

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
«Южно-Уральский государственный университет
(национальный исследовательский университет)»
Высшая школа экономики и управления
Кафедра «Финансовые технологии»

РАБОТА ПРОВЕРЕНА
Рецензент, Начальник отдела
Драгоценных металлов
ПАО «Челябинвестбанк»
_____ А.С. Шихов
«__»_____ 2019 г.

ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ
Зав. кафедрой, проф., д.э.н.
_____ И.А. Баев
«__»_____ 2019 г.

ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ОПЕРАЦИЙ
С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ НА ПРИМЕРЕ ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»

ВЫПУСКНАЯ КВАЛИФИКАЦИОННАЯ РАБОТА
МАГИСТРА
ЮУрГУ – 38.04.01.2019.988.ВКР

Руководитель работы,
доцент к.э.н.
_____ В.Н.Тишина
«__»_____ 2019 г.

Автор работы,
студент группы ЭУ-363
_____ Е.С. Меньщикова
«__»_____ 2019 г.

Нормоконтролер,
Старший преподаватель
_____ Е.Ю.Куркина
«__»_____ 2019 г.

Челябинск 2019

АННОТАЦИЯ

Меньщикова Е.С. Экономическая эффективность операций с драгоценными металлами на примере ПАО «Челиндбанк». – Челябинск: ЮУрГУ, ЭУ-363, 2019. – 81 с., 32 ил., 9 табл., библиогр. список – 43 наим.,

Выпускная квалификационная работа выполнена с целью разработки мер по повышению эффективности операций с драгоценными металлами на примере ПАО «ЧЕЛИНДБАНК».

В работе рассмотрены теоретические аспекты операций с драгоценными металлами, проведен анализ финансовой грамотности, анализ операций с драгоценными металлами, выявлены взаимосвязи и тенденции. Кроме того, представлена статистика и выполнен расчет показателей эффективности. В завершении предложены рекомендации по внедрению банковского продукта и доказан положительный финансовый результат от его внедрения.

ANNOTATION

Menschikova E. S. Economic efficiency of operations with precious metals on the example of PJSC "Chelindbank". - Chelyabinsk: SUSU, EU-363, 2019. – 81 p., 32 Il., 9 table., Bibliogr. a list of 43 Naim.,

The final qualification work was carried out in order to develop measures to improve the efficiency of operations with precious metals on the example of PJSC "CHELINDBANK".

The paper considers the theoretical aspects of operations with precious metals, analyzes financial literacy, analysis of operations with precious metals, and identifies relationships and trends. In addition, statistics are presented and performance indicators are calculated. In the end, recommendations for the implementation of the banking product are proposed and a positive financial result from its implementation is proved

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	8
1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПЕРАЦИЙ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ.....	10
1.1 Законодательная база Российской Федерации в области регулирования деятельности банков на рынке драгоценных металлов.....	10
1.2 Драгоценные металлы как объект банковских сделок.....	12
1.3 Банковские операции с обезличенным металлическим счетом.....	17
1.4 Финансовая грамотность населения. Цели и задачи.....	22
2 АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ ПАО «ЧЕЛИНДБАНК».....	29
2.1 Финансово-экономическая характеристика банка.....	29
2.2 Анализ деятельности ПАО «Челиндбанк» по операциям с драгоценными металлами.....	37
3 ЭФФЕКТИВНОСТЬ ОПЕРАЦИЙ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ НА ПРИМЕРЕ ПАО «ЧЕЛИНДБАНК».....	47
3.1 Повышение финансовой грамотности населения как способ увеличения эффективности операций с драгоценными металлами.....	47
3.2 Экономическая эффективность обезличенного металлического счета.....	59
3.3 Расчет финансового результата от внедрения обезличенного металлического счета.....	70
ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	76
БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК.....	78

Благодаря уникальным свойствам и своей роли в экономике разных стран интерес к драгоценным металлам постоянно повышается. Россия является крупнейшей добывающей страной в мире по добыче платины и платиноидов, золота, алмазов, изумрудов, александритов. Значение этой промышленности определяется стабильными налоговыми поступлениями в бюджет, а также пополнением золотовалютных резервов Российской.

Покупка монет и слитков драгоценного металла – один из самых древних и наиболее известных из множества способов надежного сохранения сбережений. На территории страны по сегодняшний день находят клады золотых царских червонцев – валюты на все времена, которые и сейчас еще можно продать и купить. Пройдя через все кризисные явления в нашей стране, драгоценные металлы не только не потеряли своей ценности, а еще и преумножили ее. Вложение средств в драгоценные металлы не теряет своей актуальности и сегодня.

Проблема оптимального использования ресурсного потенциала страны остается одной из наиболее актуальных и важных среди многочисленного перечня задач, определяющих стремительное развитие экономики Российской Федерации. Россия занимает лидирующие места в рейтингах самых богатых ресурсами стран мира.

Согласно всему вышеперечисленному можно сделать вывод о важности и актуальности выбранной темы.

Одним из крупных банков в Челябинской области, ведущих деятельность с драгоценными металлами, является ПАО «Челиндбанк».

Целью настоящей магистерской выпускной квалификационной работы является оценка разработка рекомендаций по повышению экономической эффективности операций ПАО «Челиндбанк» с драгоценными металлами.

Для достижения поставленной цели в магистерской диссертации выделяются следующие задачи:

- рассмотреть правовое регулирование деятельности банков на рынке драгоценных металлов;
- рассмотреть теоретические аспекты банковских операций с драгоценными металлами;
- рассмотреть основы финансовой грамотности населения, изучить цели и задачи;
- проанализировать эффективность операций с драгоценными металлами на примере ПАО «Челиндбанк»;
- рекомендовать внедрение банковского продукта для повышения эффективности операций с драгоценными металлами ПАО «Челиндбанк».

Предмет исследования – операции банков с драгоценными металлами на примере ПАО «Челиндбанк».

Объект исследования – ПАО «Челиндбанк».

1 ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ОПЕРАЦИЙ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

1.1 Законодательная база Российской Федерации в области регулирования деятельности банков на рынке драгоценных металлов

Правительство Российской Федерации, Банк России и Президент РФ осуществляют правовое регулирование операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями на территории страны. Макроэкономический показатель величины золотого запаса является важнейшей частью деятельности рынка драгоценных металлов. Величина этого показателя в царской России к 1917 г. составляла 1684,00 тонны; к середине 1950-х годов СССР имел 2049,00 тонн золота. К началу 2008 г. золотые запасы России выросли до 438,20 тонн. По данным Всемирного золотого совета (World Gold Council) Россия занимает 13-е место в мировом рейтинге по объему золота, которое находится в государственных золотовалютных резервах.

Государство имело систему управления золотодобывающей и алмазодобывающей отраслями в лице Роскомдрагмета РФ. По результатам перестройки системы Роскомдрагметт был ликвидирован, а функции переданы Гохрану РФ и Министерству экономического развития и торговли РФ.

К драгоценным металлам относятся золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий). Драгоценные металлы могут находиться в любом состоянии, виде, в том числе в самородном и аффинированном виде, а также в сырье, сплавах, полуфабрикатах, промышленных продуктах, химических соединениях, ювелирных и иных изделиях, монетах, ломе и отходах производства и потребления; драгоценные камни – это природные алмазы, изумруды, рубины, сапфиры и александриты, а также природный жемчуг в сыром (естественном) и обработанном виде. К драгоценным камням приравниваются уникальные янтарные образования в порядке, установленном Постановлением Правительства РФ № 8 «Об

утверждении порядка отнесения уникальных янтарных образований к драгоценным камням» от 05 января 1999 г.

Указ Президента РФ от 16 декабря 1993 года «О развитии рынка драгоценных металлов и драгоценных камней в Российской Федерации» стал следующим шагом формирования рынка драгоценных металлов в России [9]. В этом документе впервые было введено понятие «рынок драгоценных металлов», кроме того, впервые к субъектам операций с драгоценными металлами присоединились уполномоченные коммерческие банки [9].

Затем, с 1 ноября 1996 года вступило в действие Положение «О совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами» [12].

Сегодня все операции с драгоценными металлами в России регламентируется Федеральным законом №41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях»[5].

Таким образом, на сегодняшний день в Российской Федерации правовое поле в области регулирования сферы драгоценных металлов состоит из действующих федеральных законов и постановлений Правительства РФ, включая Федеральный закон от 26.03.1998 N 41-ФЗ (ред. от 02.12.2019) «О драгоценных металлах и драгоценных камнях», Постановление Правительства РФ от 28.09.2000 №731 (ред. от 17.10.2015) «Об утверждении Правил учета и хранения драгоценных металлов, драгоценных камней и продукции из них, а также ведения соответствующей отчетности» [10].

Центральный Банк РФ выполняет контролирующую функцию в сфере операций с драгоценными металлами [5].

Если банк нарушает требования настоящего Положения, то к банку применяются меры, предусмотренные ст. 75 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Несоблюдение

требований Центрального Банка РФ может стать поводом для отзыва лицензии на совершение операций с драгоценными металлами [4].

Банки с лицензией ЦБ РФ на осуществление операций с драгоценными металлами предоставляют отчетность об открытых позициях в драгоценных металлах по состоянию на каждый рабочий день недели еженедельно не позднее вторника недели, следующей за отчетной. К банкам применяются санкции за нарушение лимита открытой позиции и за систематическое нарушение сроков представления отчетности [6].

На сегодняшний день в России создана правовая база, которая определяет и регламентирует поведение всех участников рынка драгоценных металлов и камней. В области проблем, решение которых возможно только на законодательном уровне, можно отнести вопрос отмены налогообложения физических лиц по операциям со слитковым золотом, а также решение вопроса об отмене экспортных пошлин на драгоценные металлы.

1.2 Драгоценные металлы как объект банковских сделок

Универсальность, использование как средства сбережения и средство платежа, инвестиционного и резервного актива – все это обуславливает сегодня широкое использование драгоценных металлов в банковских операциях. Одна из основных актуальных функций драгоценных металлов – это функция диверсифицирующего (инструмент хеджирования) актива. Эта функция позволяет разделить активы внутри одного инвестиционного портфеля, а также показывает способность драгоценных металлов существенно улучшить показатели инвестиционного портфеля, даже в том случае, если котировки не в положительном тренде (цены на них не растут).

Драгоценные металлы традиционно являются привлекательным инструментом финансового рынка как для кредитных организаций, так и для их клиентов. Инвестиционная деятельность с участием драгоценных металлов в портфеле в

мировой практике считается надежной защитой от инфляции, в условиях возможной дестабилизации экономики или появления геополитических рисков на них зачастую предъявляется повышенный инвестиционный спрос.

К драгоценным металлам относятся золото, серебро, платина и металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений и осмий). Драгоценные металлы могут находиться в любом состоянии, виде, в том числе в самородном и аффинированном виде, а также в сырье, сплавах, полуфабрикатах, промышленных продуктах, химических соединениях, ювелирных и других изделиях, монетах, ломе и отходах производства и потребления [29].

Положение «О совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами» регламентирует перечень банковских операций с драгоценными металлами. Согласно указанного документа 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» [12].

Коммерческие банки преследуют различные цели операций с драгоценными металлами, одной из основных является, конечно, получение прибыли, а также спекуляция и тезаврация. Представим графически перечень операций на рисунке 1.1.

Получение прибыли и страхование риска	Обеспечение кредита	Спекулятивные операции	Тезаврация
<ul style="list-style-type: none"> - металлические счета - золотые сертификаты - облигации федерального займа, обеспеченные золотом - предоставление займов в драгоценных металлах - хранение и перевозка драгоценных металлов - купля-продажа драгоценных металлов за свой счет и по поручению клиентов 	<ul style="list-style-type: none"> - залог золота - залог серебра - залог платины и металлов платиновой группы - залог ценных бумаг, обеспеченных драгоценными бумагами 	<ul style="list-style-type: none"> - арбитражные операции - свопы - купля-продажа ценных бумаг, обеспеченных драгоценными металлами 	<ul style="list-style-type: none"> - покупка слитков драгоценных металлов - покупка монет и медалей из драгоценных металлов

Рисунок 1.1 – Операции банков с драгоценными металлами

Рассмотрим некоторые особенности операций с драгоценными металлами:

- Сделки купли/ продажи драгоценных металлов осуществляются с поставкой драгоценных металлов в физической форме или с отражением по счетам».

- Сделки купли-продажи могут осуществляться на различных условиях. Первый вариант – «Сделки купли - продажи с немедленной поставкой (наличные сделки), когда дата валютирования (дата поставки денежных средств и драгоценных металлов) устанавливается в пределах двух рабочих дней от даты заключения сделки. Вторым вариантом являются «срочные сделки купли - продажи, когда сроки расчетов по сделке составляют более двух рабочих дней от даты заключения сделки».

– «Все денежные требования и обязательства, возникающие при совершении сделок с драгоценными металлами между резидентами Российской Федерации, должны быть выражены и оплачены в валюте Российской Федерации».

– Кроме вышеперечисленного перечня операций, банки имеют право совершать другие сделки с драгоценными металлами (опционы, свопы, фьючерсы и др.) в соответствии с законодательством Российской Федерации и международной банковской практикой [12].

Порядок проведения кредитными организациями банковских операций с драгоценными металлами установлен Центральным Банком Российской Федерации:

1. «Банки проводят операции с драгоценными металлами с открытием металлических счетов. Металлические счета открываются для физических и юридических лиц, включая банки».

2. «Для хранения драгоценных металлов банки открывают металлические счета ответственного хранения».

Важно отметить, что драгоценные металлы, принятые от клиента на хранение, не являются привлеченными средствами банка и не могут быть размещены им от своего имени и за свой счет.

3. «Для осуществления операций по привлечению во вклады и размещению драгоценных металлов банки открывают обезличенные металлические счета. Драгоценные металлы, учитываемые на обезличенных металлических счетах, имеют количественную характеристику массы металла (для монет - в штуках) и стоимостную балансовую оценку».

4. «В договоре обезличенного металлического счета определяются операции, проводимые по данному счету, условия зачисления на счет и возврата со счета драгоценных металлов, а также размер и порядок выплаты вознаграждений, связанных с ведением счета, изменением индивидуальных характеристик драгоценных металлов при их зачислении и выдачи со счета в физической форме и отклонением массы металлы, числящегося на обезличенном металлическом

счете, от массы металла, подлежащего возврату с этого счета в физической форме».

5. «Банки открывают несколько видов обезличенных металлических счетов: счета клиентов (срочные и до востребования), в том числе корреспондентские счета других банков, а также счета учета займов в драгоценных металлах, выданных клиентам».

6. «Для осуществления операций, связанных с переводом драгоценных металлов по обезличенным металлическим счетам, банки имеют право устанавливать корреспондентские отношения с банками».

7. «Привлечение и размещение драгоценных металлов на обезличенные металлические счета может осуществляться путем перевода драгоценных металлов с других обезличенных металлических счетов, зачислением на обезличенные металлические счета драгоценных металлов при их физической поставке, а также зачислением драгоценных металлов, проданных клиенту, или драгоценных металлов, приобретенных банком [5].

Возврат драгоценных металлов с обезличенных металлических счетов клиентов возможен путем перечисления драгоценных металлов на другие обезличенные металлические счета, снятием со счетов драгоценных металлов в физической форме, а также путем совершения сделки купли - продажи драгоценных металлов, числящихся на счете» [5].

8. «Займы в драгоценных металлах предоставляются путем поставки драгоценных металлов клиенту в физической форме или на обезличенные металлические счета в обмен на обязательство поставки драгоценных металлов по истечении установленного договором срока [5].

9. «Проценты, начисляемые на обезличенные металлические счёта, комиссионные сборы и прочие вознаграждения, связанные с ведением металлических счетов, исчисляются и выплачиваются в валюте Российской Федерации. Проценты по обезличенным металлическим счетам могут быть

выплачены в драгоценных металлах, что должно быть оговорено в соглашении между банком и владельцем счета» [5].

1.3 Банковские операции с обезличенным металлическим счетом

Одним из наиболее стремительно набирающих популярность продуктов в последнее время стал обезличенный металлический счет. Он представляет собой аналог обычного банковского счета клиента, но в отличие от обычного счета на металлическом учитываются не рубли, а драгоценные металлы в граммах без указания конкретных индивидуальных признаков мерных слитков (количество слитков, проба, производителя, серийный номер и т.д.). Металлический счет можно открыть в одном из четырех драгоценных металлов, указанных в Положении Банка России: золото, серебро, платина, палладий [12].

Положение Банка России от 01.11.1996 № 02-400 «О совершении кредитными организациями банковских операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами» содержит описание и поясняет различия нескольких видов металлических счетов.

«Металлические счета - счета, открываемые кредитной организацией для осуществления операций с драгоценными металлами» [12].

«Металлические счета ответственного хранения - счета клиентов для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в кредитную организацию с сохранением при этом их индивидуальных признаков (наименование, количество ценностей, проба, производитель, серийный номер и др.)» [12].

