

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ КОММЕРЧЕСКИМИ БАНКАМИ В РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

© Масалов А.А.*

Северо-Кавказский гуманитарно-технический институт, г. Ставрополь

Описаны правовые основы и методы работы коммерческих банков с драгоценными металлами в современных условиях.

Ключевые слова: коммерческие банки, драгоценные металлы, обезличенные металлические счета, арбитраж, опцион, своп, форвардная сделка, фьючерсная сделка.

Становление коммерческих банков в России в начале 1990-х годов вызвано потребностями перехода экономики на рыночные принципы. При этом банковская система обслуживает клиентов с использованием разнообразных методов. В условиях мировых кризисов, сопровождавшихся падением доверия к мировым валютам, банки обратились к использованию операций с драгоценными металлами, которые исторически считались самыми надежными платежными средствами. Поэтому среди направлений разнообразной финансово-экономической деятельности коммерческих банков выделились операции с драгоценными металлами. Они регулируются Федеральным законом от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» [1], согласно которому драгоценными металлами признаются золото, серебро, платина, металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений, осмий) в любом виде, за исключением ювелирных и бытовых изделий.

Операции с драгоценными металлами проводят специально уполномоченные банки (имеют специальной лицензии) и банки без такой лицензии. На основании специальной лицензии банки вправе проводить следующие операции с драгметаллами: покупать и продавать драгоценные металлы как для себя (за свой счет), так и для клиентов за их счет с поставкой драгоценных металлов в физической форме или только с отражением на счетах; привлекать драгоценные металлы на специальные счета от физических и юридических лиц; размещать драгоценные металлы от своего имени в депозиты в других банках, предоставлять кредиты и займы в драгоценных металлах; в рублях и иностранной валюте выдавать и получать денежные кредиты под залог драгметаллов; принимать драгметаллы на ответственное хранение и выдавать их из сертифицированного хранилища, переводить принятые металлы с одних счетов на другие; при наличии соответствующего хранилища оказывать услуги перевозки драгоценных металлов [2].

* Аспирант.

Популярным способом хранения средств клиентов является тезаврация, которая представляет собой приобретение монет и слитков из драгметаллов. В работе с клиентами банки наиболее часто используют инвестиционное золото, имеющее следующие привлекательные свойства:

- подлежит свободным торгам во всём мире;
- высокая проба у монет 900-999,99, у слитков 995-999,9;
- единая мера веса золота – тройская унция, составляющая 31,1034768 гр.;
- является товаром вечного хранения (не горит, не гниёт, не ржавеет и пр.);
- в России не облагается налогом с оборота с 2000 г. [3].

Приобретение драгоценных металлов имеет целью не приумножение, а сохранение капитала. Хранение накоплений в золоте более надежно, чем вложения в недвижимость, но при этом из объекта недвижимости можно получить дополнительный доход от ее аренды, выгодной продажи, а золото, как валюта, имеет плавающий курс и в большинстве случаев курс его продажи меньше скупочной цены. Существенным достоинством драгоценных металлов является материальное состояние актива.

Многолетние наблюдения показывают, что мировые цены на золото возрастают в периоды экономических и политических кризисов и снижаются в периоды стабилизации политической обстановки.

На долгосрочную перспективу наиболее надежным финансовым вложением считается приобретение инвестиционных монет, ценность которых оценивается с учетом тиража, художественной ценности и ожидаемого срока ажиотажного спроса.

На монетном рынке выделяются два сектора – антикварный (нумизматический) и современный, на котором обращается современная продукция. Инвестиционные монеты – простой, надёжный и выгодный способ инвестирования в физическое золото и серебро.

