор обезличенного металлического счета, чтобы не было неприятных открытий в виде возможных комиссий банка - на открытие/закрытие счета, ведение счета, комиссий за зачисление на счет мерных слитков, за выдачу со счета и др.

Так что, при принятии решения об открытии обезличенных металлических счетов необходимо учесть все «за» и «против», тщательно изучить сам банк, его историю и отчетность и, конечно, особое внимание уделить договору (обратить внимание на срок размещения вклада, процентную годовую ставку, на прозрачность механизма установки котировок на покупку и продажу драгметаллов), при необходимости получить консультацию у налоговых специалистов.

Удачных вам инвестиций!

ГУ Банка России по Курганской области
сводное экономическое управление,
январь 2014 года