«Обезличенный металлический счёт (ОМС) — счета, открываемые кредитной организацией для учета драгоценных металлов без указания индивидуальных признаков и осуществления операций по их привлечению и размещению» [12].

Представим схематично виды металлических счетов на рисунке 1.2.

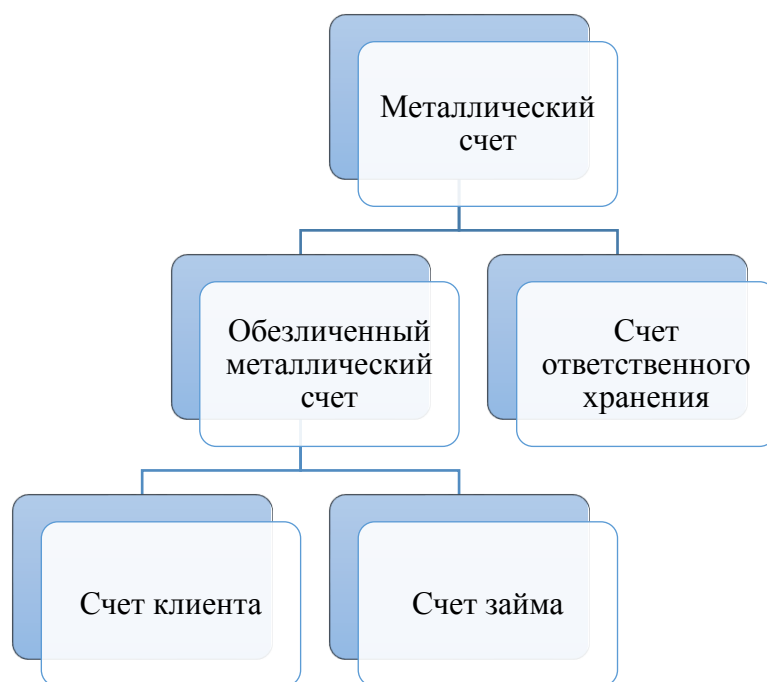


Рисунок 1.2 – Разновидности металлических счетов

Для оформления обезличенного металлического счета физическому лицу необходимо предоставить в банк пакет документов:

- свидетельство о постановке на учет в налоговом органе (ИНН), если оно имеется в наличии;
- паспорт.

Для открытия обезличенного металлического счета индивидуальные предприниматели без образования юридического лица должны предоставить в банк:

- свидетельство о государственной регистрации (копия, заверенная нотариально или органом государственной регистрации);
- карточка постановки на учет в ГИПН (для работы с металлом в физической форме);
- заявление на открытие обезличенного металлического счета с указанием наименования драгоценного металла и перечня совершаемых операций;

– нотариально заверенная копия свидетельства ГНИ о постановке на налоговый учет;

– копию документа, удостоверяющего личность клиента;

– банковскую карточку с образцами подписей.

Банк также может потребовать от клиента дополнительный пакет документов согласно своему внутреннему распорядку [18].

Есть несколько видов ОМС, представим их наглядно на рисунке 1.3.



Рисунок 1.3 – Виды обезличенных металлических счетов

Металлические счета различаются по срокам на счета «до востребования» и «срочные» счета. Также как и рублевые депозитными счетами счет «до востребования» подразумевает нефиксированный срок хранения драгоценного металла, а «срочный» счет оформляется с конкретным сроком возврата сбережений [19].

Условно обезличенные металлические счета по доходности можно разделить на два вида, представим их схематически на рисунке 1.4.

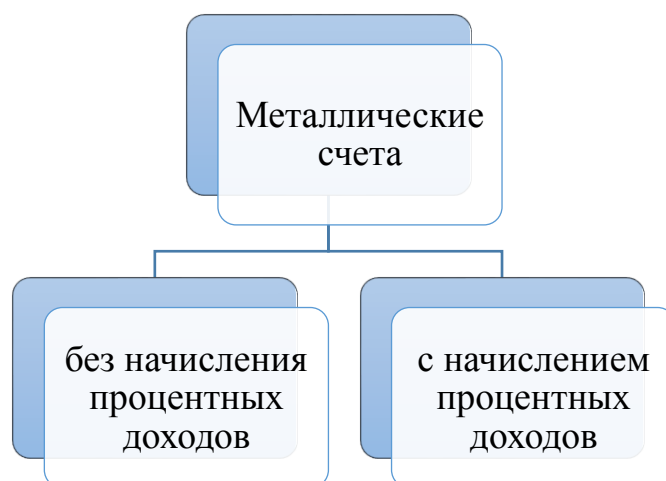


Рисунок 1.4 – Виды металлических счетов по доходности для клиента

В России ОМС до востребования более распространен, где доход владельцев ОМС формируется только за счет роста стоимости драгоценных металлов на мировых рынках. В западной практике популярнее срочный ОМС, при этом, процентные доходы начисляются только в том случае, если металлический счет оформляется как депозитный вклад в драгоценных металлах с конкретным сроком хранения. Соответственно, общий доход срочного ОМС будет сформирован за счет начисления банковских процентов и прироста стоимости драгоценного металла за период [37].

Выплата процентов клиенту по обезличенным металлическим счетам может производиться в рублевом эквиваленте стоимости металла или же драгоценными металлами в физической форме [17]. Исчисление процента по депозиту производится по формуле (1):

$$\text{Кол} - \text{во металла} \cdot \text{цена} \cdot \text{ставка по договору} \cdot \text{кол} - \text{во дней} = \text{Сумма к выплате} \quad (1)$$

где «цена» – текущая цена на рынке «спот».

Зачисление драгоценных металлов на обезличенные металлические счета происходит за счет приобретения драг металлов банков, продажи клиенту, поставки в физической форма, посредством перевода с ОМС в других банках.

Основанием для списания драгоценных металлов с обезличенных металлических счетов может служить;

- снятие со счетов драгоценных металлов в физической форме;
- перевод на другие обезличенные металлические счета;
- продажа драгоценных металлов, числящихся на счете.

Хранение сбережений в виде драгоценных металлов на обезличенных металлических счетах имеет ряд существенных преимуществ:

- мгновенная покупка/продажа металла в момент обращения;
- отсутствие НДС при покупке и продаже драгоценных металлов в «обезличенном» виде;
- возможность открытия предоставляется, начиная с приобретения 0,1 грамма металла;
- возможность получения дохода за счет роста стоимости металлов;
- возможность открытия счета в пользу «третьих лиц»;
- диверсификация сбережений;
- отсутствие проблем с сертификацией, транспортировкой и хранением металла;
- счет пополняемый и с возможностью частичного снятия [29].

Кроме вышеперечисленных преимуществ существует и ряд недостатков, снижающих привлекательность этого финансового инструмента для клиентов:

- обезличенные металлические счета не попадают под действие федерального закона от 23.12.2003 № 177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках российской федерации» [7];
- при снятии со счета драгоценного металла в физической форме, в стоимость слитка будет входить сумма НДС, даже в том случае, если клиент производил зачисление металла на ОМС путем передачи банку слитков в физической форме. Таким образом, при выборе возврата в физической форме, клиент потеряет сумму НДС дважды [2].

После закрытия ОМС у клиента есть два варианта возврата средств: 1) через продажу «безналичного» драгметалла по курсу банка и получения средств в

рублях; 2) через снятие драгоценного металла в виде мерных слитков в физической форме с последующей уплатой НДС (20% от стоимости металла) [2].

Важно отметить, что в том случае, если зачисление или снятие металла по обезличенному металлическому счету осуществляется в физической форме, т.е. в виде мерных слитков, то доходность счета заметно снижается из-за списания банками комиссионных вознаграждений за определенный перечень операции по счету:

- за зачисление драгоценного металла на счет при физической поставке слитков драгоценных металлов;
- за выдачу драгоценного металла с обезличенного металлического счета в физической форме [37].

1.4 Финансовая грамотность населения. Цели и задачи

В жизни современного человека финансы играют очень важную роль и являются частью любой сферы жизни, а финансовая грамотность позволяет управлять своим текущим и будущим финансовым благополучием. Каждый гражданин нуждается в фундаментальных финансовых знаниях и навыках для обеспечения своего финансового благополучия и принятия правильных решений, их отсутствие существенно ограничивает возможности граждан в сфере управления финансовыми потоками как личными, так и семейными.

Со сверхбыстрым прогрессом XXI века развитие современной рыночной экономики также не может стоять на месте. Стремительное развитие сегодня предполагает более широкое участие граждан в долгосрочных пенсионных, накопительных, страховых и ипотечных схемах, которые помогут решить множество болезненных сегодня вопросов пенсионных накоплений, социального и медицинского страхования, образования и жилья. Характерное среднему классу расширение и рациональное использование сбережений будет обеспечивать более высокий уровень экономической и социальной стабильности и одновременно

создавать основы устойчивости финансовой системы в целом и макроэкономической сбалансированности.

Экономика нуждается в расширении и увеличении накопительных и страховых инструментов, а активное сберегательное поведение граждан предполагает достаточно высокий уровень финансовой грамотности, который дает возможность населению эффективно взаимодействовать с финансовыми институтами, широко использовать продукты банковского и страхового сектора, системы пенсионного страхования.

Эффективное и правильное планирование расходов и доходов личного бюджета, принятие верных решений в области личных финансов является одной из задач финансовой грамотности, опираясь при этом на свои долгосрочные интересы. Кроме всего прочего, финансово грамотному человеку необходимо избегать излишних личной и кредитной задолженностей, формировать ориентиры и понимать сложные услуги и продукты, предлагаемые сегодня финансовыми институтами, распознавать угрозы и снижать риски мошенничества со стороны потенциально недобросовестных участников рынка. Важным условием повышения финансовой грамотности в Российской Федерации сегодня является укрепление среднего класса и сберегательного поведения населения как основы макроэкономической стабильности.

Актуальность вопроса низкой финансовой грамотности граждан обуславливается необходимым повышением значимости личной ответственности каждого человека за собственные финансовые. Неудовлетворительный уровень финансовой грамотности в наше время является существенной преградой для развития отдельных финансовых инструментов и целых сегментов финансового рынка. В следствие повышения ее уровня у граждан нашей страны будет ускорен процесс становления пенсионной реформы, реформы банковского и страхового секторов, как следствие, рост спроса на услуги добровольных пенсионных накоплений и страхования.

Грамотное население в области финансов в целом лучше подготовлено к кризисным ситуациям и сможет лучше защитить себя, позволит ориентироваться в условиях мирового финансового кризиса: сберегать свои накопления, выбирать себе пенсионные планы, разбираться с налоговыми декларациями, разборчиво принимать инвестиционные и персональные финансовые решения и не поддаваться общей панике [43].

Во время финансово-экономического кризиса нагляднее обнаружилась необходимость государственного участия в решении ряда долгосрочных проблем, таких как:

- низкая способность граждан к обеспечению личного (семейного) устойчивого финансового здоровья на основе собственных финансовых решений;
- существенно завышенные ожидания населения в части государственной финансовой поддержки в случаях финансовых потерь;
- недостаточное знание базовых принципов и инструментов финансового рынка.

Важнейшей задачей становится создание и введение в действие национальной стратегии повышения финансовой грамотности населения. Реализация этой стратегии предполагает создание профессиональных институтов на федеральном и региональном уровнях, которые будут вовлечены в программы финансового образования и просвещения населения, поддержку региональных инициатив по повышению финансовой грамотности, укрепление системы защиты потребителей финансовых услуг и построение системы оценки уровня финансовой грамотности и оценки эффективности мероприятий, направленных на ее увеличение.

Повышение финансовой грамотности является одним из основных направлений формирования инвестиционного ресурса, долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации на период до 2023 года. Для развития ипотечного кредитования внедрен национальный проект «Доступное и комфортное жилье».

Стратегия повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 годы определяет основные цели и задачи, которыми является создание основ для формирования финансово грамотного поведения населения как необходимого условия повышения уровня и качества жизни граждан в том числе за счет использования финансовых продуктов и услуг надлежащего качества [43].

«Финансово грамотный гражданин должен как минимум:

- следить за состоянием личных финансов;
- планировать свои доходы и расходы;
- формировать долгосрочные сбережения и финансовую "подушку безопасности" для непредвиденных обстоятельств;
- иметь представление о том, как искать и использовать необходимую финансовую информацию;
- рационально выбирать финансовые услуги;
- жить по средствам, избегая несоразмерных доходов долгов и неплатежей по ним;
- знать и уметь отстаивать свои законные права как потребителя финансовых услуг;
- быть способным распознавать признаки финансового мошенничества;
- знать о рисках на рынке финансовых услуг;
- знать и выполнять свои обязанности налогоплательщика;
- вести финансовую подготовку к жизни на пенсии» [43].

«Важной составляющей финансово грамотного поведения является способность гражданина осуществлять долгосрочное планирование личных финансов (финансов домохозяйства) на всех этапах жизненного цикла.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие взаимосвязанные задачи настоящей Стратегии:

- повышение охвата и качества финансового образования и информированности населения, а также обеспечение необходимой

институциональной базы и методических ресурсов образовательного сообщества с учетом развития современных финансовых технологий;

– разработка механизмов взаимодействия государства и общества, обеспечивающих повышение финансовой грамотности населения и информированности в указанной области, в том числе в части защиты прав потребителей финансовых услуг, пенсионного обеспечения и социально ответственного поведения участников финансового рынка»[43].

Подводя итог, можно сделать вывод, что финансовое образование и защита прав потребителей отражают две стороны одной медали, при этом общим для них является информированность в области финансовых вопросов. Финансовое образование дополняет информированность граждан путем обучения и предоставления рекомендаций, а в защите прав потребителей акцент делается на законодательном регулировании, которое должно быть направлено на обеспечение соблюдения минимальных стандартов, обеспечение клиентов соответствующей информацией и усиление защиты прав потребителей [43].

Эффективная защита прав потребителей финансовых услуг становится все более важным аспектом с высоким темпом развития и углубления финансовых рынков, а также определяет решающее значение в формировании справедливого, прозрачного и конкурентоспособного рынка финансовых услуг.

После финансового кризиса 2008–2009 гг. спрос на программы повышения финансовой грамотности населения и защиты прав потребителей начал расти, что в свою очередь потребовало совместных усилий государства и общества в области разработки программ.

В ответе на необходимость повышения ФГ и качества защиты прав потребителей в нескольких странах разработали общенациональные стратегии повышения финансового образования. Органы финансового регулирования (министерства, ведомства), Центральные банки и казначейства этих стран начали активно поддерживать программы проведения финансового просвещения. Кроме этого, стали возникать разнообразные площадки для координации деятельности

государственных, некоммерческих и частных организаций ФО. В ОЭСР было принято руководство по ФО и утверждена долгосрочная инициатива в области повышения финансовой грамотности.

Низкий уровень ФГ для потребителя финансовых услуг приводит к:

- 1) принятию неэффективных решений и, как результат, к уменьшению доверия к финансовым институтам;
- 2) «исключенности» из возможности использования преимуществ финансового рынка;
- 3) высокому уровню личных долговых обязательств;
- 4) банкротству физических лиц;
- 5) передаче негативного финансового опыта следующим поколениям;
- 6) подверженности рискам мошенничества и недобросовестного поведения продавцов финансовых услуг;
- 7) низкому уровню сбережений для жизненно важных целей;
- 8) неэффективному формированию пенсионных сбережений и управления ими.

Для государства низкий уровень ФГ остается одним из главных факторов торможения развития финансового сектора в целом, ограничивает возможности и снижает эффективность регулирования финансовых рынков, защиты прав потребителей, препятствует становлению пенсионной реформы, основанной на большем индивидуальном участии граждан.

В целом для экономики недостаточный уровень знаний о финансах и их использовании влечет за собой низкую степень участия широких слоев населения в их потреблении, что, в свою очередь, ограничивает уровень и качество сбережений и инвестиционных вложений, которые во многом определяют потенциал экономического роста.

ВЫВОДЫ ПО РАЗДЕЛУ ОДИН

На сегодняшний день в Российской Федерации разработана нормативно-правовая база, регулирующая операции с драгоценными металлами. Основными участниками рынка драгоценных металлов являются уполномоченные банки, недропользователи, промышленность и физические лица, использующие драгоценные металлы как инструмент хеджирования и сохранности денежных средств. Но на текущий момент вовлеченность в любые инвестиционные продукты гражданами остается на низком уровне в следствие неудовлетворительного уровня финансовой грамотности, тем самым подтверждается актуальность темы повышения финансовой грамотности населения. Кроме того, повышение ФГ обуславливается многими аспектами повседневной жизни населения, влияет на эффективное распоряжение личными средствами и влияет на экономический рост страны в целом, именно поэтому государство разработало национальный проект-Стратегию повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 года.