Исторические золотые монеты возможно приобрести за небольшую комиссионную плату при весе начиная с 2,9 гр., а вес современных монет, предназначенных для инвестирования, начинается с 1 тройской унции. Приобретение монет весом 1 тройскую унцию является самым распространённым способом инвестирования во всём мире, дальнейшая перепродажа таких монет не представляет трудности. Такие монеты пользуются самым высоким спросом на рынке, а после распродажи тиража многие из них приобретают и нумизматическую ценность. Монетами, которые обладают потенциалом приобрести со временем нумизматическую ценность и за счёт этого достичь стоимости, значительно превышающей рыночную цену золота, являются, например, китайская «Панда» и австралийский «Лунар» [3].

Инвестиционным золотом считаются золотые монеты, проба которых начинается с 900. Большинство современных золотых монет имеет пробу

999, что указывает на содержание в металле 99,9 % золота. Самая высокая проба золота составляет 999,9. Стопроцентная чистота золота не достижима из-за таких примесей как серебро, медь и другие металлы.

Филиалы Сбербанка России приобретают у физических лиц монеты из драгоценных металлов с соблюдением следующих требований: наличие у клиента документа, удостоверяющего личность; соответствие монет перечню наименований, техническим параметрам и ценам банка [4].

При крупных вложениях в драгоценные металлы клиенты прибегают к инвестированию в слитки из драгоценных металлов. При инвестировании в мелкие монеты и слитки к стоимости грамма золота добавляется большая наценка, поскольку изготовление таких изделий является более дорогостоящим и технически сложным. Монеты и слитки малого веса предназначаются для сувениров и предметов коллекционирования.

Согласно традициям регионов вес золотых слитков измеряется в граммах (международная мера веса), унциях (принята в Австралии, Великобритании, США), тола (используется в Индии, Пакистане, на Ближнем Востоке, Сингапуре), таэль (Китай, Гонг-Конг, Тайвань) и другие.

Стандартные слитки в Российской Федерации представляют собой слитки, изготовленные и маркированные специализированными аффинажными предприятиями согласно ГОСТ 28058-89, ГОСТ 28595-90, ГОСТ 12341-66, ГОСТ 12340-81. Они имеют следующую лингатурную массу: золотые 11000-13200 г; серебряные 28 000-32 000 г; платиновые не более 5,5 кг; палладиевые не более 3,5 кг [5].

Мерные слитки представляют собой сертифицированные нестандартные по весу слитки золота, серебра, платины, изготовленные и маркированные (в соответствии с отраслевыми стандартами) российскими (до 1992 г. советскими) аффинажными предприятиями, массой равной или менее 1 килограмма, с содержанием химически чистого основного металла не менее 99,99 % лингатурной массы слитка. Мерные слитки выпускаются на основании Постановления Правительства РФ от 25 ноября 1995 г. № 1157 «О дополнительных мерах по развитию рынка драгоценных металлов и драгоценных камней в Российской Федерации». В настоящее время выпускаются слитки весом 10, 20, 50, 100, 500 и 1000 г. На сертификате качества завода-изготовителя указываются проба, номер, вес слитка. Масса драгоценных металлов и камней, а также их стоимость определяются согласно инструкции Центробанка РФ от 30 ноября 2000 г. № 94-И «О порядке определения массы драгоценных металлов и драгоценных камней и исчисления их стоимости в банке России и кредитных организациях» [5].

Купить слиток золота в банке можно только при наличии документа, удостоверяющего личность клиента.

К покупке не принимаются слитки золота при отсутствии к ним сертификата завода-изготовителя или по причине испорченности сертификата, не дающей возможности прочитать его содержание;

- при несоответствии весовых и геометрических параметров слитков золота Государственному стандарту: для золотых мерных слитков – ГОСТ Р 51572-2000 «Слитки золота мерные. Технические условия»;
- внешние дефекты слитка золота привели к изменению его лингатурной массы.

Неудобство слитков драгоценных металлов в том, что их необходимо хранить в надежном месте, в основном в банках, что приводит к дополнительным расходам, которые понижают прибыльность вложений в слитки. Кроме этого, в продажную цену слитков включен НДС.

