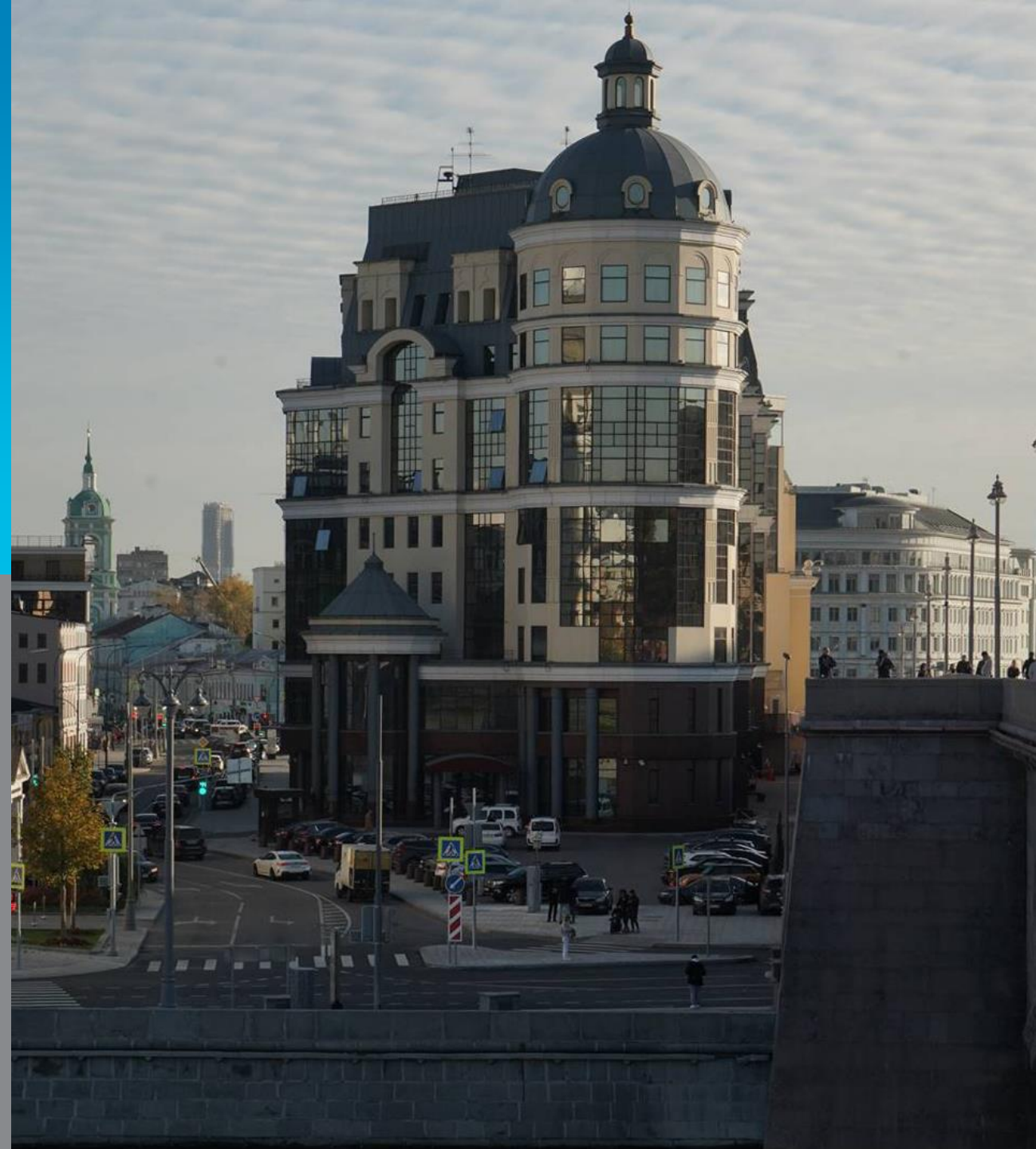




Банк России

ИНВЕСТИЦИИ В ДРАГОЦЕННЫЕ МЕТАЛЛЫ

2024 год





Драгоценные металлы

Это редкие химические элементы, не подверженные в отличие от других металлов коррозии и окислению. Они редко встречаются в природе, имеют ювелирную и промышленную ценность. Их добыча и производство достаточно трудоемки. Все это делает их средствами накопления и обмена