2 АНАЛИЗ ОПЕРАЦИЙ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ

ПАО «ЧЕЛИНДБАНК»

2.1 Финансово-экономическая характеристика банка

ПАО «Челиндбанк» – крупный универсальный банк Уральского региона, основанный в 1990 году. Банк осуществляет полный комплекс услуг на финансовом рынке и населению, и бизнесу. Банк обслуживает более 19,5 тысяч юридических лиц и ИЧП, которые имеют расчетные счета в Банке, количество счетов физических лиц составляет около миллиона штук [32].

Головной офис находится в Челябинске. В состав банка входят 47 подразделений в 26 городах области, включая 28 филиалов и 19 дополнительных офисов, действует филиал в Екатеринбурге[32].

ПАО «Челиндбанк» обладает набором главных лицензий и соглашений, в том числе на осуществление операций с драгоценными металлами.

Основные направления деятельности банка – расчетно-кассовое обслуживание, привлечение средств граждан и организаций, валютно-обменные и валютно-конверсионные операции, кредитование корпоративных клиентов, предприятий малого бизнеса и частных лиц, операции с ценными бумагами, услуги по внешне - экономической деятельности, услуги населению, включая прием платежей, денежные переводы, услуги на рынке банковских карт [32].

Рейтинг кредитоспособности (долгосрочной кредитоспособности), присвоенный рейтинговым агентством «РаЭксперт» – «А+» (умеренно высокий рейтинг кредитоспособности) [38]. Рейтинги остальных источников представлены на рисунке 2.1 - Рейтинги кредитоспособности по состоянию на 15.10.2019г.

**Рейтинг кредитоспособности банка ЧЕЛИНДБАНК от аккредитованных рейтинговых агентств
(по состоянию на 15 Октября 2019 г.):**

<i>Агентство</i>	<i>Долгосрочный международный</i>	<i>Краткосрочный</i>	<i>Национальный</i>	<i>Прогноз</i>
Fitch	BB (Спекулятивный рейтинг)	B (Спекулятивный уровень краткосрочной кредитоспособности)		стабильный
Эксперт РА			ruA+ (Умеренно высокий уровень кредитоспособности)	стабильный

Рисунок 2.1 – Рейтинги кредитоспособности на 15.10.2019г.

ПАО «Челиндбанк»

ЧЕЛИНДБАНК входит в перечень кредитных организаций, уполномоченных на предоставление гарантий в соответствии с требованиями Федерального закона от 05.04.2013г. №44-ФЗ «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

В рамках ФЗ № 44-ФЗ предоставляется 2 типа банковских гарантий:

- банковская гарантия обеспечения заявки – гарантирует, что участник в случае победы в конкурсе заключит контракт на ранее оговоренных условиях;
- банковская гарантия обеспечения исполнения контракта – гарантирует, что поставщик (подрядчик, исполнитель) выполнит условие заключенного контракта.

Клиент может установить лимит на предоставление гарантий и в рамках согласованной максимальной суммы получить гарантии в оперативном режиме - за 1-2 дня. Для большего удобства этот лимит можно установить на длительный срок, до 18 месяцев. Тогда при появлении выгодного контракта не требуется повторно собирать полный пакет документов. Клиенты Банка могут сочетать банковскую гарантию с другими кредитными продуктами.

По инвестиционным кредитам, выданным Банком, клиенты могут получить субсидии из федерального бюджета на компенсацию затрат на уплату процентов по кредиту при условии, что данный инвестиционный проект входит в перечень комплексных инвестиционных проектов, утвержденных Фондом Развития Промышленности.

По состоянию на 01.10.2019 г. собственный капитал Банка составил 9,16 млрд руб., показатель норматива достаточности капитала (Н1.0) составил 19,25% при минимальном значении 8% .

Активы Банка на ту же дату составили 55,76 млрд рублей (по данным ежегодной отчетности) .

Объем средств на счетах клиентов на 01.10.2019 г. составил 41,351 млрд рублей, в том числе средства населения – 31,3 млрд рублей.

Кредитный портфель Банка составил 31,0 млрд рублей, в том числе корпоративный портфель – 17,47 млрд руб., кредиты физическим лицам – 12,81 млрд руб. [32].

Корреспондентская сеть ПАО «ЧЕЛИНДБАНК» по состоянию на 01.10.2019г. состояли из 191 банка-корреспондента. Корреспондентская сеть:

- 7 банков-респондентов с 10 счетами ЛОРО;
- 23 банка-корреспондента с 44 счетами НОСТРО;
- 15 банков-контрагентов в рамках подписанных генеральных соглашений;
- 164 банка без открытия счета
- 9 банков-контрагентов в рамках подписанных банкнотных соглашений [32].

По общедоступным данным можно сделать вывод, что Челиндбанк является крупным региональным банком, имеет достаточно обширную филиальную сеть и осуществляет широкий спектр банковских операций.

Рассмотрим структуру активу и пассивов ПАО «Челиндбанк» за 2018 и 2019 г. по данным Бухгалтерской отчетности на рисунке 2.2 и 2.3.

Структура активов Банка*

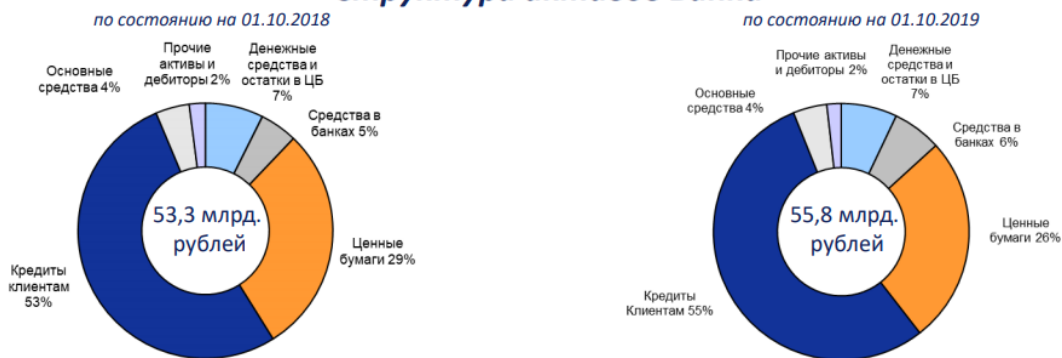


Рисунок 2.2 – Структура активов банка по состоянию на 01.10.2018 г. и 01.10.2019г. ПАО «Челиндбанк»

Структура пассивов Банка*

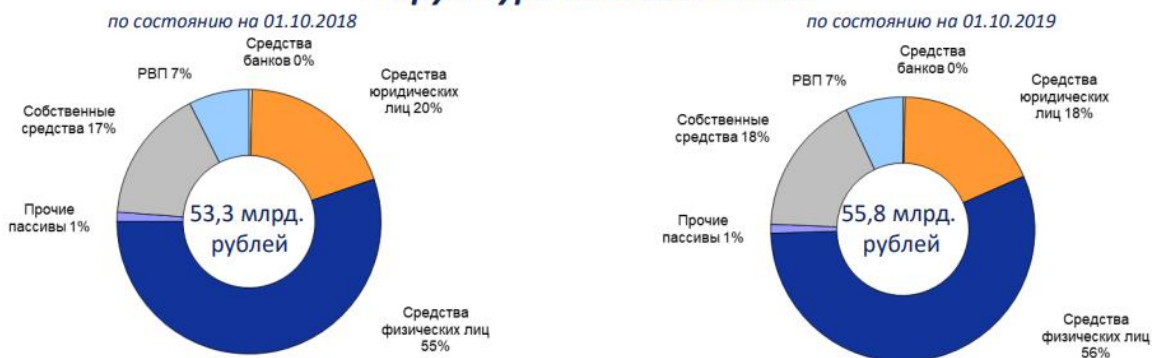


Рисунок 2.3 – Структура пассивов банка по состоянию на 01.10.2018 г. и 01.10.2019г. ПАО «Челиндбанк»

По данным анализа структуры активов и пассивов ПАО «Челиндбанк» проанализируем изменения. За год баланс банка увеличился на 2,5 млрд рублей. Увеличение произошло в основном за счет роста кредитного портфеля и привлечения средств физических лиц.

Далее проанализируем некоторые показатели центрального банка для анализа текущей деятельности ПАО «Челиндбанк» на рисунке 2.4.

Наименование показателя	01 Октября 2018 г., тыс.руб		01 Октября 2019 г., тыс.руб	
средств в кассе	1 688 508,00	(11.82%)	1 986 497,00	(16.02%)
средств на счетах в Банке России	1 433 908,00	(10.04%)	1 146 948,00	(9.25%)
корсчетов НОСТРО в банках (чистых)	646 605,00	(4.53%)	1 022 363,00	(8.24%)
межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней	1 786 136,00	(12.51%)	2 350 338,00	(18.95%)
высоколиквидных ценных бумаг РФ	8 379 294,00	(58.67%)	5 664 489,00	(45.67%)
высоколиквидных ценных бумаг банков и государств	408 267,00	(2.86%)	271 647,00	(2.19%)
высоколиквидных активов с учетом дисконтов и корректировок (на основе Указания №3269-У от 31.05.2014)	14 281 478,00	(100.00%)	12 402 269,00	(100.00%)

Рисунок 2.4 – Показатели деятельности ПАО «Челиндбанк» в 2018-2019гг.

Анализируя данные таблицы ликвидных активов видно, что незначительно изменились суммы средств в кассе, увеличились суммы межбанковских кредитов, размещенных на срок до 30 дней, сильно увеличились суммы корсчетов НОСТРО в банках (чистых). Доля высоколиквидных ценных бумаг РФ довольно значительная в высоколиквидных активах банка, что вызывает некоторое подозрение.

Рассчитаем некоторые обязательные нормативы ЦБ РФ для банковской деятельности.

Центральный банк Российской Федерации устанавливает определенные нормативы, представленные в инструкции «Об обязательных нормативах банка». В случае несоблюдения банком нормативов, Центральный Банк может взыскать с кредитной организации штраф, ввести запрет на осуществление некоторых банковских операций (например, на прием вкладов от населения или назначить в банке временную администрацию), а в некоторых случаях даже произвести отзыв у банка лицензии [30].

Группы нормативов ЦБ РФ:

1. Ликвидности.
2. Риски размещения ресурсов.
3. Достаточности капитала [30].

Представим перечень нормативов и их значений на рисунке 2.5.

Наименование	Норматив
Норматив достаточности собственного капитала (Н1,0)	8%
Норматив мгновенной ликвидности (Н2)	15%
Норматив текущей ликвидности (Н3)	50%
Норматив долгосрочной ликвидности (Н4)	120%
Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7)	800%

Рисунок 2.5 – Обязательные нормативы ЦБ РФ

Рассчитаем коэффициенты обязательных нормативов для ПАО «Челиндбанк» и представим в таблице 2.1, чтобы наглядно сравнить фактические показатели деятельности с нормативами.

Таблица 2.1 – Расчет основных нормативов ПАО «Челиндбанк»

	На 01.10.2017, в процентах	на 01.10.2018, в процентах	на 01.10.2019, в процентах
Н1	19,7	19,8	19,32
Н2	427,47	289,17	263,98
Н3	284,64	239,85	217,49
Н4	29,46	46,54	61,09
Н7	92,3	99,6	94,3

Охарактеризуем каждый норматив:

1. Норматив достаточности собственного капитала (Н1) – отношение собственного капитала банка к активам. Минимальное значение – 8%. Показатель на протяжении исследуемого периода находится на одном уровне с незначительными отклонениями 0,5%. В целом показатель соответствует нормативу и свидетельствует о стабильности банка и умеренном риске активов.

2. Норматив мгновенной ликвидности (Н2) – отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Минимальное значение показателя – 15%. В 2017-2018г. значение снизилось почти вдвое, в 2019 г. показатель также снизился на 25,19%, снижение произошло за счет существенного увеличения краткосрочных обязательств.

3. Норматив текущей ликвидности. Показатель отражает способность банка отвечать по своим текущим обязательствам. Общая тенденция показателя отрицательная, у банка незначительно повышается риск потери платежеспособности в течение ближайших 30 дней.

4. Норматив долгосрочной ликвидности (Н4) – отношение долгосрочной задолженности банка к сумме капитала и обязательств долгосрочных. В 2017г. значение показателя снизилось, то есть банк снижал долю выданных долгосрочных кредитов за счет привлеченных средств на краткосрочный период времени, но в 2019 гг. показатель возрос в два раза в сравнении с 2017г., что означает существенное повышение доли долгосрочных кредитов за счет привлеченных средств на краткосрочный период.

5. Максимальный размер крупных кредитных рисков (Н7) – норматив ограничивает максимальный риск всех крупных кредитов. Показатели Челябинского банка соответствуют нормативу на протяжении исследуемого периода.

В I квартале 2018 года Банк России дважды снижал ключевую ставку, что привело к снижению процентных ставок по вкладам, кредитам физическим лицам, а также кредитам до 1 года нефинансовым организациям и отразилось на динамике средств клиентов, темпах роста кредитных портфелей и их доходности. Повышение ключевой ставки в сентябре и декабре 2018 года не оказало значительного влияния на динамику процентных ставок в III и IV кварталах 2018 года и динамику активных и пассивных операций банковского сектора в 2018 году. В целом за 2018 год максимальная процентная ставка по рублевым вкладам физических лиц (по 10 кредитным организациям, привлекающим наибольший объем депозитов) выросла с 7,2 до 7,4% [32].

Все большее число банковских услуг и операций переводится в дистанционные каналы обслуживания. Тренд долгосрочный, активно поддерживается и развивается Банком России. Так, в 2018 году получил правовой статус первый проект Банка России из регулятивной «песочницы» - сервис, позволяющий дистанционно управлять полномочиями по счетам корпоративных клиентов на совершение операций в отделениях банков. Новые правила дают возможность не оформлять карточку с образцами подписей для учета полномочий на совершение операций по счетам в офисе банка, а позволяют фиксировать полномочия в электронном виде, в том числе при направлении клиентом подтверждающих документов в электронной форме. Клиент сможет совершать операции в офисе банка, подтверждая их электронной подписью [32].

За 2018 год Банком получена прибыль до налогообложения в размере 1 026,8 млн. руб., что ниже аналогичного показателя 2017 года на 19%. Прибыль Банка за отчетный период снизилась на 7,6% и составила 765,7 млн. руб. Основными факторами, повлиявшими на величину прибыли до налогообложения по итогам 2018 года, по сравнению с 2017 годом, стали: Снижение доходов от операций с ценными бумагами на 6,7%. Основная причина снижения данных доходов – отрицательная переоценка портфеля ценных бумаг Банка вследствие ситуации, сложившейся на рынке ценных бумаг в III квартале 2018 года. В заявлении Банка России по итогам заседания 14 сентября 2018 года отмечено, что под воздействием внешних факторов (изменение геополитических факторов, рост неопределенности относительно санкций против России) денежно-кредитные условия в российской экономике несколько ужесточились. Существенно выросли доходности облигаций федерального займа. Процентные доходы от вложений в ценные бумаги выросли на 5,7%. Снижение процентных доходов от ссуд, предоставленных клиентам, и процентных расходов по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями, в связи со снижением в первой половине 2018 года ставок привлечения и размещения вслед за решениями Банка России о снижении ключевой ставки. Процентные доходы от кредитования

клиентов снизились за 2018 год на 3,9%, процентные расходы по привлеченным средствам клиентов, не являющихся кредитными организациями, снизились на 5,3%. Изменение процентной политики Банка в конце 2018 года, после повышения Банком России ключевой ставки во второй половине 2018 года, не отразилась на динамике процентных доходов от кредитования и процентных расходов по привлеченным средствам клиентов за 2018 год [32].

Рост расходов на создание резервов на возможные потери по ссудам, в связи с ростом кредитного портфеля. Рентабельность капитала Банка по чистой прибыли составила 9,2% [32].

Таким образом, финансовое положение ПАО «Челиндбанк» на 01.10.2019г. можно оценить как «хорошее» и соответствующее требованиям Центрального Банка Российской Федерации.

2.2 Анализ деятельности ПАО «Челиндбанк» по операциям с драгоценными металлами

Для осуществления операций с драгоценными металлами банк должен получить лицензию Центрального Банка соответствующего вида. ПАО «Челиндбанк» обладает необходимой лицензией и имеет право осуществлять операции с драгоценными металлами. Для корректности и целесообразности анализа деятельности ПАО «Челиндбанк» в сфере операций с драгоценными металлами сравним деятельность банка с сопоставимыми региональными банками Челябинской области, имеющими необходимую лицензию: «Челябинвестбанк», «Снежинский», «Уралпромбанк» [30-34] и проведем анализ перечня наиболее распространенных операций с драгоценными металлами на рисунке 2.6.

Перечень операции	Челябинвестбанк	Челиндбанк	Снежинский	Уралпромбанк
Покупка/продажа слитков из драгоценных металлов	да	да	нет	да
Возможность открытия обезличенного металлического счета	да	нет	да	да
Продажа драгоценных монет	да	да	да	да

Рисунок 2.6 – Перечень операций с драгоценными металлами, осуществляемых региональными банками Челябинской области на 01.10.2019г.