Гражданин, желающий купить золота без уплаты НДС, передает металл на хранение банка с оформлением металлического счета ответственного хранения, а последующая реализация также может проводиться без выноса слитка золота из хранилища.

Металлические счета ответственного хранения – это счета клиентов для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в кредитную организацию с сохранением при этом их индивидуальных признаков – вид металла, количество, проба, производитель, серийный номер и др.

От налога на добавленную стоимость, согласно подпункту «с» пункта 1 статьи 5 Закона Российской Федерации от 6 декабря 1991 г. № 1992-1 «О налоге на добавленную стоимость», при условии, что слитки остаются в одном из сертифицированных хранилищ, освобождаются обороты Банка России и специально уполномоченных коммерческих банков по реализации драгоценных металлов в слитках.

Письмом Государственной Налоговой Службы РФ от 12 ноября 1997 г. № АП-6-03 / 785 (МФ РФ 12.11.1997 г. 12 ноября 1997 г.) было дано пояснение к этой статье закона, согласно которому такой порядок налоговых отношений распространяется и на сделки покупки слитков золота. Но в случае, если реализация мерных слитков золота осуществляется с изъятием их из сертифицированных хранилищ (вынос из банка), то на данные обороты вышеуказанная льгота уже не распространяется.

Драгоценные металлы в физической форме, принимаемые от клиента на металлические счета ответственного хранения, не относятся к привлеченным банками средствам, вследствие чего не могут быть использованы как кредитные ресурсы или размещены банками от своего имени и за свой счет в другие финансовые инструменты. Заинтересованность банков в открытии таких счетов заключается в платности услуг по обслуживанию счета и получении маржи от реализации клиенту слитков.

За обслуживание металлического счета ответственного хранения банки взимают различные виды комиссий, таких как:

- открытие, ведение и закрытие металлического счета ответственного хранения;

- зачисление драгоценного металла на металлический счет ответственного хранения и выдача драгоценного металла с металлического счета;
- перевод слитков в хранилища других банков;
- учет обременения металлического счета и ограничений права распоряжения ОМС при оформлении залога;
- операции проверки мерности слитков (сохранности, наличия и соответствие сертификатов и паспортов завода изготовителя и т.д.).

Количество слитков для открытия металлического счета не ограничено. Сдаваемые на хранение слитки должны иметь надлежащее качество, подтверждаемое индивидуальными признаками: проба, номер слитка, год выпуска, вес, марка. На каждый мерный слиток обязательно должны предъявляться сертификат и паспорт завода изготовителя.

Для открытия металлического счета ответственного хранения в банке физическому лицу необходимо предъявить паспорт, либо иной документ, удостоверяющий личность, и свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (ИНН); заполнить заявление на открытие счета по установленной банком форме; подписать с банком договор хранения драгоценных металлов и ведения счетов ответственного хранения драгоценных металлов, а также оформить письменное поручение на прием драгоценных металлов в Хранилище банка.

Металлические счета выгодны для предприятий и частных лиц, которым слитки из драгоценных металлов принадлежат на праве собственности и они являются активными участниками сделок по купле продаже драгоценных металлов в физической форме.

Для инвестирования выгодны обезличенные металлические счета (ОМС). ОМС – это аналог обычного рублевого счета клиента, только на нем учитываются не рубли, а ОМС – обезличенные драгоценные металлы (в граммах), но без указания конкретных индивидуальных признаков мерных слитков (количества слитков, пробы, производителя, серийного номера и др.). ОМС можно открывать в таких драгоценных металлах как золото или серебро, платина или палладий. Суть операции заключается в том, что клиент вносит стоимость слитка, как бы покупая у банка это количество драгоценного металла. Доход от инвестирования в обезличенный металл получается в результате разницы покупки продажи драгоценного металла по курсу банка, так же в некоторых банках можно получать проценты по вкладу в обезличенном металле, которые будут начисляться не в виде денег, а выражаться в граммах драгоценного металла.