ЗОЛОТО

СЕРЕБРО

ПЛАТИНА

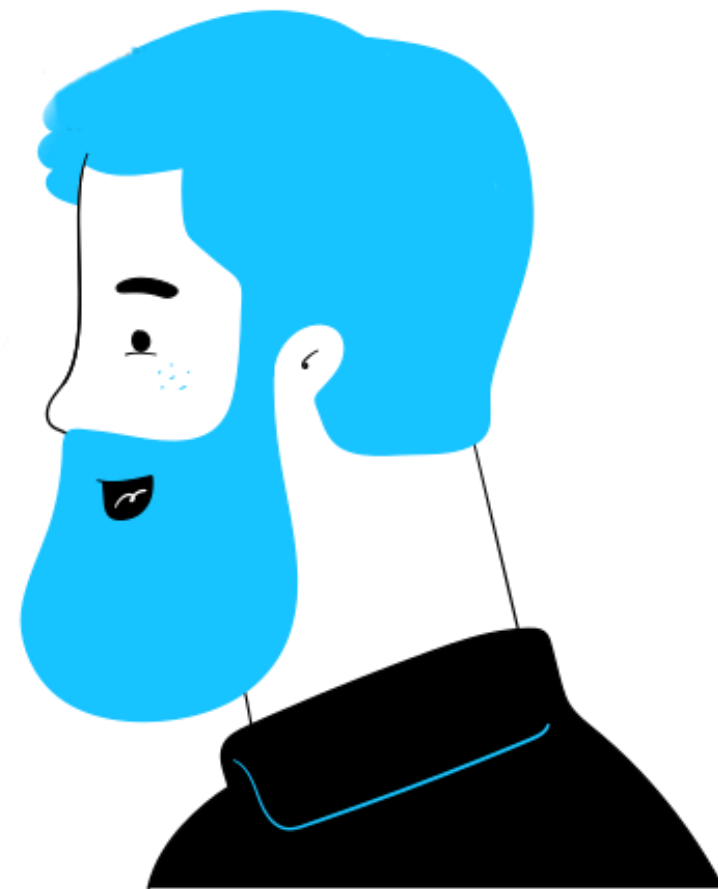
ПАЛЛАДИЙ





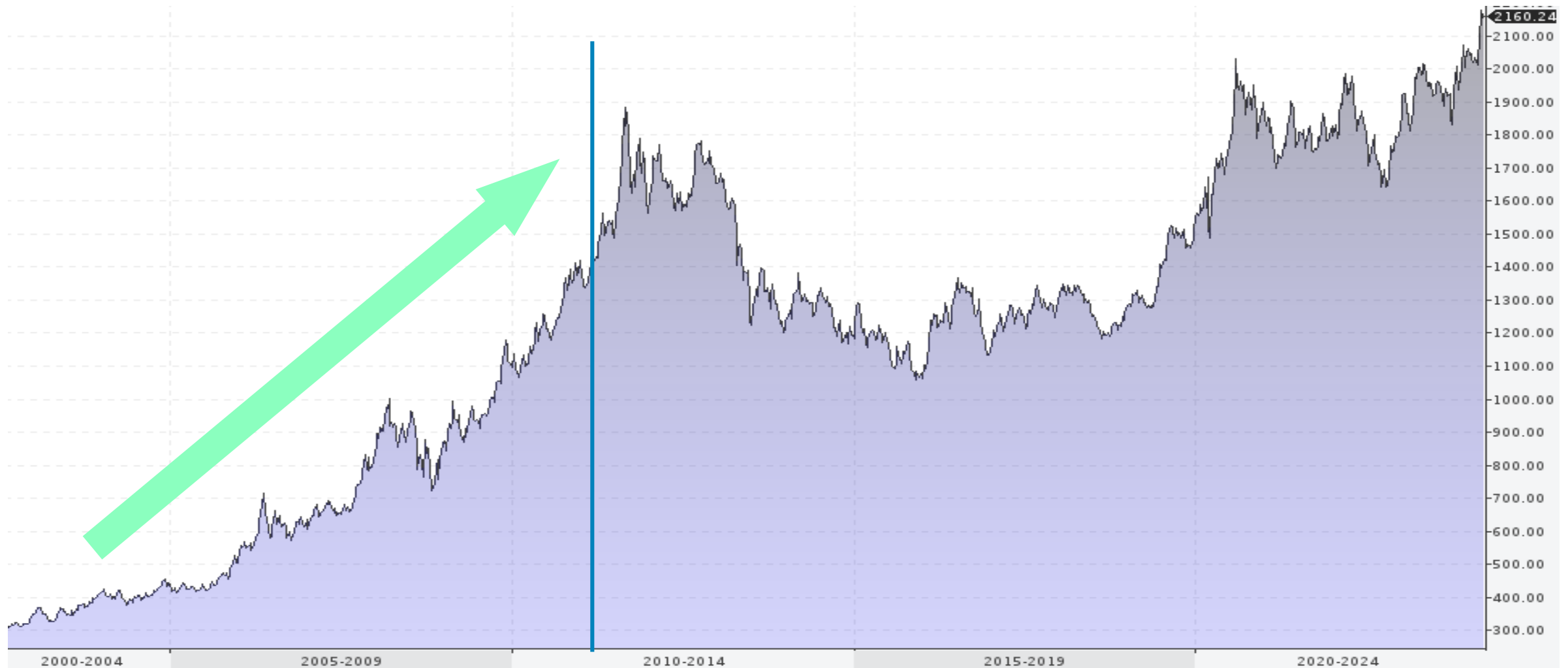
Золото как инвестиционный актив

- Остается самым популярным благородным металлом для инвестиций и считается одним из наиболее надежных средств накопления и сохранения стоимости
- Спрос на золото традиционно возрастает в кризисные периоды
- Традиционно считается главным защитным инструментом, когда на рынке акций и облигаций происходит падение.