По данным таблицы, Банк Снежинский и Челиндбанк имеют ограниченный перечень операций и не проводят операции по продаже и покупке слитков/открытию металлических счетов соответственно, а полный перечень операций осуществляется только в Челябинвестбанке и Уралпромбанке [30-34].

ПАО «Челиндбанк» работает только с покупкой и продажей слитков из золота, а также монет из драгоценных металлов, то есть перечень осуществляемых услуг с драгоценными металлами достаточно скудный. Далее проанализируем показатели деятельности от операций с драгоценными металлами тех же региональных банков Челябинской области в таблице 2.2.

Таблица 2.2 – Финансовые результаты от операций с драгоценными металлами региональных банков Челябинской области

В тысячах рублей

	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
АО "Снежинский"	-111,00	109,00	279,00
АО "Уралпромбанк"	125,00	28,00	22,00
ПАО "Челябинвестбанк"	18 224,00	21 543,00	26 742,00
ПАО "Челиндбанк"	-32 304,00	18 259,00	61 205,00

Для большей ясности представим данные таблицы 2.2 графически на рисунках 2.7, 2.8, 2.9, 2.10.

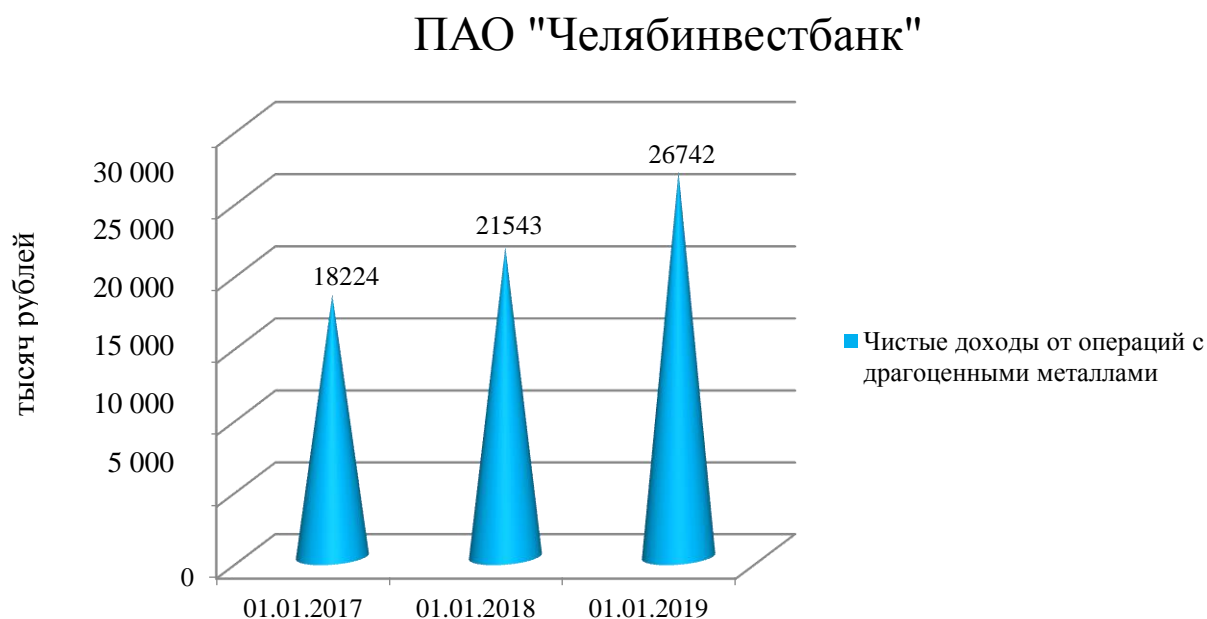


Рисунок 2.7 – Финансовые результаты от операций с драгоценными металлами ПАО «Челябинвестбанк»



Рисунок 2.8 – Финансовые результаты от операций с драгоценными металлами ПАО «Челиндбанк»

АО "Снежинский"

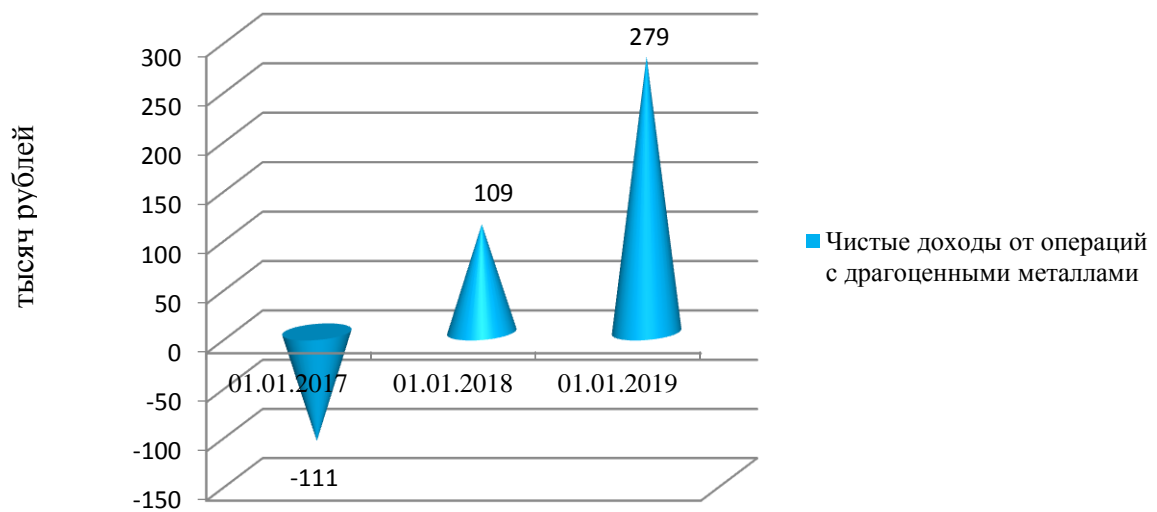


Рисунок 2.9 – Финансовые результаты от операций с драгоценными металлами АО «Снежинский»

АО "Уралпромбанк"

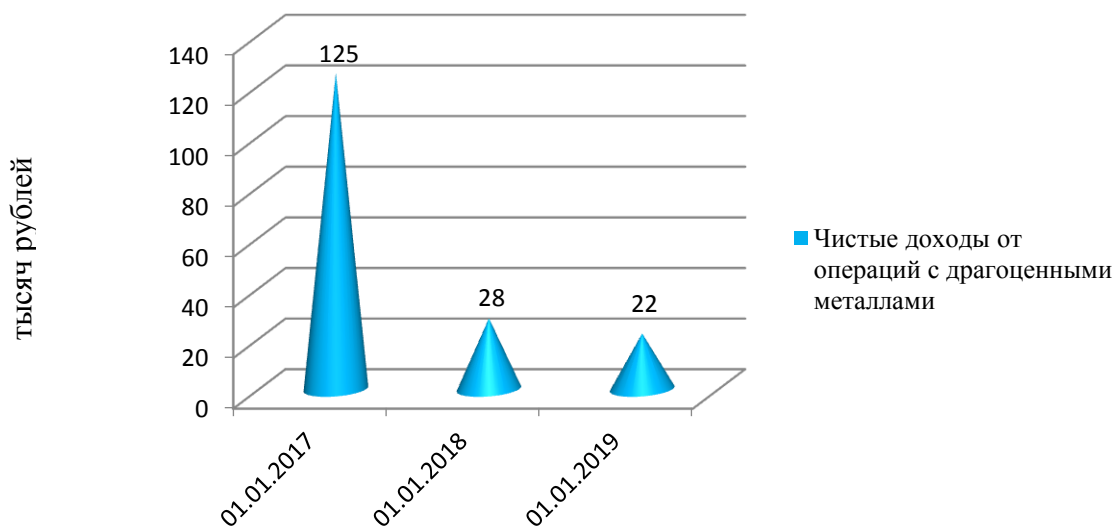


Рисунок 2.10 – Финансовые результаты от операций с драгоценными металлами АО «Уралпромбанк»

Приведенные в таблице 2.2 показатели взяты из Отчета о финансовых результатах банков за соответствующие периоды. Доходы от операций с

драгоценными металлами рассчитывались как сумма доходов от купли/продажи драгоценных металлов и доходов от переоценки драгоценных металлов. Аналогично доходам, расходы от операций рассчитывались исходя из суммы расходов от купли/продажи драгоценных металлов и расходов от переоценки. Чистый доход рассчитывается как разница между доходами и расходами от операций с драгоценными металлами и отражается в Отчете о финансовых результатах [13].

Согласно приведенным данным, можно оценить динамику приведенных показателей для перечня исследуемых банков. Таким образом, чистые доходы ПАО «Челябинвестбанк» имеют положительную тенденцию на протяжении исследуемого периода и выросли более чем на 5 миллионов рублей в 2018 году в сравнении с 2017.

Финансовые результаты АО «Снежинский» также имеют положительную динамику, в 2016 году банк терпел убытки от операций с драгоценными металлами, а уже в 2018 году достиг чистой прибыли в 279 тысяч, что является показателем относительной стабильной и малоактивной деятельности.

Чистая прибыль АО «Уралпромбанк» от операций с драгоценными металлами, в отличие от остальных банков, имеет отрицательную динамику. В 2016 году банк имел чистую прибыль от данного вида операций в размере 125 тысяч рублей, а в 2018 году прибыль сократилась более чем в 5 раз и составила всего 25 тысяч рублей.

Рассматривая финансовые показатели ПАО «Челиндбанк», можно также проследить отличную положительную динамику, в 2016 году банк имел убытки от операции с драгоценными металлами в размере более 32 миллионов, а уже в 2018 году прибыль составила более 61 миллиона рублей. Динамика в целом положительная, но для понимания источника такого существенного увеличения доходности необходимо рассмотреть структуру прибыли от операций с драгоценными металлами ПАО «Челиндбанк».

Как отмечалось ранее, доходы банка от операций с драгоценными металлами банка состоят из доходов от операций купли-продажи драг металлов и переоценки. Отообразим структуру доходов и расходов на рисунке 2.11.



Рисунок 2.11 – Структура доходов и расходов от операций с драгоценными металлами

Рассмотрим структуру чистой прибыли от данного вида операций ПАО «Челиндбанк» за исследуемый период для выявления источников и причин убытков/прибыли ПАО «Челиндбанк» по операциям с драгоценными металлами и проанализируем данные по остаткам на счетах бухгалтерского учета в Таблице 2.3. Для составления таблицы использовались данные оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма 101), а также котировки учетных цен на золото согласно данным ЦБ РФ.

Таблица 2.3 – Структура доходов и расходов от операций с драгоценными металлами ПАО «Челиндбанк» за 2016-2018 гг.

	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
Доход от операций купли-продажи металлов, в тысячах рублей	12,00	0,00	61,00
Сумма по счету 70604 (положительная переоценка), в тысячах рублей	513 001,00	283 724,00	321 659,00
Доход от операций с драгоценными металлами, в тысячах рублей	513 013,00	283 724,00	321 720,00
Расход от операций купли-продажи металлов, в тысячах рублей	0,00	0,00	0,00
Сумма по счету 70609 (отрицательная переоценка), в тысячах рублей	545 317,00	265 465,00	260 515,00
Расход от операций с драгоценными металлами, в тысячах рублей	545 317,00	265 465,00	260 515,00
Чистый доход от операций с драгоценными металлами, в тысячах рублей	- 32 304,00	18 259,00	61 205,00

Представим также данные Таблицы 2.3 схематично на Рисунке 2.12.

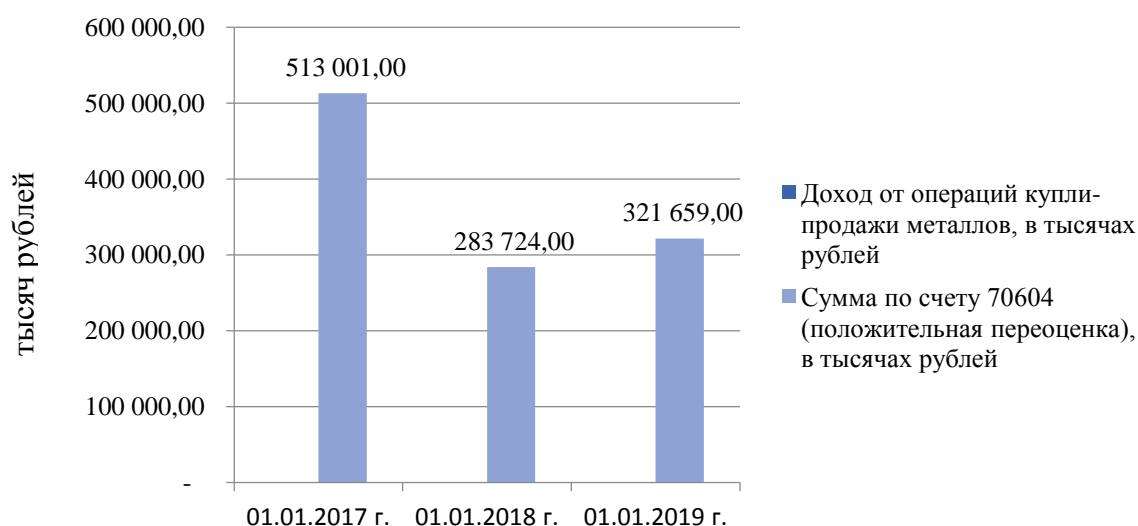


Рисунок 2.12– Структура доходов от операций с драгоценными металлами ПАО «Челиндбанк» за 2016-2018 гг.

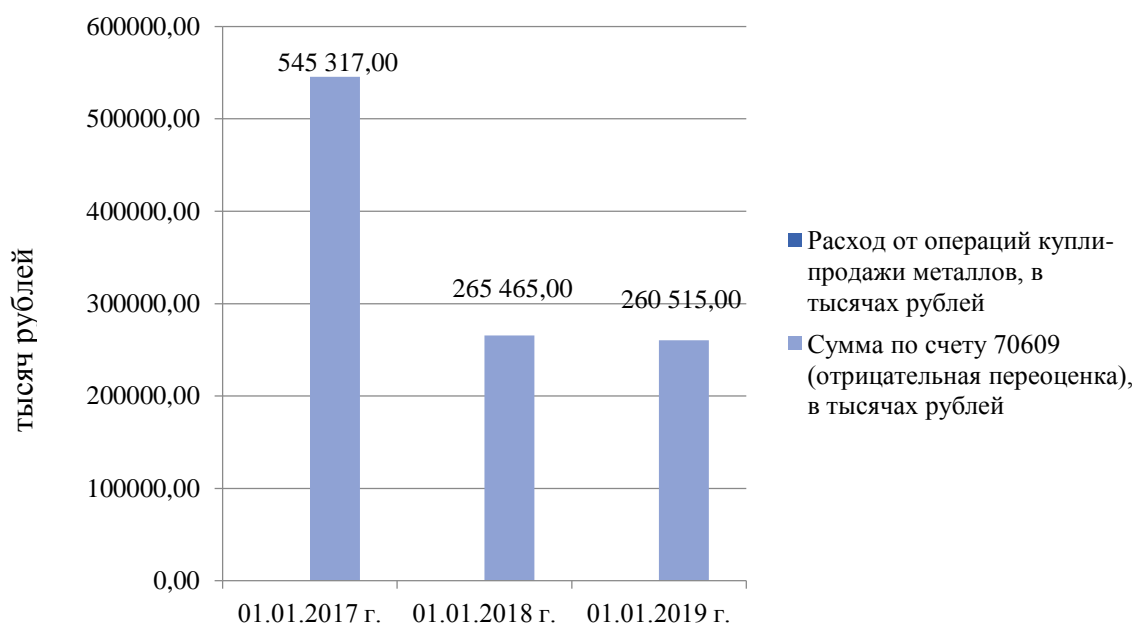


Рисунок 2.13 – Структура расходов от операций с драгоценными металлами ПАО «Челиндбанк» за 2016-2018 гг.

Исходя из приведенных данных структуры доходов и расходов, можно сделать вывод, что банк практически не осуществляет деятельность по операциям с драгоценными металлами, а в структуре доходов и расходов преобладает статья переоценки стоимости драгметаллов по курсу учетных цен ЦБ РФ на аффинированные драгоценные металлы.

Золото в банках хранится в виде золотых слитков. Слитки, выпускаемые в Российской Федерации, имеют пробу не менее 999,5, могут быть мерными и стандартными в зависимости от пробы и весовой номенклатуры. Клеймо завода-изготовителя обязательно должно присутствовать на лицевой стороне. Мерные слитки изготавливают массой от 1 до 1000 граммов. Минимальное содержание чистого металла при этом в них составляет 99,99%.

Стандартные слитки выпускаются весом от 11 до 13,3 кг и пробой не менее 999,5. Стандартный слиток золота имеет форму правильной усеченной пирамиды.

