

Открытие обезличенных металлических счетов как инструмент привлечения долгосрочных ресурсов в банки

Investors seek to minimize the losses therefore invest in alternative tools of savings. One of such tools are the savings deposits nominated in precious metals which allow to protect means from financial shocks, devaluation shocks, inflationary tendencies of currencies, decrease in interest rates. The price of precious metals in the world markets is subject to continuous changes therefore this tool carries not only savings, but also speculative character. The depersonalized metal account – the metal account intended for the accounting of gold, silver, platinum and palladium in the form of bank ingots without the indication of their individual signs.

Инвесторы стремятся минимизировать свои убытки, поэтому вкладывают средства в альтернативные инструменты сбережений. Одним из таких инструментов являются сберегательные вклады, номинированные в драгоценных металлах, которые позволяют защитить средства от финансовых потрясений, девальвационных шоков, инфляционных тенденций валют, снижения процентных ставок. Цена на драгоценные металлы на мировых рынках подвержена постоянным изменениям, поэтому данный инструмент носит не только сберегательный, но и спекулятивный характер. Обезличенный металлический счет — металлический счет, предназначенный для учета золота, серебра, платины и палладия в виде банковских слитков без указания их индивидуальных признаков.

Металлические счета как форма сбережения появились и начали использоваться в нашей стране только в 2011г. Однако минусом являлся высокий спред между ценой покупки и ценой продажи мерных слитков. Поэтому Национальным банком Республики Беларусь с 1 июня 2012 года была снижена разница между ценой покупки и ценой продажи мерных слитков из золота, серебра и платины. Такое решение было принято с целью улучшения привлекательности драгоценных металлов в качестве актива для вложения сбережений, а также расширения инвестиционных возможностей для физических и юридических лиц. Таким образом, в относительном выражении цены продажи мерных слитков в зависимости от цен международного рынка были уменьшены в среднем на 7–8 процентов. Работу с данным видом депозитов на 1 августа 2012 г. осуществлял только ОАО “БПС-Сбербанк”, в то время как в Российской Федерации эта форма сбережений уже давно активно применялась. При этом за время кризиса и финансовой неустойчивости на российском

рынке наблюдался резкий рост вложений в металлические счета. Так, в период с 1 августа 2008 г. по 1 августа 2012 г. общий объем вкладов в драгоценных металлах в российских банках вырос более чем в восемь раз — с менее чем 20 млрд. рос. руб. до 164 млрд. рос. руб. По оценкам участников рынка, более 90% этих средств размещены физическими лицами [1].

Рассмотрим плюсы и минусы обезличенных металлических счетов. К основным преимуществам можно отнести:

- возможность сохранения и преумножения денежных средств за счет роста стоимости драгоценных металлов;
- возможность диверсификации инвестиционного портфеля вложениями в драгоценные металлы, что снижает риски потерь, связанные с негативными изменениями на финансовых рынках;
- высокая ликвидность (продажа металла со счета в обезличенном виде осуществляется банком в день обращения клиента);
- стоимость обезличенного драгоценного металла не включает в себя издержки, связанные с изготовлением слитков, их хранением и транспортировкой.

Главным недостатком данного вида сбережений можно назвать отсутствие гарантии по его возмещению при банкротстве банка. То есть «Агентство по возмещению вкладов» не будет осуществлять возврат средств с обезличенных металлических счетов в случае банкротства банка. Вместе с тем за последние 10 лет наблюдается стабильный рост цен на драгоценные металлы.

За последние 10 лет золото неизменно росло в цене. На 01.05.2003 года цена за тройскую унцию золота была 365 долл., а на 01.05.2013 года она уже составила 1463 долл., то есть цена золота за 10 лет выросла в 4 раза. На 01.05.2003 года цена за тройскую унцию серебра составляла 4,46 долл., а на 01.05.2013 года она составляла 23,97 долларов. А это значит, что цена за тройскую унцию серебра за 10 лет увеличилась в 5 раз. Цена тройской унции платины за период с 2003 по 2013 годы тоже увеличилась. Для максимального эффекта вложения в драгоценные металлы должно носить долгосрочный характер.

В определенной степени обезличенные металлические счета выступают надежной альтернативой долгосрочным депозитным вкладам, не защищенным от курсовых рисков, присущих национальной и иностранной валютам. В то же время драгоценные металлы также подвержены колебаниям на мировых рынках, диапазон которых носит временной характер. В настоящее время на мировых финансовых рынках наблюдается избыточное денежное предложение, инфляционные процессы, а также проводится политика количественного смягчения Федеральной резервной системой США и Европейским центральным банком, что означает дальнейший рост цен на традиционные защитные активы, а также на драгоценные

металлы.

Изучив доходность депозитов физических лиц в свободно конвертируемой валюте за 10 лет можно сделать вывод о том, что она составила с учетом ежегодных капитализаций 115%. При этом физические лица за тот же период могли бы получить доходность в 3-4 раза выше при условии вложения своих средств в драгоценные металлы (золото и серебро). При этом банки могли бы привлекать ресурсы долгосрочного характера, а также получать доход от курсовой разницы [2].

С момента ввода Национальным банком Республики Беларусь обезличенных металлических счетов на рынок было привлечено более 250 млрд. руб. в данный вид сбережений. Однако это составляет менее 1% совокупных сбережений физических лиц.

Данный анализ позволяет сделать вывод, что возможный потенциал обезличенных металлических счетов не использован пока в полной мере как банковской системой нашей страны, так и резидентами Республики Беларусь.