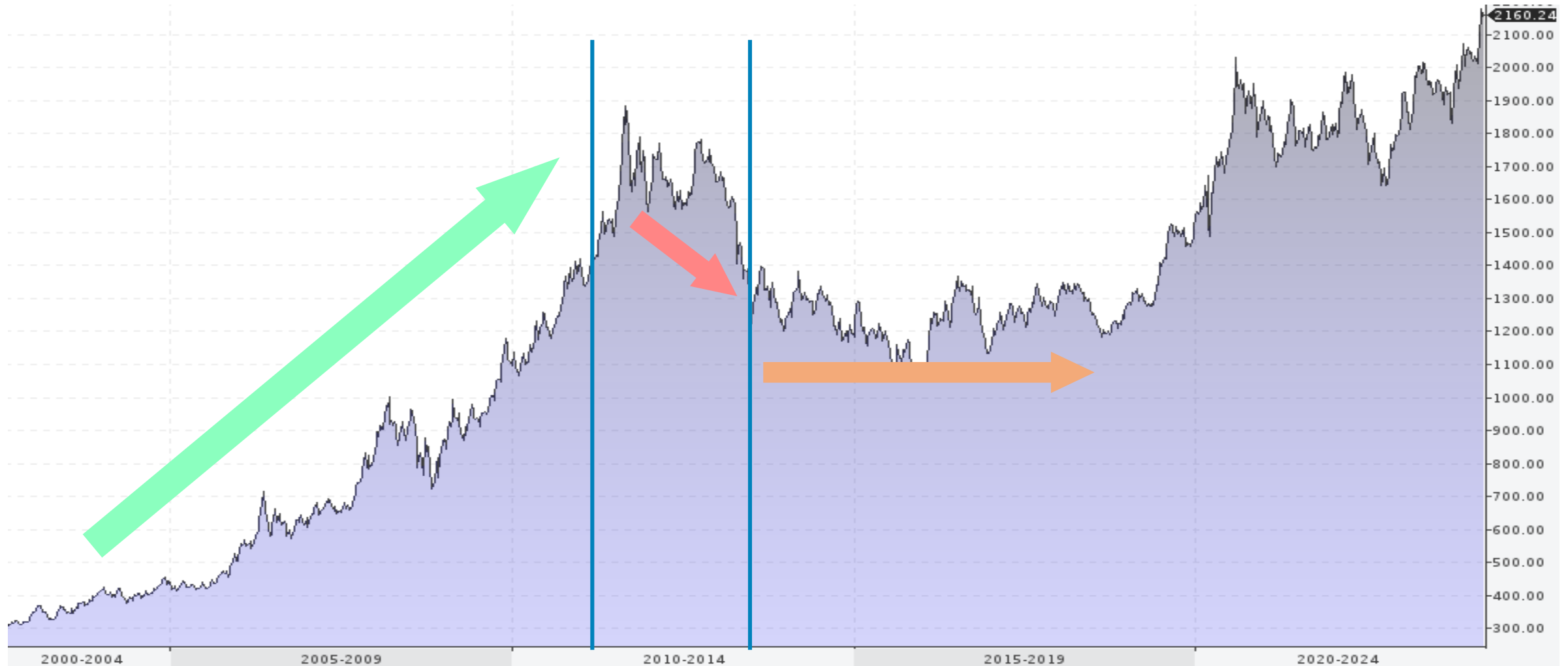


Золото в 2000-х годах



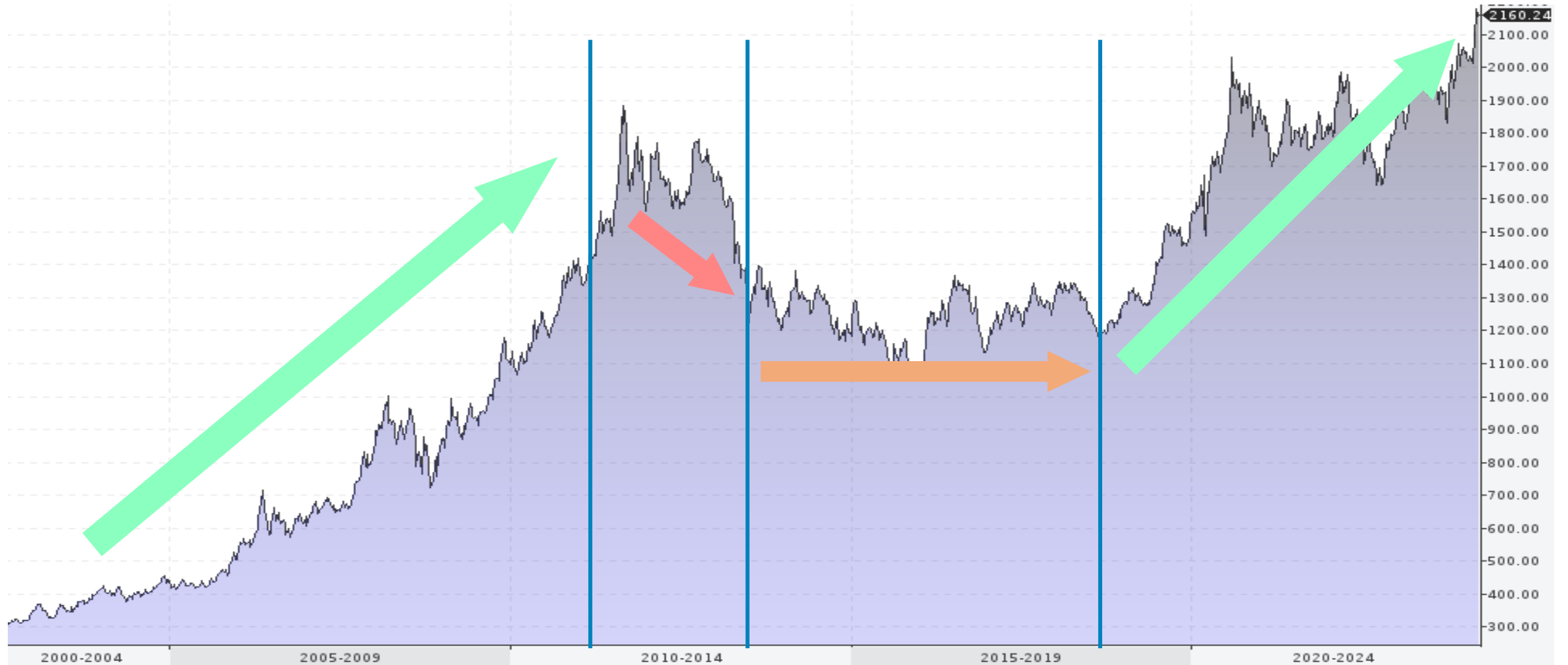


Золото в 2010-2019 гг



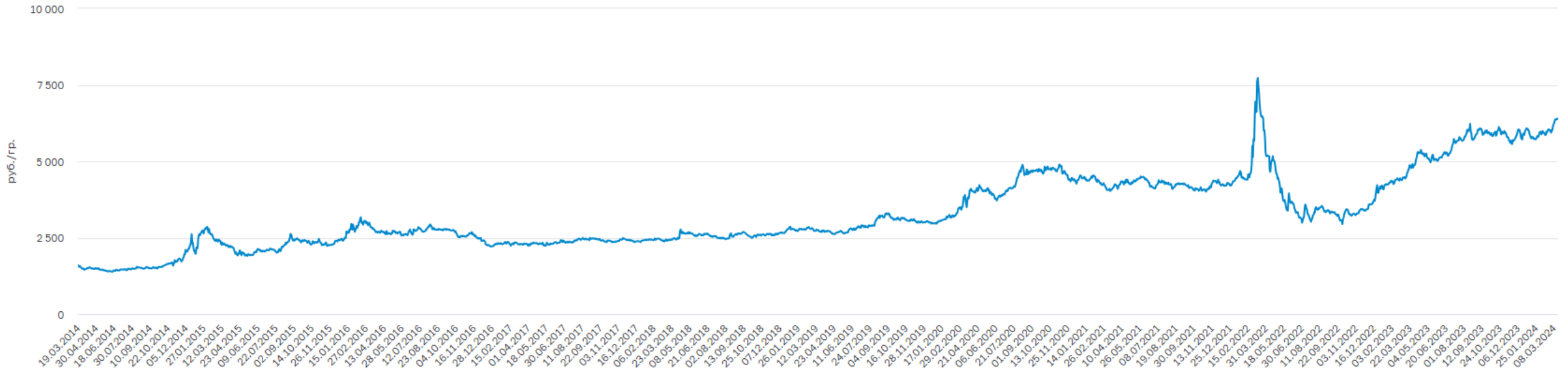


Золото в настоящий момент





Учетные цены на золото за последние 10 лет





Золото не является панацеей

История демонстрирует хорошую способность золота к защите накоплений от инфляции и девальвации в кризисные периоды

Однако историческая доходность не является гарантией будущих доходов. Золото – это рыночный актив, цена которого подвержена существенным колебаниям

Не стоит вкладывать в золото все сбережения. Согласно традиционной рекомендации оптимальная доля для «золотых» инвестиций составляет порядка 10-20% от портфеля



1. Золотые слитки



Плюсы:

- Обладание физическим драгоценным металлом
- С 1 марта 2022 год отменен НДС на покупку слитков
- При владении слитком более 3 лет доход от его продажи не облагается НДФЛ



Минусы:

- Широкие спреды купли-продажи
- Проблема надежного хранения слитков: дома небезопасно, а в ячейке – дорого





2. Золотые монеты



Плюсы:

- Обладание физическим драгоценным металлом
- Наличие дополнительной нумизматической ценности
- При владении монетой более 3 лет доход от его продажи не облагается НДФЛ



Минусы:

- Широкие спреды купли-продажи
- Проблема надежного хранения слитков: повреждения существенно снижают продажную цену инвестиционных монет





3. Прочие изделия из золота

Золотые украшения и антиквариат имеют свою ценность. Однако рассматривать их покупку как инвестицию в золото не совсем целесообразно, поскольку реализовать их получится с большим дисконтом

Исключение будут составлять разве только редкие коллекционные предметы, но это уже, скорее, инвестиции в объект искусства, а не в золото