Рассчитаем золотой запас банка для более полного представления в Таблице 2.4. Для составления таблицы использовались ежегодно публикуемые данные

оборотной ведомости по счетам бухгалтерского учета (форма 101), котировки учетных цен на золото согласно данным ЦБ РФ. Количество золота в граммах (гр.) рассчитывалось по формуле (2):

$$\text{Количество золота в гр.} = \frac{\text{Остаток по счету 20302}}{\text{Учетная цена золота}} \cdot 1000 \quad (2)$$

Таблица 2.4 – Запас золота ПАО «Челиндбанк» в 2016-2018гг.

	01.01.2017 г.	01.01.2018 г.	01.01.2019 г.
Остаток по счету 20302 (золото), в тысячах рублей	296 337,00	314 762,00	371 647,00
Учетная цена золота, в рублях	2 260,43	2 400,97	2 856,68
Физическое количество золота, в килограммах	131,10	131,10	130,10

Представим данные Таблицы 2.4 схематично на Рисунке 2.14.

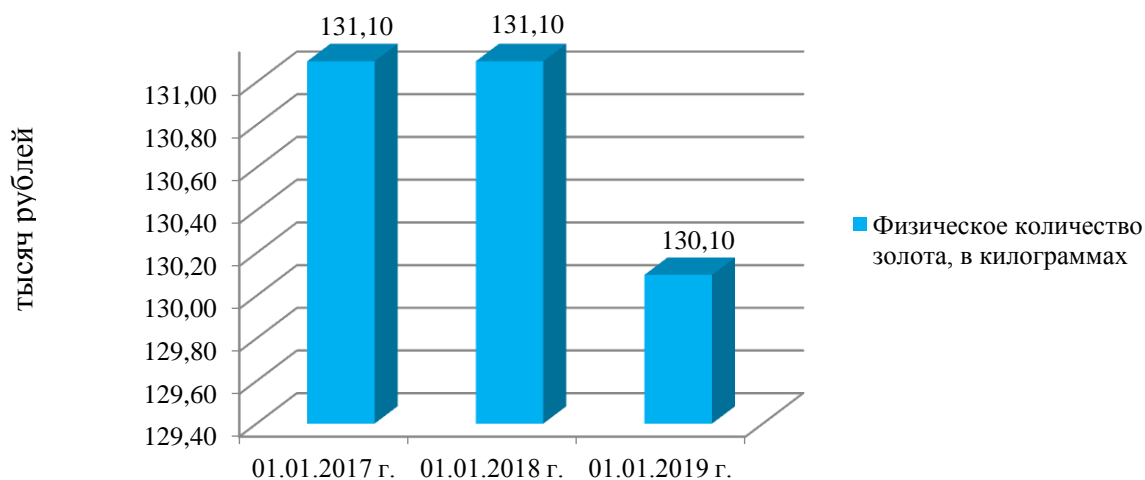


Рисунок 2.14 – Динамика количества золота на балансе ПАО «Челиндбанк за 2016-2018 гг.

Исходя из данных анализируемого периода по количеству физических остатков золота в ПАО «Челиндбанк», можно сделать вывод, что количество в 2016-2017 гг. одинаковое, а доходов/расходов от операций с золотом не осуществлялось, то есть банк не проводил никаких операций и только

переоценивал существующие запасы. Основной составляющей и доходов, и расходов за исследуемый период являлась переоценка действующих запасов металла, то есть финансовый результат банка по операциям с драгоценными металлами почти полностью зависит от волатильности котировок учетных цен на металлы. Несущественный доход от купли-продажи в 2018 году составил всего 61 тысячу рублей, что в масштабах деятельности банка является практически невесомым результатом. Расходов от купли/продажи в 2018 году не было, что в большей мере свидетельствует о том, что банк не приобретал драгоценные металлы.

ВЫВОДЫ ПО РАЗДЕЛУ ДВА

Исходя из всех приведенных данных и проведенного анализа ПАО «Челиндбанк», все необходимые нормативы ЦБ РФ банк выполняет, рейтинг банка относится к группе «Высокий» и стабильный, операции с драгоценными металлами в данном периоде не проводились даже при сокращенном перечне возможных операций, деятельность банка в сфере драгоценных металлов можно отнести к неразвитой и неэффективной.

3 ЭКОНОМИЧЕСКАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ ОПЕРАЦИЙ С ДРАГОЦЕННЫМИ МЕТАЛЛАМИ НА ПРИМЕРЕ ПАО«ЧЕЛИНДБАНК»

3.1 Повышение финансовой грамотности населения как способ увеличения эффективности операций с драгоценными металлами

Стратегия повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 годы определяет понятие финансовой грамотности, финансового образования, основ финансового грамотного поведения.

«Финансовая грамотность – результат процесса финансового образования, который определяется как сочетание осведомленности, знаний, умений и поведенческих моделей, необходимых для принятия успешных финансовых решений и в конечном итоге для достижения финансового благосостояния»;

«Финансовое образование – процесс, посредством которого потребители финансовых услуг (инвесторы) улучшают свое понимание финансовых продуктов, концепций и рисков и с помощью информации, обучения развивают свои навыки и повышают осведомленность о финансовых рисках и возможностях, делают осознанный выбор в отношении финансовых продуктов и услуг, знают, куда обратиться за помощью, а также принимают другие эффективные меры для улучшения своего финансового положения».

«Основы финансово грамотного поведения - сочетание финансовых знаний, установок, норм и практических навыков, необходимых для принятия успешных и ответственных решений на финансовом рынке и являющихся результатом целенаправленной деятельности по повышению финансовой грамотности»[43].

В феврале 2019 года в рамках Российского инвестиционного форума в г. Сочи на сессии «Финансовая грамотность как основа финансовой стабильности» был представлен «Рейтинг финансовой грамотности регионов России» Национальным Агентством Финансовых Исследований (НАФИ). В опросе участвовало 85000 респондентов из 85 регионов РФ. Целью проекта было измерение уровня

финансовой грамотности в каждом из субъектов РФ, повышение финансовой грамотности населения, содействие формированию у населения разумного финансового поведения, ответственного отношения к личным финансам, навыков управления личным и семейным бюджетом.

Методами исследования выступали опросы посредством личного интервью по месту жительства респондента, в каждом регионе было опрошено 1000 респондентов, сбор и консолидация данных произведена в июле 2018 года. Методология измерения Индекса финансовой грамотности по итогам исследования была разработана Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР).

Индекс финансовой грамотности согласно методологии ОЭСР рассчитывается как сумма трех значений частных индексов, каждый из которых строится на основании ответов респондентов на отдельные вопросы анкеты. Представим на рисунке 3.1 частные индексы.

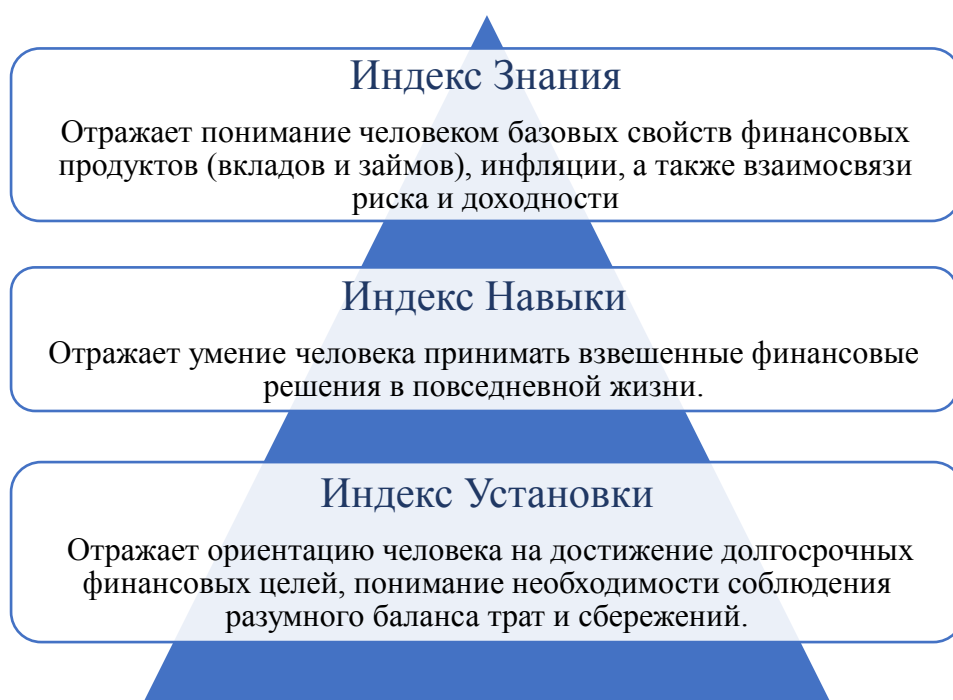


Рисунок 3.1 – Частные Индекса финансовой грамотности

По данным проведенного исследования значение Индекса финансовой грамотности населения России составил 12,12 балла при максимально возможном

значении в 21 балл. Среди стран G20 («Большой двадцатки») по этому показателю наша страна занимает 9 место. Средняя оценка финансовой грамотности по странам G20 – 12,7 баллов. Среди стран «двадцатки» индекс финансовой грамотности выше всего во Франции (14,9) и Канаде (14,6), а ниже всего – в Италии (11,0) и Саудовской Аравии (9,6). Рейтинг стран по уровню рассматриваемого показателя отразим схематично на рисунке 3.2.



Рисунок 3.2– Рейтинг стран G20 по уровню Индекса финансовой грамотности по данным на июль 2018 года

Исследование также выявило взаимосвязь между уровнем финансовой грамотности и возрастом/полом/семейным положением населения. Так, по приведенным результатам финансовая грамотность нелинейно связана с возрастом человека. Среднестатистический гражданин РФ примерно до 30 лет накапливает знания, навыки и установки, ведущие к росту финансовой грамотности. К возрасту 30 лет Индекс достигает максимального показателя около 12,5 и держится на этом уровне примерно до 45 лет. Далее рост Индекса прекращается и начинается его плавное снижение вместе с увеличением возраста.

Средние значения Индекса у мужчин и женщин различаются несущественно: 12,18 у женщин и 12,06. Гендерные различия в Индексе почти незаметны (в пределах 0,15 балла) примерно до 40 лет, но после 40 лет превосходство женщин становится более выраженным (до 0,5 балла). Это связано с большей вовлеченностью женщин в финансовую деятельность домохозяйства (планирование регулярных расходов, организация финансирования иждивенцев и т.д.). Представим динамику Индекса графически на рисунке 3.3.



Рисунок 3.3 – Динамика Индекса финансовой грамотности в зависимости от возраста и пола респондентов

Семейное положение сильно дифференцирует уровень финансовой грамотности: в среднем, люди, состоящие в браке, существенно грамотнее своих холостых/незамужних ровесников. Эта закономерность имеет место в любой возрастной группе, но особенно сильно выражена в диапазоне от 40 до 50 лет. Данные представлены на рисунке 3.4.

Наличие семьи — предпосылка повышения финансовой грамотности



Рисунок 3.4 – Динамика Индекса финансовой грамотности в зависимости от семейного положения и возраста респондентов

Степень вовлеченности человека в экономическую/хозяйственную деятельность является принципиально важным аспектом для финансовой грамотности, таким образом, уровень финансовой грамотности выше у работающих граждан. В то же время у неработающих пенсионеров Индекс существенно ниже среднего по стране, то есть падение Индекса в старших возрастных группах объясняется исключением из финансовой и экономической активности.

Кроме того, исследование выявило прямую зависимость между Индексом финансовой грамотности и количеством финансовых продуктов, которыми пользуются граждане. То есть, чем большим набором финансовых услуг пользуется человек, тем уровень финансовой грамотности выше. Обратим внимание, что одной из целей Стратегии по повышению финансовой грамотности населения страны 2017-2023 является эффективное распределение сбережений населения и их дифференциация, верность которой подтверждают данные исследования (рисунок 3.5).

Грамотность выше у активных пользователей финансовых продуктов

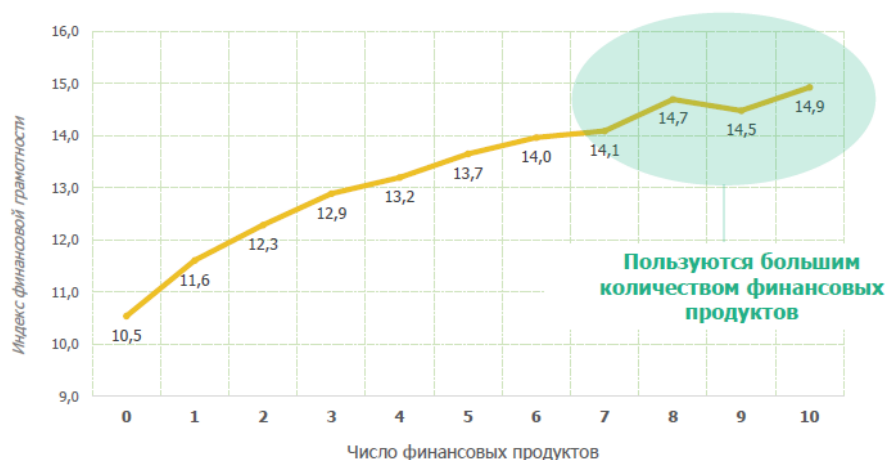


Рисунок 3.5– Динамика Индекса финансовой грамотности от количества финансовых продуктов

Все данные и рассчитанные индексы консолидировали, а затем дифференцировали по регионам, разделив 85 субъектов РФ по группам уровня показателей.

В соответствии с методикой ОЭСР для каждого региона проводится расчет значений Индекса как суммы значений трех частных индексов (Знания, Навыки, Установки).

По величине Индекса выстраивается упорядоченный список регионов – от наибольшего значения до наименьшего. Каждый из регионов согласно своему месту в списке получает ранг.

– Регионы разбиваются на пять групп и каждому региону присваивается буквенный код: «Группа А - Высокий» (ранги с 1 по 16), «Группа В – Выше среднего» (ранги с 17 по 33), «Группа С - Средний» (ранги с 34 по 52), «Группа D – Ниже среднего» (ранги с 53 по 69), «Группа Е - Низкий» (ранги с 70 по 85). Каждый регион получает свой буквенный код, состоящий из четырех символов - он записывается как «А | бас» (рисунок 3.6).

- Первый символ обозначает группу региона по величине Индекса финансовой грамотности;
- второй – группу по величине частного индекса Знания;
- третий – группу региона по величине частного индекса Навыки;
- четвертый – группу региона по величине частного индекса Установки.



Рисунок 3.6 – Методика группировки регионов РФ по уровню Индексов финансовой грамотности

Рассмотрим уровни Индексов финансовой грамотности в Уральском регионе, а именно в Челябинской (рисунок 3.7), Свердловской (рисунок 3.8), Тюменской (рисунок 3.9), Курганской областях (рисунок 3.10).



Рисунок 3.7 – Рейтинг Челябинской области по Индексам финансовой грамотности в 2018 году

Челябинская область занимает место в 3 группе – показатель «Средний», самый низкий показатель у частного индекса «Навыки», что отражает низкую способность принятия гражданами правильных финансовых решений в повседневной жизни.

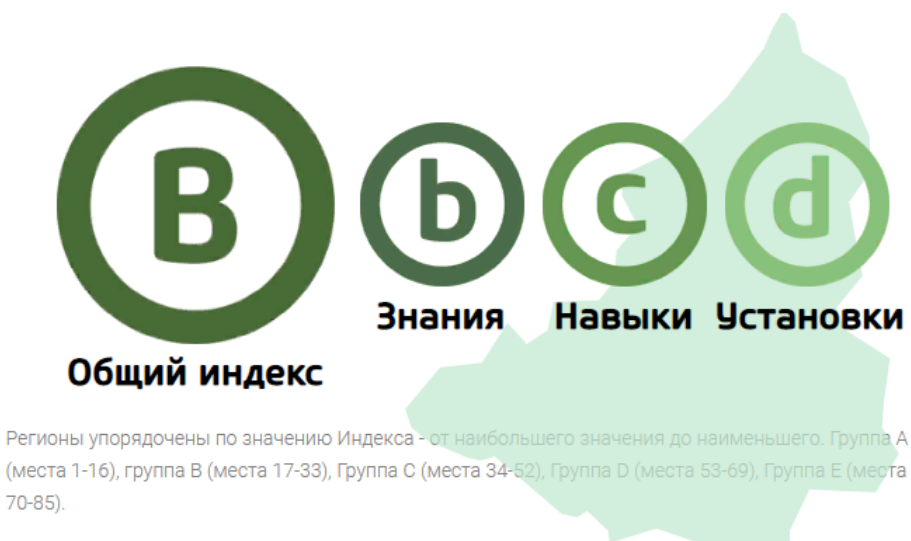


Рисунок 3.8 – Рейтинг Свердловской области по Индексам финансовой грамотности в 2018 году

Свердловская область занимает место во второй группе – общий индекс «Выше среднего», ниже всего в области частный индекс установок, то есть люди почти не имеют долгосрочных финансовых целей.



