

ОСОБЛИВОСТІ ТА ПЕРЕВАГИ ІНВЕСТИВАННЯ В ДОРОГОЦІННІ МЕТАЛИ

Захарченко Н.В.

к.е.н., доцент кафедри фінансів, банківської справи та страхування

Барон Р.Д.

студентка 3 курсу, напрям підготовки «Менеджмент»

Одеський національний університет імені І.І. Мечникова

м.Одеса, Україна

Наявність грошових коштів не означає, що їх власник захищений від негараздів назавжди. Будь-які гроші або цінні папери можуть втратити свою вартість або знецінитися, тому фахівці рекомендують диверсифікувати ризики, тобто робити вкладення в кілька сфер. Цим і обумовлена актуальність проблеми дослідження. Можна інвестувати в нерухомість, в рухоме майно, придбати різні валюти, здійснювати інвестиції в дорогоцінні метали – золото, злитки, монети, срібло.

Варто відразу обумовити, що бажання вкладати кошти у щось матеріальне з метою їх збереження не можна назвати інвестуванням. Адже економічний сенс інвестицій закладений саме в ризикованому вкладенні грошей, головним результатом якого стає отримання прибутку.

Мотиви, які спонукають приватних інвесторів до вкладення своїх коштів у дорогоцінні метали, залишаються практично незмінними протягом всієї історії розвитку ринку. Це, перш за все, унікальні фізичні і споживчі властивості, завдяки яким дорогоцінні метали мають такі особливості:

- висока капіталоємність, та довгостроковий акумулятор вартості (вони практично незнищенні, відносно рідко зустрічаються в природі, не можуть бути виготовлені з інших матеріалів);

- висока ліквідність, розвинена інфраструктура міжнародного обігу і ринкового ціноутворення (золото є одним з найбільш ліквідних активів, його можна продати в будь-який час доби на будь-якому з численних ринків, розташованих у різних частинах світу, чого не можна сказати про більшість інших об'єктів інвестицій, включаючи цінні папери найбільших корпорацій);

- надають хороші можливості для диверсифікації вкладень (більшість експертів наполегливо рекомендують інвесторам тримати частину своїх вкладень в золоті, підкріплюючи традиційні фінансові активи аби захистити свій портфель від флуктуації цін на активи кожного конкретного класу).

Дорогоцінні метали є хорошим вибором для інвестицій, оскільки вони володіють значною цінністю, не схильні до кредитних ризиків, не піддаються інфляції (на можна надрукувати більше золота або срібла, на відміну від грошей) і не залежить від інших об'єктів інвестицій (наприклад, акцій чи облігацій). Крім того, дорогоцінні метали дають можливість захисту і від економічної нестабільності та військово-політичних зворушень.

Способів придбання золота з інвестиційною метою насправді не так мало, як здається, однак не всі вони задовольняють середнього інвестора, або через

надмірну складність, або через високі витрати. Яким способом скористатися, залежить від бажання інвестора: володіти фізичними активами чи досить опосередкованої участі у зміні ситуації на товарному ринку, а також від того, які кошти він може витратити [2].

При покупці золотих злитків Вам знадобиться паспорт або інший документ, що засвідчує особу. При укладенні договору купівлі-продажу обов'язково указується проба, кількість злитків, загальна маса дорогоцінного металу в сплаві, загальна маса хімічно чистого дорогоцінного металу, ціна за один грам (знову в хімічній чистоті!) і загальна вартість [1]. Проба — це вміст грам чистого золота (або іншого дорогоцінного металу) в одному кілограмі пропонованого сплаву. Йдеться про мірні стандартизовані бруски певного розміру, на яких нанесена проба [2].

Розглянемо інвестиції в срібло, адже їх популярність складно оскаржити. Привабливість срібла як об'єкта для «ризикованого» вкладення коштів обумовлена надійністю і стабільністю його вартості. При цьому періодичні стрибки котирувань по цьому металі дозволяють отримати непоганий прибуток. Сьогодні будь-який громадянин може інвестувати в срібло, досить купити будь-який його злиток. Срібло цікаве для довгострокового інвестування. Адже в останні кілька десятків років спостерігається тенденція зниження обсягів видобутку цього металу, при підвищеному споживанні виробів з нього. При цьому 80% переробленого срібла вже не придатне до оновлення. Тобто в доступному для огляду майбутньому, ціна на нього не буде падати в зв'язку з очікуваним дефіцитом, а очікувана прибутковість відкриває великі перспективи для примноження капіталу [3].

Таким чином, в умовах високого рівня волатильності вільноконвертованих валют та зростання середнього рівня цін в Україні, такі фінансові інструменти як інвестиції в національну та вільноконвертовану валюту вже не в змозі забезпечити інвестору гідний дохід. З огляду на це дедалі частіше об'єктом інвестування інвесторів виступають дорогоцінні метали, які дозволяють інвесторові отримати прибуток майже у будь-якій ситуації на ринку.

Література:

1. Бодрова Н. Світові ринки дорогоцінних металів: сучасний стан та основні чинники впливу. *Вісник НБУ*. 2017. No 7. С. 26-32.
2. Савчук Н. Ринок золота: сучасний стан і перспективи розвитку. URL: www.securities.usmdi.org. (дата звернення 14.11.2018)
3. Диба М. І., Василенко В. В. Операційна характеристика міжнародного ринку банківських металів URL: <http://ir.kneu.edu.ua:8080/handle/2010/4767> (дата звернення 14.11.2018)