Обезличенные металлические счета по срокам функционирования бывают «до востребования» (срок хранения по договору не ограничен) и «срочный» (установлен конкретный срок возврата сбережений).

По доходности ОМС можно разделить на ОМС без начисления процентных доходов и ОМС с начислением процентных доходов.

ОМС для банка достаточно выгодно, так как при открытии такого счета в банк инвестируются деньги, которые могут быть направлены на проведение других банковских операций.

Сумма средств для покупки драгметалла и открытия ОМС не может быть меньше стоимости минимального количества драгметалла, установленного банком для совершения операции покупки-продажи.

Банк открывает ОМС физическому лицу согласно договору на открытие и ведение такого счета, затем средства или мерные слитки переводятся на «безналичный» драгоценный металл и зачисляются на счет в граммах. После этого клиенту выдается его экземпляр договора. В филиалах Сбербанка России выдается и сберегательная книжка, в которой отражено количество драгметалла в граммах. В некоторых банках процедура открытия ОМС начинается с написания заявления на открытие вклада по установленной банком форме.

Инвестиция в драгметаллы в виде ОМС дает ряд преимуществ:

- отсутствие НДС при приобретении «безналичного» драгметалла;
- возможность пополнения или сокращения остатка на ОМС;
- отсутствие проблем хранения, сертификации и транспортировки металла;
- упрощенная процедура купли-продажи обезличенного драгметалла;
- возможность открытия ОМС в пользу третьих лиц;
- хранение средств на ОМС не нуждается в страховании вкладов.

При закрытии ОМС возврат сбережений осуществляется либо путем реализации «безналичного» драгметалла по курсу банка и получения средств (в рублях), либо путем снятия с ОМС драгметалла в виде мерных слитков в физической форме, с уплатой НДС (18 % от стоимости металла).

Открыть ОМС можно в любом банке, имеющем лицензию ЦБ РФ на работу с драгметаллами. Каждый банк устанавливает свой перечень услуг, свои условия и правила работы ОМС, а также свои цены покупки – продажи драгметаллов. Но основные условия по открытию и ведению ОМС практически одинаковые. В основном, это счет «до востребования», ведь привлечение почти бесплатных кредитных ресурсов – всегда желательно и выгодно для банков, а диверсификация и защита собственных денежных средств – выгодно для клиентов.

Имея ОМС, клиент в любой момент может купить или продать металл в нужном количестве. Как правило, разницу между ценой покупки и продажи банк устанавливает исходя из возможностей своей безубыточности, а также от степени волатильности рынка.

Драгоценные металлы так же могут выступать в качестве обеспечения по кредиту – залог золота, серебра, платины, палладия. Такой залог является высоколиквидным, может быть реализован в кратчайшие сроки при невы-

полнении заемщиком долговых обязательств. При условии нахождения драгоценных металлов на ответственном хранении в банке в виде слитков или ОМС минимизируются затраты клиента, связанные с оценкой и страхованием залога, и риски банка, связанные с повреждением или утратой предмета залога, а так же затраты на проверку сохранности залога. Если банк имеет в залоге драгоценные металлы, но не имеет лицензии на осуществление сделок по его купле-продаже, то залог реализуется через уполномоченные банки.

На межбанковском рынке безналичных драгметаллов банки так же осуществляют спекулятивные операции с драгоценными металлами, к которым относятся: арбитраж, своп, опцион и другие.

При экономическом арбитраже банк проводит несколько логически связанных сделок, направленных на извлечение прибыли из разницы в ценах на одинаковые или связанные активы в одно и то же время на разных рынках (пространственный арбитраж), либо на одном рынке в разное время (временной арбитраж, обычная биржевая спекуляция). В эквивалентном арбитраже осуществляются операции с комбинацией составных или производных активов (опционов, фондовых индексов) и обычных контрактов, когда между теоретически эквивалентными комбинациями на практике возникает разница цен. Арбитраж с драгметаллами выгоден, если разница цен превышает комиссию и другие связанные расходы (на транспортировку, хранение, таможенные сборы и т.п.).