Рисунок 3.9 – Рейтинг Тюменской области по Индексам финансовой грамотности в 2018 году

Тюменская область также как и Челябинская попадает в третью группу по общему индексу – «Средний». В области сразу два частных индекса попали в третью группу – Навыки и Установки.



Рисунок 3.10 – Рейтинг Курганской области по Индексам финансовой грамотности в 2018 году

Среди областей Уральского округа на последнем месте находится Курганская область. Частные индексы «Знания» и «Навыки» находятся во второй и третьей группе соответственно, а частный индекс «Установки» попал в последнюю группу и отражает самый низкий показатель по долгосрочным финансовым планам населения в Уральском регионе.

Финансово грамотные потребители способствуют развитию конкуренции, обладая более развитой способностью сопоставления рисков и доходности различных финансовых продуктов, предлагаемых разными посредниками. Кроме того, население, запрашивая продукты, более точно удовлетворяющие их потребностям, стимулируют финансовые организации к разработке новых продуктов и услуг, к более активному внедрению инноваций и повышению качества услуг и лояльности клиентов. Финансово образованные граждане в большей мере склонны к накоплению сбережений, что должно оказать положительное воздействие на инвестиции и экономический рост страны в целом.

Для более ясного понимания, рассмотрим статистику по Челябинской области по формированию накоплений в виде банковских вкладов/приобретения инвестиционных продуктов и созданию «финансовых подушек безопасности» за 2018 год по данным Национального Агентства Финансовых Исследований (НАФИ) и представим их на рисунках 3.11 и 3.12.

Индикатор отражает ориентацию человека на формирование сбережений в виде банковских вкладов, различных инвестиционных инструментов.

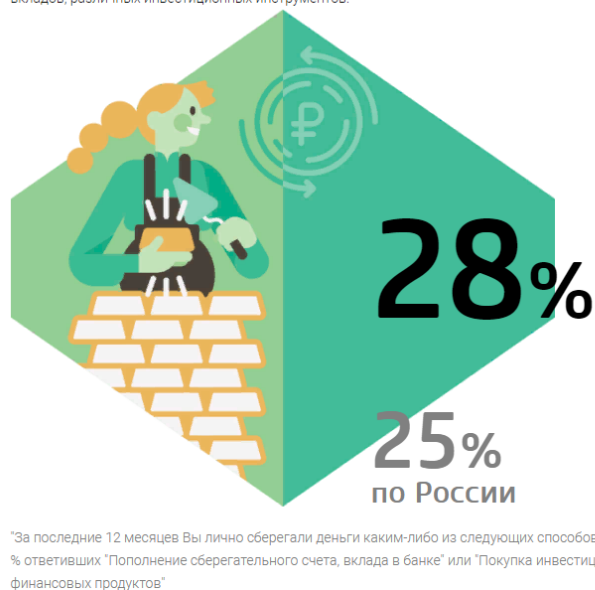


Рисунок 3.11 – Статистический индикатор формирования сбережений в форме вкладов в Челябинской области в 2018 году

По данным НАФИ сбережения в форме вкладов и других различных инвестиционных инструментов имеет только 28% опрошенных респондентов Челябинской области, что выше среднего показателя по России (Средний показатель по России – 25%), но все еще достаточно мало для формирования финансово грамотного общества. Индикатор показывает долю людей, единоразово сформировавших сбережения – банковский вклад/покупка инвестиционных финансовых продуктов.

Индикатор формирования «финансовой подушки безопасности» предполагает регулярное пополнение в соответствии с принципом «сначала отложить, оставшееся потратить» и показывает долю респондентов, которые регулярно пополняют сформированные сбережения.

Индикатор отражает финансово грамотное поведение, предполагающее регулярное пополнение сберегательной «подушки безопасности» в соответствии с принципом «сначала отложить, оставшееся потратить».



"Как Вы (Ваша семья) обычно распоряжаетесь доходами в повседневной жизни" % ответивших
"Стараемся сначала что-то отложить, а остальные деньги тратим на текущие нужды"

Рисунок 3.12 - Статистический индикатор формирования «подушки безопасности» с регулярным пополнением в 2018 году в Челябинской области

По статистическим данным лишь 23% респондентов Челябинской области формируют для себя «подушку безопасности» на регулярной основе, что выше среднего показателя по России (средний по стране – 17%), но также критически мал.

Как отмечено в исследованиях НАФИ, значительная часть экономически активного населения России не готова принимать на себя ответственность за свое финансовое состояние. Этим во многом объясняются ожидания граждан получить от государства «защиту» не столько в правовом аспекте «защиты прав и интересов», сколько в патерналистском смысле государственной «опеки и попечительства». И как следствие этого – низкая финансовая грамотность и экономическая инертность значительной части населения. Таким образом, проанализировав Индексы финансовой грамотности, рейтинги регионов по уровню финансовой грамотности, долю респондентов, имеющих накопления и

регулярно их пополняющие, можно сделать вывод, что уровень финансовой грамотности Челябинской области достаточно низок и нуждается в повышении, необходима активная работа в области просвещения граждан. Эта цель является одной из главных в «Стратегия повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 год», ее основными участниками официально являются Министерство Финансов РФ, Центральный Банк РФ, региональные власти и бизнес-сообщество. К бизнес-сообществу по праву можно отнести все коммерческие компании, заинтересованные в экономическом развитии, в том числе и коммерческие банки.

Сегодня коммерческие банки также выступают агентами по повышению финансовой грамотности у населения, так как по сложившимся традициям привычная форма сбережений для граждан – банковский вклад, который сейчас, в связи со снижением ключевой ставки с 16 декабря 2019 года до 6,25%, не позволяет зарабатывать на своих денежных средствах, а позволяет только едва покрывать инфляцию. Сотрудники банков, владея знаниями финансовых продуктов и долгосрочного планирования бюджета предлагают и объясняют населению альтернативы вложений денежных средств в продукты, которые уже зарекомендовали себя на финансовом рынке для формирования «длинных денег» и диверсификации сбережений. К таким продуктам сегодня можно отнести обезличенные металлические счета.

3.2 Экономическая эффективность обезличенного металлического счета

Одним из альтернативных продуктов банковскому вкладу для инвестирования сбережений населения является обезличенный металлический счет, с одной стороны он предполагает работу с драгоценными металлами – одним из самых надежных финансовых активов. С другой стороны, внедрение продукта «обезличенный металлический счет» можно рассматривать как возможность увеличения эффективности деятельности ПАО «Челиндбанк» в части проведения

операций с драгоценными металлами. В данном продукте сходятся эффективность и актуальность для граждан – как вариант диверсификации собственных вложений и формирования резерва на будущее, так и для банка – как возможность расширения перечня операций с драгоценными металлами в рамках собственной деятельности, одновременно с этим, данный симбиоз будет выполнять цели Стратегии по повышению финансовой грамотности на 2017-2023 годы для граждан Российской Федерации.

«Обезличенный металлический счёт (ОМС) — счёт, открываемый в банке для учёта движения металла в обезличенной форме, на котором отражается металл в граммах без указания индивидуальных признаков (количество слитков, проба, производитель, серийный номер и др.) и осуществления операций по их привлечению и размещению. Драгоценные металлы, учитываемые на обезличенных металлических счетах, имеют количественную характеристику массы металла и стоимостную балансовую оценку. ОМС представляет собой наиболее оптимальный и простой для клиента финансовый инструмент инвестирования в драгоценные металлы» [12]. Проанализируем преимущества для клиента, открывающего обезличенный металлический счет:

- клиент имеет возможность получить доход за счет роста стоимости драгоценных металлов;
- клиент может мгновенно купить/продать металл в момент обращения или через дистанционные каналы обслуживания;
- отсутствует НДС при купле-продаже драгоценных металлов в обезличенном виде;
- открытие и ведение счета бесплатное;
- позволяет клиенту разделить сбережения;
- отсутствуют проблемы с хранением, сертификацией и транспортировкой физического металла;
- процедура покупки и продажи металла упрощенная [37].

Приобретение драгоценных металлов относится к консервативным финансовым инструментам, стоимость которых, как правило, растет в долгосрочной перспективе в условиях повышенной волатильности цен, нестабильности и усиления рисков на прочих рынках. Золото является «вечной» ценностью и неизменной составляющей портфеля профессиональных инвесторов и традиционный символ богатства и благополучия. Рассмотрим динамику котировок учетных цен на драгоценные металлы (золото, серебро, платина, палладий) в период с 2008 г. по 2019г. и на основе полученных данных построим долгосрочные тренды будущих периодов до 2024 года (будущий период – 5 лет), определим предположительную динамику цен с помощью метода экстраполяции (рисунок 3.13-3.16). Корректность и достоверность построенных трендовых значений будет отражать показатель «коэффициент аппроксимации (R^2)». Коэффициент отражает степень соответствия трендовой модели исходным данным. Значение коэффициента может находиться в диапазоне от 0 до 1, и чем ближе к 1, тем точнее построенная модель и тем достовернее расчетные данные будущих периодов. В математике принято считать, что при значении коэффициента выше 0,85 линия построенного тренда является достоверной[43].

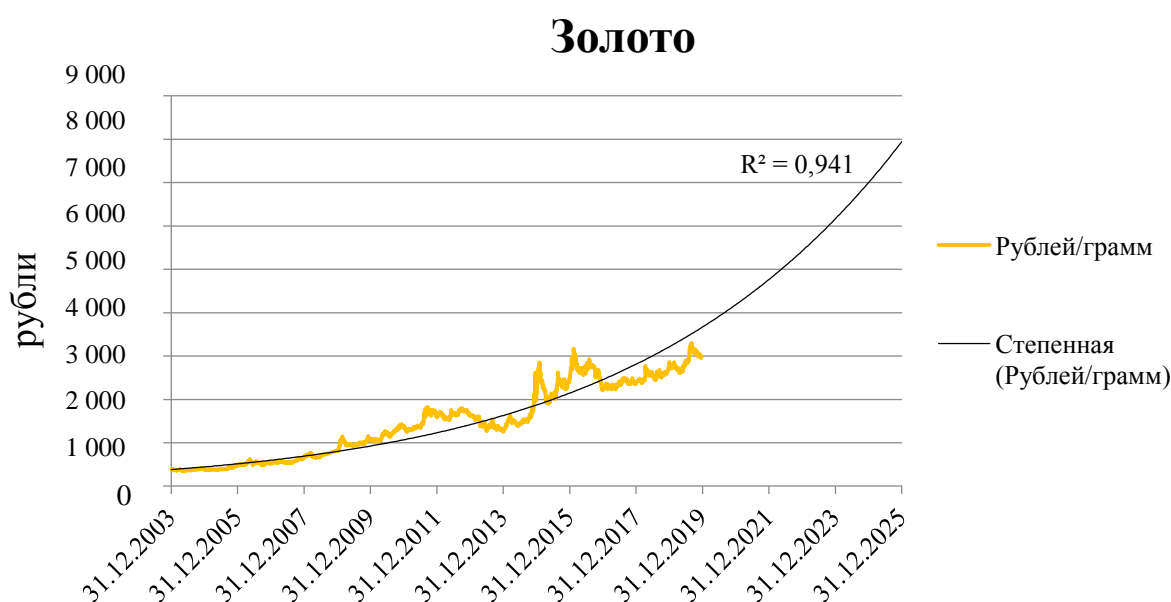


Рисунок 3.13 – Динамика учетных цен ЦБ РФ на золото и прогнозная линия котировок до 2025 года

Если рассматривать стоимость золота в национальной валюте за исследуемый срок, можно проследить динамику изменения учетных цен. Так, 8 января 2007 года стоимость 1 грамма золота составляла 519,54 рубль, а исторический ценовый максимум был установлен 30 августа 2019 года – 3297,60 рубля за 1 гр. То есть стоимость металла за 12 лет выросла более чем в 6 раз.

По итогам 2019 года стоимость золота в европейской валюте показала доходность +22% – это рекордная доходность жёлтого драгметалла в пределах одного валютного пространства.

Основными причинами такого роста стали торговая война между Китаем и США, геополитическая напряжённость в Великобритании вокруг BREXITа, а также процедура возможного импичмента президента Соединенных Штатов Америки Дональда Трампа.

По данным аналитиков ведущих финансовых организаций страны, в 2020 году спад темпов роста мировой экономики продолжится на фоне нисходящей фазы текущего экономического цикла и высокого уровня мировой политической нестабильности, что поддержит инвестиционный спрос на жёлтый драгметалл в будущем. Золото является эффективным инструментом диверсификации в контексте долгосрочного горизонта инвестирования. Золото является инструментом хеджирования, поэтому финансовые аналитики также советуют добавить драгметалл в инвестиционный портфель в 2020 году, учитывая высокий уровень геополитической неопределённости. Курс золота будет расти до тех пор, пока (реальная) доходность традиционных активов находится на низком или отрицательном уровне, а в мире наблюдается экономическая нестабильность. Таким образом, и по данным аналитиков, и по построенной трендовой модели цена золота в будущем периоде будет стремиться к росту.

Рассмотрим динамику котировок на серебро за аналогичный период и построим трендовую модель учетных цен на рисунке 3.14.

Серебро

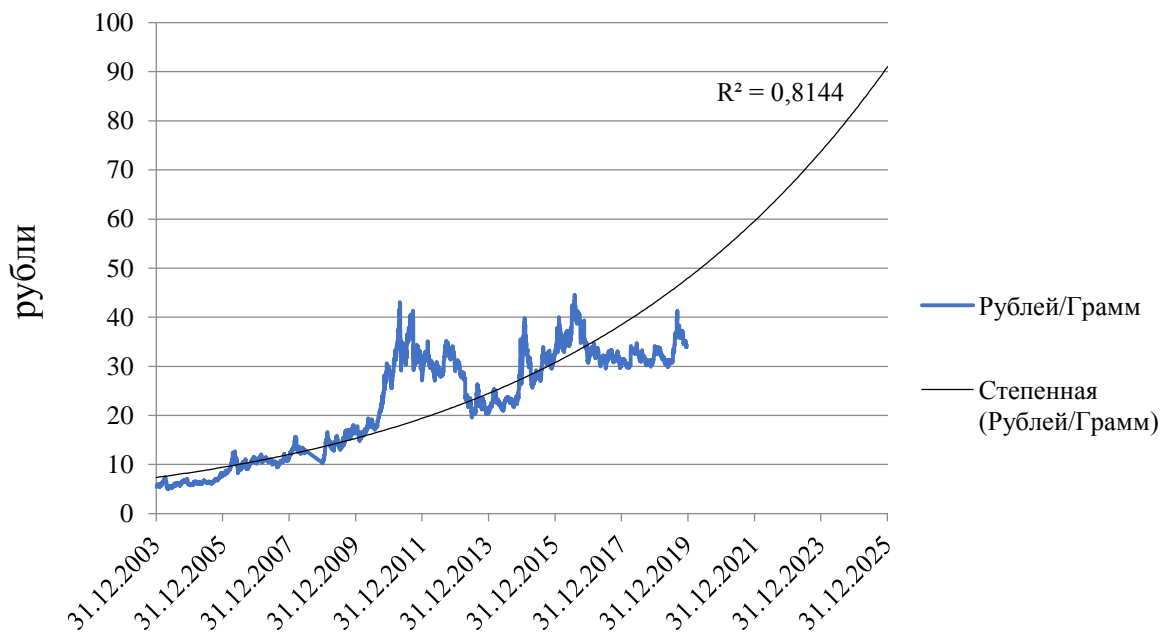


Рисунок 3.14 – Динамика учетных цен ЦБ РФ на серебро и прогнозная линия котировок до 2025 года

Серебро является ковким пластичным благородным металлом серебристо-белого цвета. В сравнении с другими драгоценными металлами, серебро наиболее широко используется в промышленных целях и занимает второе место после нефти по разнообразию сфер применения.

За последние восемь лет цены на серебро увеличились в 4 раза, и далее также ожидается рост стоимости. Потребляемое серебро практически полностью утрачивается: старые компьютеры и телефоны, фильтры для воды, и другие серебросодержащие продукты обычно выбрасываются и не отправляются на переработку. Во второй половине XX века вследствие активной добычи легкодоступные ресурсы серебра закончились, а спрос со стороны производителей электроники только нарастает, поэтому велика вероятность дальнейшего роста цен на серебро в будущем, рост цен также определяет доходность и эффективность вложений для данного вида металла.

Рассмотрим динамику котировок на платину за аналогичный период и построим трендовую модель учетных цен на рисунке 3.15.