4. ОМС

Обезличенный металлический счет – счет в банке, на котором числится определенное количество «бумажного» золота



Плюсы:

- Относительно высокая ликвидность
- Можно приобрести 0,1 грамма
- При владении активом более 3 лет доход от его продажи не облагается НДФЛ



Минусы:

- Относительно высокие спреды купли-продажи металла
- Курс покупки и продажи устанавливается банком
- Отсутствие государственной системы страхования вложений

5. ПИФы и ETF

ПИФы и ETF-фонды – фонды коллективного инвестирования, в рамках которых аккумулированные средства инвесторов вкладываются в пул активов

Покупая пай ПИФа или акцию ETF, инвестор приобретает долю этого фонда



Плюсы:

- Низкий порог входа
- Высокая ликвидность
- Низкие спреды купли-продажи
- При владении активом более 3 лет доход от его продажи не облагается НДФЛ



Минусы:

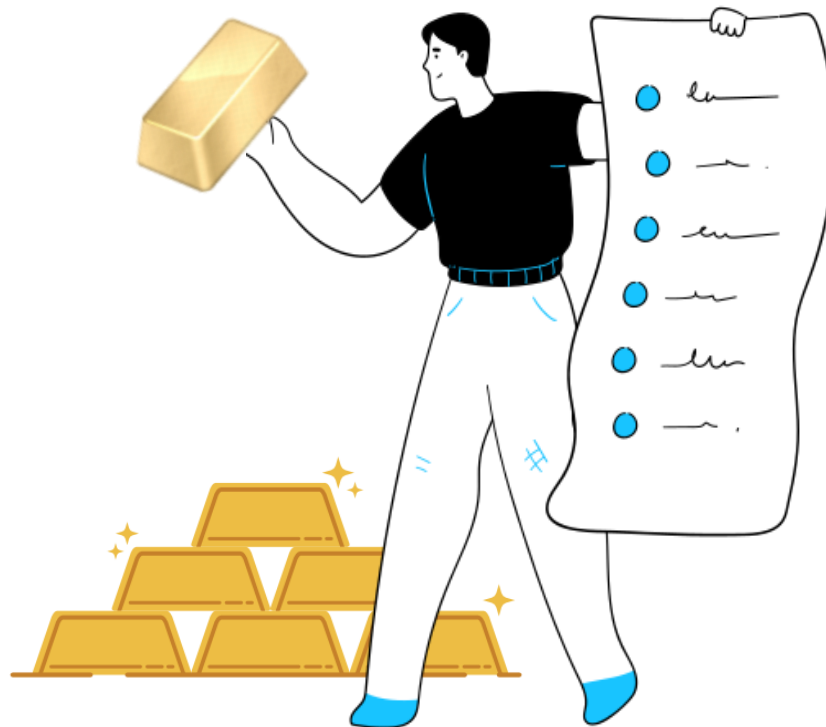
- Необходимость уплаты комиссии брокеру, управляющему/провайдеру
- Отсутствие государственной системы страхования вложений
- На сегодняшний день существуют санкционные ограничения

6. АКЦИИ ЗОЛОДОБОЫТЧИКОВ



Плюсы:

- Высокая ликвидность
- Низкие спреды купли-продажи
- Возможность получения дивидендов
- При владении активом более 3 лет доход от его продажи не облагается НДФЛ (дивиденды облагаются всегда)



Минусы:

- Отсутствие прямой корреляции цены акции с курсом золотом
- Наличие специфических рисков компании (финансовые проблемы, аварии и прочее)
- Отсутствие государственной системы страхования вложений

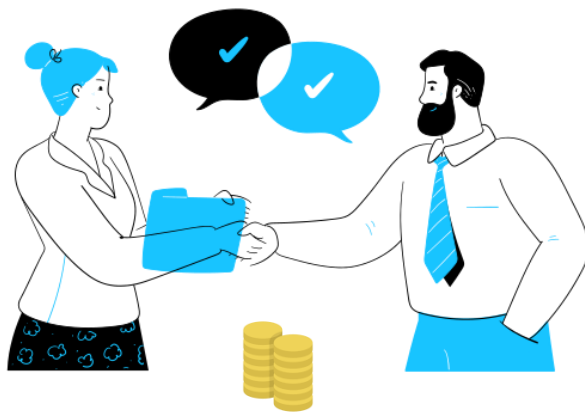
7. Фьючерсы

Фьючерс – срочный контракт, предполагающий обязанность покупателя приобрести, а продавца продать базисный актив по заранее определенной цене