Подводя итог вышесказанному, отметим, что обезличенные металлические счета уже давно используются в зарубежной банковской практике. Однако для отечественной банковской системы это достаточно новый вид сбережения. В периоды финансовой неустойчивости и кризисов в банковском секторе часто наблюдаются нехватка ликвидности и ограниченность ресурсов банков, что требует оказания финансовой поддержки со стороны государства. В такой ситуации особая нагрузка возникает у банковского сектора, главной проблемой которого становится краткосрочность располагаемых денежных ресурсов. При этом может наблюдаться отток депозитных вкладов, а также сокращение сроков их размещения в условиях роста девальвационных ожиданий и снижения доверия к устойчивости банковской сферы и финансовой системы в целом. В результате в период финансовой неустойчивости банковская система, сталкиваясь со множеством внешних проблем, оказывается во временной ловушке, когда из-за негативных ожиданий клиентов снижаются ресурсная база и финансовая устойчивость банков.

В настоящее время Национальный банк Республики Беларусь проводит смягчение денежно-кредитной политики, что выражается в снижении ставки рефинансирования. В данных условиях у банков может возникнуть проблема привлечения долгосрочных ресурсов от физических лиц, так как снижается привлекательность данных вложений в условиях снижающейся доходности по ним в долгосрочной перспективе, а также сохраняющихся высоких инфляционных и девальвационных ожиданиях у населения.

Можно сделать закономерный вывод о необходимости привлечения ресурсов долгосрочного характера, поскольку долгосрочность капитала в сочетании с высокой нормой сбережения является одним из главных факторов успеха как отдельного банка, так и

банковской системы в целом.

Итак, для коммерческих банков рекомендую предложить физическим лицам услугу открытия и ведения обезличенных металлических счетов в золоте, серебре, платине.

Операции с обезличенными металлическими счетами:

– Зачисление драгоценного металла в результате его покупки клиентом у Банка за белорусские рубли, иностранную валюту (в которой установлены цены продажи Банком драгоценного металла);

– Списание драгоценного металла в результате его продажи клиентом Банку за белорусские рубли, иностранную валюту (в которой установлены цены продажи Банком драгоценного металла);

– Зачисление драгоценного металла на счет клиента при безналичном его переводе с иного ОМС клиента (либо с ОМС другого лица), открытого в том же Подразделении Банка и относящегося к тому же виду драгоценного металла;

– Списание драгоценного металла со счета клиента при безналичном его переводе на иной ОМС клиента (либо на ОМС другого лица), открытый в том же Подразделении Банка и относящийся к тому же виду драгоценного металла.

Теперь рассчитаем годовой экономический эффект от данного мероприятия.

Цена тройской унции золота на мировом рынке составляет 1469,5 долл. США на 01.05.2013 года. Цена на золото уже достигло исторического максимума, и на данный момент каких-либо существенных предпосылок к значительному росту цены нет. Предположим, что через год она будет составлять 1569,5 долл.США.

Темп роста составит 106,8%. То есть мы привлечем средства от физических лиц под 6,8% годовых. За 2012 год средняя ставка по вновь выдаваемым кредитам юридическим лицам в СКВ составила 9% годовых. Предположим, что такая ставка сохранится в течение всего 2013 года. На данный момент в банковской системе работу с обезличенными металлическими счетами ведет только ОАО «БПС – Сбербанк». Как было сказано ранее, за период с 2011 по 2012 год им было привлечено около 250 млрд. бел. рублей или около 30 млн. долл. Необходимо учитывать тот факт, что население слабо осведомлено о таком виде сбережений как обезличенные металлические счета, поэтому при должном информировании объем привлеченных средств можно значительно увеличить. Предположим, что филиал ОАО «Белагропромбанк» - Витебское областное управление за год привлечет 5 млн.долл. США с помощью обезличенных металлических счетов. Тогда можно рассчитать годовой экономической эффект.

$$\text{ГЭЭ} = \frac{\text{Объем привлеченных ресурсов в ОМС} * (\text{Ставка кредитования в СКВ} - \text{Ставка по привлеченным средствам})}{100}.$$

$ГЭЭ = 5 \text{ млн. долл.} * (9\% - 6,8\%)/100\% = 110 \text{ тыс. долл. США. или } 952,6 \text{ млн. бел. руб.}$
(курс НБ РБ – 8660 бел. руб).

Итак, как мы видим, обезличенные металлические счета являются выгодными как для банка, так и для физических лиц. Для банка это в первую очередь долгосрочные ресурсы, которые не подвержены оттоку во время финансовой нестабильности в банковской системе. Также эти средства приносят доход, хотя сами по себе не являются для банка самыми дешевыми. Для физических лиц обезличенные металлические счета могут стать хорошим альтернативным инструментом сбережений, приносящим более высокую доходность в сравнении с традиционными видами депозитов.

Список использованных источников

1. Об открытии банковских счетов: Постановление Правления Национального банка Республики Беларусь, 20 июня 2007 г., № 127. // Национальный реестр правовых актов Республики Беларусь. – 2009. – № 110. – 8/20879

2. Устав Открытого акционерного общества «Белорусский банк развития и реконструкции «Белинвестбанк» (ОАО «Белинвестбанк») [Электронный ресурс] / ОАО «Белинвестбанк». – Минск, 2011. – Режим доступа: [http:// www.belinvestbank.by/bank-profile/ustav](http://www.belinvestbank.by/bank-profile/ustav). – Дата доступа: 28.10.2013.

3. ProFinance service [Электронный ресурс]. – Москва, 2013. – Режим доступа: <http://www.forexpf.ru/chart/gold/> - Дата доступа: 11.11.2013