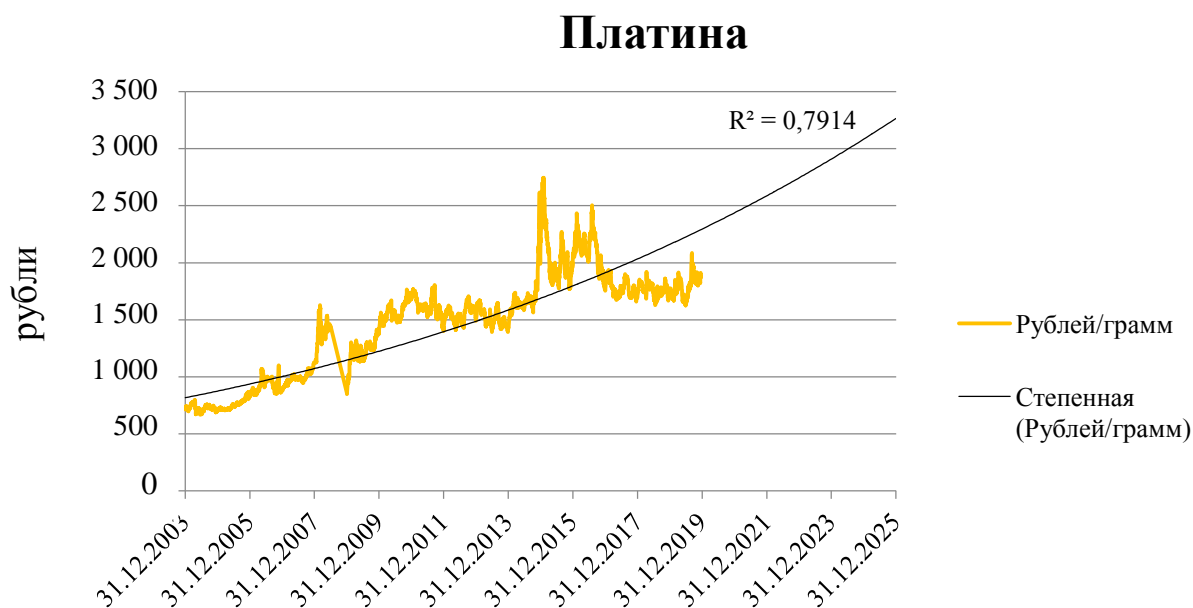


Рисунок 3.15 – Динамика учетных цен ЦБ РФ на платину и прогнозная линия котировок до 2025 года

Платина – серебристо-белый драгоценный металл платиновой группы. Спрос на платину исходит из различных областей: ее используют в ювелирном деле, в медицине, в химической промышленности и в производстве стали. Крупнейшим потребителем платины в мире на сегодняшний день остается Китай, поэтому цена на платину сильно зависит от состояния китайской экономики.

За последние 8 лет цена за грамм этого серебристо-белого металла выросла в два раза, самым резким был скачок в 2014-2015гг. после сильного ослабления рубля на фоне сложной экономической обстановки.

Рассмотрим динамику котировок на палладий за аналогичный период и построим трендовую модель учетных цен на рисунке 3.16.

Палладий

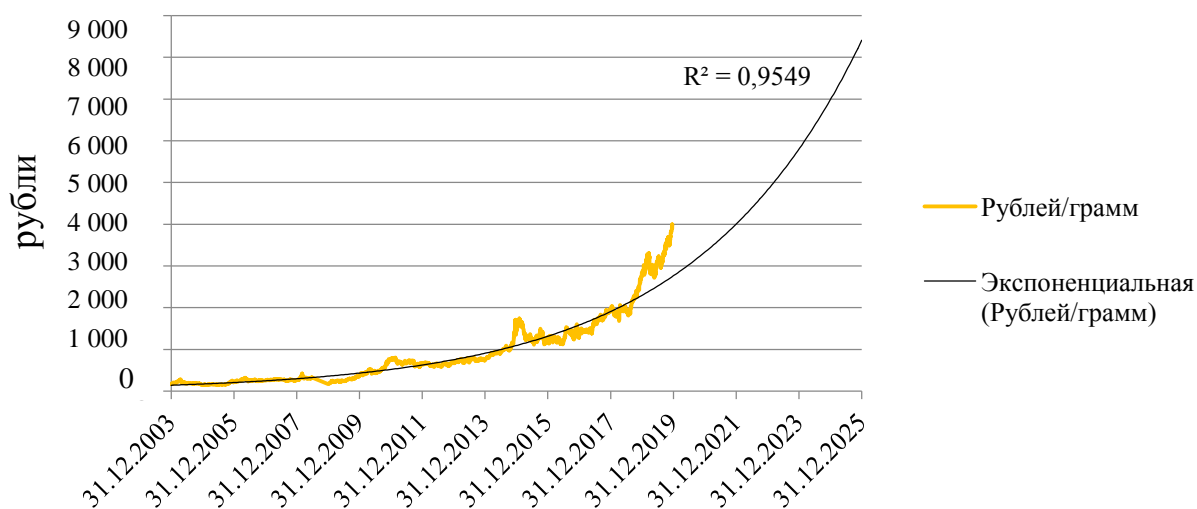


Рисунок 3.16 – Динамика учетных цен ЦБ РФ на палладий и прогнозная линия котировок до 2025 года

Палладий – драгоценный металл платиновой группы серебристо-белого цвета. Цена палладия приблизилась недавно к отметке 2000 долларов за унцию. С начала 2016 года по сегодняшний день (декабрь 2019 года) стоимость драгметалла выросла на +257% – с 550\$ до 1990\$ за унцию. Поэтому палладий показал наилучшую доходность в 2019 году на рынке драгоценных металлов после родия.

Взрывной рост стоимости палладия обусловлен тем, что 85% мирового спроса на палладий исходит от автомобильной промышленности, где он используется для производства катализаторов в бензиновых двигателях. Платина же, наоборот, используется в дизельных двигателях.

Китай и Европа – составляют наибольший спрос на палладий, так как именно в этих регионах приняты самые жёсткие требования к очистке выхлопных газов автомобилей. А для этого необходимо использовать родий и палладий. Уже сейчас на рынке наблюдается дефицит палладия. Автопроизводители опасаются, что Россия может ввести ограничение на экспорт этого драгметалла. Добыча палладия и вторичная переработка не успевают за ростом спроса.

По мнению экспертов, требования по выхлопным газам со временем будут только ужесточаться, что в свою очередь увеличит спрос на палладий.

Но потенциал роста вскоре будет исчерпан, поэтому инвесторы советуют вводить платину в состав инвестиционного портфеля.

Согласно приведенным данным по котировкам и построенным трендовым моделям определен вектор динамики цен на драгоценные металлы. Исходя из расчетов и мнений аналитиков, можно сделать вывод, что динамика у всех рассмотренных металлов положительна и располагает к долгосрочному инвестированию с позиции как клиента, так и банка.

Рассчитаем доходность ОМС для клиента на пять лет в золоте на основании рассчитанных котировок (рисунок 3.13) и банковского депозита на тот же срок со средней ставкой по вкладам физических лиц ПАО «Челиндбанк» равной 6% на декабрь 2019 года. Исходная сумма вложений – 150 000 рублей. Капитализация вклада ежемесячная, снятие и пополнение не предусмотрено. Условимся, что эти две операции совершились 25.12.2019 года. Стоимость 1 грамма золота составила 2 979,80 рублей. Отразим условия сделок в таблице 3.1.

Таблица 3.1 – Исходные данные для сделок

Условия	ОМС (золото)	Банковский вклад
Сумма, в рублях	150 000,00	150 000,00
Срок	5 лет	5 лет
Доходность	за счет изменения стоимости золота к концу срока действия ОМС	6% годовых
Капитализация	нет	ежемесячная
Дополнительные условия	Учетная цена золота на момент заключения сделки составляет 2 979,80 рублей/грамм. Сумма на счете ОМС фиксирована, не снижается и не пополняется в течение срока действия ОМС.	Сумма фиксирована, не снижается и не пополняется в течение срока действия вклада

Доходность по обезличенному счету в золоте будет достигнута за счет изменения стоимости металла спустя 5 лет. По состоянию на 25 декабря 2019 года на сумму 150 000 рублей можно приобрести 50,33 гр. золота при цене 1 грамма в

2 979,80 рублей. Рассчитаем доходность от двух продуктов на момент окончания их срока действия сделок и представим в таблице 3.2 [27].

Таблица 3.2 – Прогнозная доходность продуктов через 5 лет

В рублях

Период	Прогнозная стоимость 1 грамм золота	ОМС	Банковский вклад
На конец 1-го года	4 000,00	51 320,00	9 252,00
На конец 2-го года	4 500,00	76 485,00	19 074,00
На конец 3-го года	5 000,00	101 650,00	29 502,00
На конец 4-го года	6 000,00	151 980,00	40 573,00
На конец 5-го года	6 500,00	177 145,00	52 328,00
Итоговая сумма:		327 145,00	202 328,00

Согласно рассчитанным данным в таблице 3.2, доходность по обезличенному металлическому счету в 3,7 раз превышает доходность по банковскому вкладу. Несмотря на оптимистичные трендовые прогнозы к концу срока действия продуктов, видно, что доходность по ОМС за счет роста стоимости золота до 4000 рублей/грамм в первый год уже сравнима с доходом банковского депозита за 5 лет. Поэтому, принимая во внимание планы Центрального Банка о стабилизации экономики и дальнейшего снижения ключевой ставки, процент доходности банковского вклада, соответственно, будет также снижаться, следовательно, эффективность открытия обезличенного металлического счета в золоте заметно увеличивается.

Рассчитаем стоимость внедрения обезличенного металлического счета для банка. Ведение ОМС счетов для банка является, в первую очередь, расширением перечня предоставляемых пассивных операций. По данным анализа в деятельности ПАО «Челиндбанк» во второй главе было выявлено, что банк ведет достаточно небольшой перечень операций, а за последние 3 года даже операций по купле-продаже металлов практически не осуществлялось. Для сбалансированной деятельности необходимо развивать пассивные операции, то есть привлекать драгоценные металлы, в том числе и на счета ОМС.

Рассчитаем экономическую эффективность рекомендаций по повышению эффективности операций банка на примере внедрения золотого ОМС. Доходность формируется за счет спреда между ценой покупки металла банком и ценой продажи металла банком клиенту. Среднерыночное значение спреда установим в размере 4%. Соответственно, с каждой покупкой металла банк будет получать 4% от суммы сделки. Котировки золота в прогнозном периоде используем согласно выявленным трендам (см. рисунок 3.13).

Для составления прогнозной модели внедрения установим план по количеству клиентов и минимальный вес приобретенного металла для расчета прогнозной доходности: для физических лиц – покупка металла от 70гр., 70 человек в год в 2020г., 80 человек в 2021г., 90 человек в 2022г., 100 в 2023г. и 110 человек 2023 гг.; для юридических лиц – покупка металла от 1000 гр., расчетное количество – 5 человек в 2018г., 6 человек в 2019 и 2020гг., 7 человек в 2021 и 2022гг.

Как было выявлено ранее, уровень финансовой грамотности в Челябинской области на достаточно низком уровне, и значительная часть населения не знакома с данным продуктом, именно поэтому, на базе банка необходимо также создать группу из 2 человек, которая будет заниматься дополнительным повышением финансовой грамотности для зарплатных клиентов банка, а также проводить уроки финансовой грамотности в школах и колледжах Челябинской области.

По данным проведенного анализа операций с драгоценными металлами на 31.12.2018 г. Челябиндбанк имеет в хранилище золотые слитки в совокупном весе около 130 кг. Активы хранятся в банке, и при существенной волатильности котировок драгметалла появляется бухгалтерская прибыль или же убыток в зависимости от динамики котировок, хотя фактически операции не проводились. Для получения реальных доходов за счет совершения операций и уравнивания активных и пассивных операций распределим продажу части металла на 5 лет в прогнозном периоде. На основе всех установленных данных рассчитаем доходы банка от внедрения операций по ОМС в прогнозном периоде в таблице 3.3.

Таблица 3.3 – Доходность открытия ОМС для ПАО «Челиндбанк»

Год	Наценка банка, процент от рыночной цены покупки золота	Официальный курс золота, рублей	Доход банка с 1 гр. золота, рублей	Количество новых клиентов-физических лиц (покупка минимум 70 гр.), человек	Доход от покупки золота физическим лицом, рублей	Количество новых клиентов-юридических лиц (покупка минимум 1000гр.), человек	Доход от покупки золота юридическим лицом, рублей	Суммарный доход, рублей
2020	4	4 000,00	160	70	784 000,00	5	800 000,00	1 584 000,00
2021	4	4 500,00	180	80	1 008 000,00	6	1 080 000,00	2 088 000,00
2022	4	5 000,00	200	90	1 260 000,00	6	1 200 000,00	2 460 000,00
2023	4	6 000,00	240	100	1 680 000,00	7	1 680 000,00	3 360 000,00
2024	4	6 500,00	260	110	2 002 000,00	7	1 820 000,00	3 822 000,00
Итого:	-	-	-	450	6 734 000,00	31	6 580 000,00	13 314 000,00

Объем продажи золота за 5 лет согласно расчетам составит 62,50 кг., при условии покупки металла только в момент открытия ОМС в объемах 70гр. – для физических лиц и 1000гр. – для юридических лиц. Расчеты от внедрения ОМС деятельность ПАО «Челиндбанк» показывают доходность для банка с каждой единицы открытия ОМС счета и с каждой покупки драгоценного металла. Так как доход банка складывается в основном за счет спреда между ценой покупки и ценой продажи, то чем больше проданный объем золота, тем выше доход. Так как металл уже есть в банке, никакие дополнительные расходы на покупку в расчетах не учитываются, а расчет осуществляется в пределах имеющегося объема металла. Итоговая сумма дохода при выполнении данных условий составляет 13 314 000,00 рублей.

Подводя итог, перечислим преимущества данной модели для банка на рисунке 3.17.



Рисунок 3.17 – Преимущества внедрения ОМС для банка

Таким образом, эффективность и доходность обезличенного металлического счета очевидна и доказана как для банка, так и для клиента.

3.3 Расчет финансового результата от внедрения обезличенного металлического счета

В целях повышения эффективности операций с драгоценными металлами ПАО «Челиндбанк» автор предлагает внедрение нового банковского продукта в рамках данного банка – обезличенного металлического счета. Для

первоначального введения предлагается описать особенности и условия ведения счетов данного типа. Представим характеристики предлагаемого продукта на рисунке 3.18.

Возможности счета	
Наименование услуги	Тариф
Открытие, ведение и закрытие счета	комиссия не взимается
Прием/выдача драгоценных металлов в физической форме (слитках) на/с ОМС	не осуществляется
Покупка/продажа обезличенного драгоценного металла с зачислением/списанием на/с ОМС клиента, открытого в Банке	по котировкам Банка на дату совершения операций
Зачисление/списание обезличенного драгоценного металла на/с ОМС клиента	комиссия не взимается
Безналичный перевод обезличенного драгоценного металла с ОМС клиента на ОМС клиента/иного клиента, открытые в Банке	комиссия не взимается
Безналичный перевод обезличенного драгоценного металла с ОМС клиента на ОМС клиента/иного клиента, открытые в других Банках	услуга не предоставляется
Начисление процентов на остаток по ОМС	услуга не предоставляется

Рисунок 3.18 – Возможности предлагаемой услуги ОМС

Обезличенный металлический счет ведется в граммах драгоценного металла (золота) без учета индивидуальных свойств слитка. Открыть такой счет будет возможно в головном отделении банка или же в мобильном приложении интернет-банка, а так же в филиалах Челябинской области [32]. Ведение счета также будет осуществляться бесплатно, а размер первоначального взноса минимален.

При покупке и продаже драгоценных металлов в обезличенном виде отсутствует НДС в размере 20%, что делает операции с драгметаллами в виде ОМС прибыльнее, чем покупка мерных слитков.

Рассмотрим условия обслуживания данного продукта на рисунке 3.19.