Плюсы:

- Высокая ликвидность
- Низкие спреды купли-продажи
- Встроенное кредитное плечо
- Возможность открытия короткой позиции



Минусы:

- Сложный инструмент. Для неквалифицированных инвесторов доступен только после тестирования
- Повышенные риски потерь вследствие встроенного кредитного плеча
- Отсутствие государственной системы страхования вложений

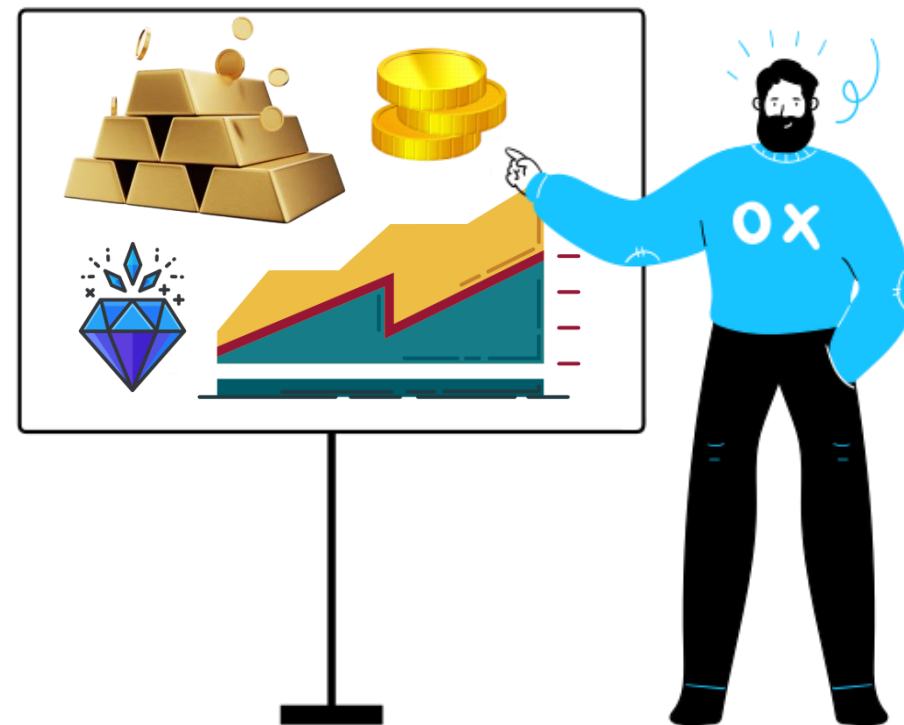
Выводы

Инвестиции – это всегда риск. Золото – рыночный актив, и его цена подвержена колебаниям. Не стоит рассматривать драгоценный металл как универсальное средство от всех проблем

Не стоит направлять на покупку золота все ваши накопления, выделите на сумму свободных денежных средств, которую не жалко было бы потерять

Ориентируйтесь на долгосрочное инвестирование: золото наилучшим образом проявляло себя именно в долгосрочной перспективе

Покупка золота – это удел не только богатых людей. Главное – выбрать для себя комфортный и выгодный способ вложения





Контактная информация и полезные ссылки



Сайт
финансового
уполномоченного



Направить
жалобу в Банк
России



Ответы
на часто
задаваемые
вопросы



Мобильное
приложение
«ЦБ онлайн» -
можно задать
вопрос
специалисту
в чате



Контакт-центр
Банка России

8 800 300-30-00

круглосуточно,
бесплатно
для звонков
с мобильных
телефонов

300

Информационные ресурсы Банка России



Банк России
ВКонтакте



Банк России
на Дзене



Финансовая
культура –
просто
о сложном



Телеграм-канал
Банка России





Банк России

СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