Торгово-финансовые обменные операции (свопы) осуществляются банками в виде обмена разнообразными активами, в которой заключение сделки о купле (продаже) драгметаллов сопровождается заключением сделками об обратной их продаже (купле) через определенный срок на тех же или иных условиях. Банки проводят свопы по времени (финансовый своп); свопы по качеству металла; свопы по местонахождению.

Применение банками опционов позволяет продать или купить определенное количество золота по установленной цене на определенную дату или в течение всего оговоренного срока. Опцион, который может быть исполнен в любой день в течение всего срока действия контракта, называется американским опционом. Опцион, который можно исполнить только в день истечения контракта, называется европейским опционом.

Среди банковских операций с драгметаллами выделяются фьючерсные контракты – биржевые соглашения о поставке металла. Их исполнение гарантирует Расчетная палата биржи. Фьючерсные контракты используются не для реальной поставки, а для хеджирования и спекуляции.

Осуществление банками форвардных сделок предусматривает реальную покупку или продажу металла на срок, превышающий второй рабочий день, с целью страховки от возможных колебаний цены металла на рынке. При их заключении продавец поставляет золото по истечении установленного срока и по фиксированной цене, что позволяет ему до этого срока размещать металл на депозите и получить маржу.

В условиях «первой волны» мирового экономического кризиса и падения доверия к мировым валютам отмечался рост инвестиционного спрос на драгоценные металлы, он продолжает расти, опережая промышленный и ювелирный спрос на драгоценные металлы. Операции с драгметаллами находятся под жестким государственным контролем, что максимально защищает интересы государства в данной сфере.

В Российской Федерации для покупки драгоценных металлов можно использовать исключительно биржу или уполномоченный коммерческий банк, связывающие всех участников рынка драгоценных металлов. Именно через банки осуществляется связь между производителями металлов, промышленными потребителями, инвесторами и гражданами. Это дало банкам возможность для создания достаточного количества видов услуг по проведению сделок с драгоценными металлами, удовлетворяющих интересы каждого участника рынка и при этом возможность для получения новых доходов и дешевых кредитных ресурсов. Кроме того, банки проводят операции с драгоценными металлами и на межбанковском рынке. Все эти операции в совокупности обеспечивают удобство проведения сделок, как для инвесторов, промышленных потребителей, так и для самих коммерческих банков, обеспечивая максимальную доходность и удовлетворяя интерес каждого участника сделки.

Список литературы:

1. Федеральный закон от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://base.garant.ru/12111066> (дата обращения: 12.05.2012).
2. Виды операций банков с драгоценными металлами и драгоценными камнями» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://vdollarah.ru/2010/08/29/vidy-operacij-bankov-s-drago-cennymi-tallami-i-dragocennymi-kamnyami> (дата обращения: 17.06.2011).
3. Золото как инвестиция [Электронный ресурс]. – Режим доступа: www.tavid.ee/index.php?main=160 (дата обращения: 12.04.2013);.
4. Золотые монеты для инвестирования [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [http://www.tavid.ee/index.php? main=138](http://www.tavid.ee/index.php?main=138) (дата обращения: 12.04.2013).
5. Правила покупки монет из драгоценных металлов Сбербанков России у физических лиц [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://sbrf.ru/common/img/uploaded/metal/rules_monet.pdf (дата обращения: 8.07.2012).
6. Инструкция от 30 ноября 2000 г. № 94-И «О порядке определения массы драгоценных металлов и драгоценных камней и исчисления их стоимости в Банке России и кредитных организациях» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/online/base/?req=doc> (дата обращения: 14.08.2012).