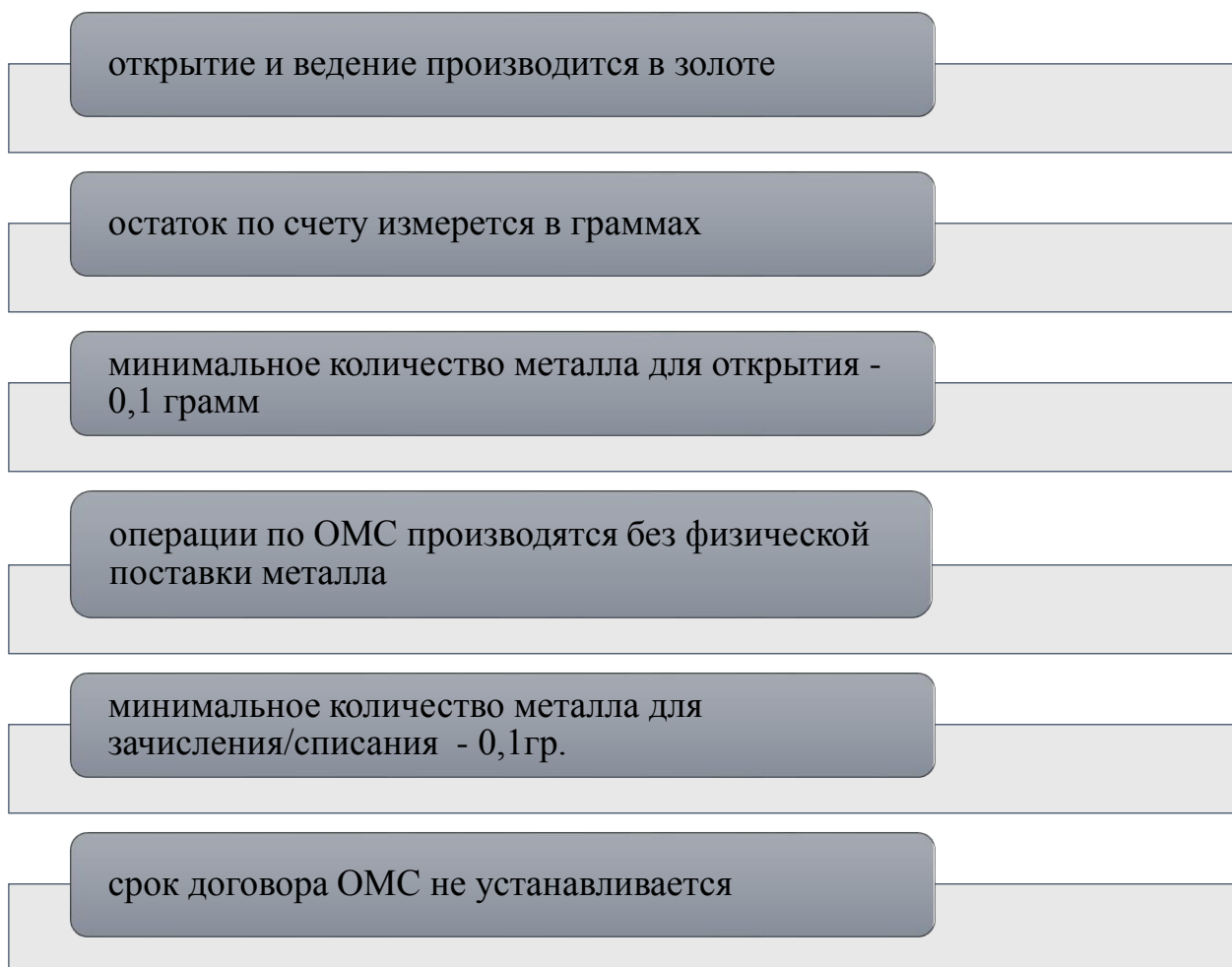


Рисунок 3.19 – Условия обслуживания ОМС

Для калькуляции внедрения ОМС в текущую деятельность ПАО «Челиндбанк» необходимо определить основные статьи затрат. Счета учета ОМС входят в перечень плана счетов бухгалтерского учета любой кредитной организации, соответственно для открытия обезличенных металлических счетов не требуются дополнительные затраты на ведение учета, так как достаточно доработать текущие программное обеспечение банка. Челиндбанк имеет модифицированное программное обеспечение – АБС (автоматизированная банковская система), которое дорабатывается штатными программистами конкретно для требований банка, соответственно, введение открытия/закрытия/ведения ОМС может быть текущей задачей команды программистов банка, а также оплачено за счет заработной платы работников данного направления. Также необходимо

добавить возможность открытия счета в мобильное приложение банка и на официальном сайте, эта статья также является зоной ответственности штатной команды программистов. Для выполнения поставленных задач программистам будет организован семинар по повышению квалификации и уточнению сложных вопросов.

Кроме того, для ведения грамотной деятельности будет необходимо обучение персонала по покупке/продаже драгоценных металлов, а также по контролю котировок и наценки. Обучение персонала (группа специалистов 5-6 человек) будет производиться на базе банка посредством двухдневного семинара приглашенного эксперта.

Важной статьёй затрат будут вложения в качественную рекламную продукцию для повышения спроса и интереса населения к новому продукту. Рекламная кампания должна быть проведена в г. Челябинск и в филиалах банка в области. Основными статьями затрат при осуществлении рекламной кампании будет печать буклетов, реклама на радио, вывеска баннеров, реклама в интернете. Составим общую смету затрат на рисунке 3.20.

Статья затрат	Пункты затрат	Сумма, в рублях
Модификация программного обеспечения	Повышение квалификации программистов на однодневном семинаре для последующей модернизации банковского программного обеспечения	65 000,00
	Доплата программистам за сверхурочную работу	100 000,00
Обучение персонала	Оплата эксперту за проведение двухдневного семинара	70 000,00
	Доплата действующим сотрудникам (10 человек) за проведение уроков по финансовой грамотности	50 000,00
	Оплата транспортных расходов по г. Челябинск	2 000,00
Рекламная кампания	Печать буклетов 3000 шт.	13 650,00
	Вывеска баннеров 4 шт.	75 000,00
	Реклама на радио	40 000,00
	Контекстная реклама 74.ру	84 350,00
Итого:		500 000,00

Рисунок 3.20 – Затраты на внедрение обезличенного металлического счета

На рисунке таблице 3.20 рассчитаны начальные инвестиции для внедрения продукта, кроме того были рассчитаны доходы от внедрения. Рассчитаем показатели эффективности и оценим финансовую реализуемость модели в таблице 3.5.

Таблица 3.5 – Показатели эффективности внедрения продукта ОМС

Показатель	Формула	Расчетное значение
NPV (чистый дисконтированный доход) – это сумма дисконтированных значений потока платежей, приведенных к сегодняшнему дню, рублей. Проект считается эффективным при $NPV > 0$	$NPV = \sum_{t=1}^n \frac{CF_t}{(1+r)^t} - IC,$ где CF_t – денежный поток в период времени t ($t=1..n$); IC – начальные инвестиции; r – ставка дисконтирования; n – количество лет.	10 394 929,83
PI (индекс доходности) - показатель эффективности инвестиции, представляющий собой отношение дисконтированных доходов к размеру инвестиционного капитала. Проект считается эффективным при $PI > 1$.	$PI = \frac{NPV + IC}{IC},$ где IC – начальные инвестиции.	21,79
Ток (срок окупаемости) - период времени, необходимый для того, чтобы доходы, генерируемые инвестициями, покрыли затраты на инвестиции. Проект считается эффективным при $Ток < n$.	$Ток = n,$ при котором $\sum_{t=1}^n CF_t > IC,$ где CF_t – денежный поток в период времени t ($t=1..n$); IC – начальные инвестиции; n – количество лет.	0,33 (примерно 4 месяца)

Согласно расчетам показателей в таблице 3.5, можно сделать вывод о финансовой реализуемости и эффективности модели. Чистый дисконтированный доход более 5,5 млн. рублей при минимальном значении больше нуля, что означает общую прибыль модели в размере 5,5 млн. рублей. Индекс доходности превышает минимальное значение в 15 раз ($PI=15,21$), а

срок окупаемости составляет меньше полугода. Модель является эффективной и прибыльной с минимальными инвестициями.

ВЫВОДЫ ПО РАЗДЕЛУ ТРИ

Уровень финансовой грамотности населения граждан согласно исследования НАФИ относится к среднему – 12,9 баллов из 21 по методике ОЭСР. Низкий уровень финансовой грамотности тормозит развитие экономики в целом, и, в частности, рынка финансовых услуг, в том числе различных инвестиционных инструментов. На сегодняшний день в России принята Стратегия повышения финансовой грамотности на 2017-2023 гг., согласно которой будут проводиться дополнительные меры и обучения граждан финансовой грамотности. Таким образом, повышение финансовой грамотности повлечет за собой спрос на альтернативные средства сбережения, в том числе, счета ОМС. В разделе были рассчитаны данные по котировкам на срок до 2025 года на основании построенных трендов, согласно полученных значений были составлены рекомендации по внедрению обезличенного металлического счета в деятельность ПАО«Челиндбанк».

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

На сегодняшний день в Российской Федерации разработана нормативно-правовая база, регулирующая операции с драгоценными металлами. Основными участниками рынка драгоценных металлов являются уполномоченные банки, недропользователи, промышленность и физические лица, использующие драгоценные металлы как инструмент хеджирования и сохранности денежных средств. Но на текущий момент вовлеченность в любые инвестиционные продукты гражданами остается на низком уровне вследствие неудовлетворительного уровня финансовой грамотности, тем самым подтверждается актуальность темы повышения финансовой грамотности населения. Кроме того, повышение ФГ обуславливается многими аспектами повседневной жизни населения, влияет на эффективное распоряжение личными средствами и влияет на экономический рост страны в целом, именно поэтому государство разработало национальный проект-Стратегию повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017-2023 года.

Драгоценные металлы традиционно являются привлекательным инструментом финансового рынка как для кредитных организаций, так и для их клиентов.

«Обезличенный металлический счёт (ОМС) — счета, открываемые кредитной организацией для учета драгоценных металлов без указания индивидуальных признаков и осуществления операций по их привлечению и размещению».

Согласно данным проведенного анализа ПАО «Челиндбанк», все необходимые нормативы ЦБ РФ банк выполняет, рейтинг банка относится к группе «Высокий» и стабильный, операции с драгоценными металлами в данном периоде не проводились даже при сокращенном перечне возможных

операций, деятельность банка в сфере драгоценных металлов можно отнести к неразвитой и неэффективной.

В работе был рассмотрен уровень финансовой грамотности населения граждан РФ согласно исследования НАФИ и получил бальную оценку в размере 12,9 баллов из 21 по методике ОЭСР. Низкий уровень финансовой грамотности тормозит развитие экономики в целом, и, в частности, рынка финансовых услуг, в том числе различных инвестиционных инструментов. На сегодняшний день в России принята Стратегия повышения финансовой грамотности на 2017-2023 гг., согласно которой будут проводиться дополнительные меры и обучения граждан финансовой грамотности. Таким образом, повышение финансовой грамотности повлечет за собой спрос на альтернативные средства сбережения, в том числе, счета ОМС. В разделе были рассчитаны данные по котировкам на срок до 2025 года на основании построенных трендов, согласно полученных значений были составлены рекомендации по внедрению обезличенного металлического счета в деятельность ПАО «Челиндбанк».

Необходимые затраты на внедрение услуги ОМС были отражены в таблице затрат, общая сумма составила 500 000 рублей. Согласно полученных доходов в течение 5 лет и требуемым вложениям, были рассчитаны показатели эффективности предлагаемой модели. Чистый дисконтированный доход более 10,39 млн. рублей при минимальном значении больше нуля. Индекс доходности превышает минимальное значение в 21 раз ($PI=21,79$), а срок окупаемости составляет меньше полугода. Опираясь на рассчитанные данные, рекомендации обоснованы и актуальны для с минимальными инвестициями в масштабах деятельности ПАО «Челиндбанк».

Таким образом, все поставленные задачи в данной выпускной квалификационной работе были выполнены, а цель достигнута.

БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

- 1 Гражданский кодекс Российской Федерации (в ред. от 28.03.2017)
- 2 Налоговый кодекс Российской Федерации (в ред. от 28.12.2016)
- 3 Федеральный Закон «О банках и банковской деятельности» от 2 декабря 1990 года № 395-1-ФЗ в ред. Федерального закона от 01.05.2017 № 92-ФЗ
- 4 Федеральный Закон РФ от 10.07.02 г. № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (в ред. от 01.05.2017)
- 5 Федеральный закон РФ от 26.03.1998 № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» (последняя редакция)
- 6 Федеральный закон РФ «О валютном регулировании и валютном контроле» от 10.12.2003 № 173-ФЗ (последняя редакция)
- 7 Федеральный закон РФ от 23.12.2003 № 117-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации» (в ред. от 01.05.2017)
- 8 Указ Президента №214 от 15 ноября 1991г. «О добыче и использовании драгоценных металлов и алмазов на территории РСФСР»
- 9 Указ Президента РФ от 16 декабря 1993 г. «О развитии рынка драгоценных металлов и драгоценных камней в Российской Федерации»
- 10 Постановление Правительства РФ от 28.09.2000 №731 «Об утверждении Правил учета и хранения драгоценных металлов, драгоценных камней и продукции из них, а также ведения соответствующей отчетности» (ред. от 17.10.2015)
- 11 Постановление Правительства РФ «О создании при министерстве финансов Российской Федерации государственного учреждения по формированию государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней российской федерации, хранению, отпуску и использованию драгоценных металлов и драгоценных камней» от 21 ноября 1996 г. №1378

12 Положение Банка России от 01 ноября 1996 № 50 «О совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами» (в ред. Указаний ЦБ РФ от 09.04.1998 № 209-У, от 11.04.2000 № 776-У)

13 Положение Банка России от 27 февраля 2017 г. № 579-П «О плане бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения»

14 Артеменко, В.Г., Финансовый анализ: Учебное пособие/
В.Г. Артеменко – М.: Издательство «ДИС», НГАЭи, 2015. – 128 с.

15 Балабанов, И.Т. Драгоценные металлы и драгоценные камни: Операции на Российском рынке: учебник/ И.Т. Балабанов – М.: Финансы и статистика, 2012г. – 120с.

16 Балабанов, И.Т. Финансовый анализ и планирование: учебник /
И.Т. Балабанов. – М.: Финансы и статистика, 2017. – 130 с.

17 Лаврушин, О.И. Банковское дело: учебник / О.И. Лаврушин,
Н.И. Валенцева — 12-е изд., стер. - М.: КНОРУС, 2016. — 800 с.

18 Лаврушин, О.И. Деньги. Кредит. Банки: учебник/О.И. Лаврушин – 15-е издание, стер. – М. : КНОРУС, 2016. – 448с.

19 Максютков, А.А. Основы банковского дела/ А.А. Максютков. – М.:Бератор – Пресс, 2014 – 205 с.

20 Перехожев, В.А. Анализ доходности банковских продуктов: методология и методика / В.А. Перехожев. Банковские услуги. – 2015. – № 4. – С. 28 – 32.

21 Савицкая, Г.В. Анализ хозяйственной деятельности предприятия: Учебник./ Г.В. Савицкая – 3-е изд., испр. и доп. – М.: ИНФРА-М, 2016. – 330с.

22 Тавасиев, А. М. Банковское дело: базовые операции для клиентов: учеб. Пособие по спец. «Финансы и кредит» / А.М. Тавасиев, В.П. Бычков, В.А. Москвин. – М.; Фин. и стат. , 2013. – 304 с.

- 23 Тавасиев, А.М. Банковское дело: учебник для бакалавров/ А.М. Тавасиев – М.:Юрайт, 2015. – 647с.
- 24 Чернов, В.А. Инвестиционный анализ: учебное пособие для студентов вузов/ В.А. Чернов - 2-е изд., перераб. и доп. — М.: ЮНИТИ-ДАНА. – 2017. – 159 с.
- 25 Шеремет, А.Д. Теория экономического анализа./ А.Д. Шеремет – М: ИНФРА-М, 2015. – 352 с.
- 26 Интерфакс – центр раскрытия корпоративной отчетности, [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=1946&type=3>
- 27 Калькулятор доходности вкладов. [Электронный ресурс]. Режим доступа – http://www.banki.ru/services/calculators/deposits/?amount=100000¤cy=RUB&date=28.05.2017&rate=7&tax_rate=&tax_rate_threshold=&period=5Y&is_capitalized=1&capitalization_period=1M#calculate-result
- 28 Мероприятия по развитию банковских операций с драгоценным металлом. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <https://elibrary.ru/item.asp?id=25327618>
- 29 Особенности банковских операций с драгоценными металлами в Российской Федерации. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <https://elibrary.ru/item.asp?id=29067160>
- 30 Официальный сайт АО «Снежинский». [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.snbank.ru>
- 31 Официальный сайт АО «Уралпромбанк». [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.uralprombank.ru>
- 32 Официальный сайт ПАО «Челиндбанк». [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.chelindbank.ru>
- 33 Официальный сайт ПАО «Челябинвестбанк». [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.chelinvest.ru>
- 34 Официальный сайт ЦБ РФ. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://cbr.ru>

35 Портал банковского аналитика. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://analizbankov.ru/bank.php?BankId=chelindbank485&BankMenu=nadezhnost>

36 Предложения по работе коммерческих банков с драгоценным металлом. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <https://elibrary.ru/item.asp?id=25327619>

37 Проблемные и перспективные стороны позитивно-развивающейся динамики банковских операций с драгоценным металлом. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <https://elibrary.ru/item.asp?id=25327617>

38 Рейтинг кредитоспособности банков. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://raexpert.ru/ratings/bankcredit/>

39 Рейтинговый обзор: операции банков с драгметаллами. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://bankir.ru/publikacii/20110224/reitingovii-obzor-operacii-bankov-s-dragmetallami-9052185/>

40 Рынок металлов: ВТБ24. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <https://www.olb.ru/analytics/commod/metal/>

41 Цена на золото и серебро сегодня. Рынок драгоценных металлов. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://gold.ru/news/cena-zoloto-serebro-platina-palladij-17-maja-2017-goda.html>

42 Цена на золото сегодня. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <http://www.forexpf.ru/chart/gold/>

43 Рейтинг финансовой грамотности. НАФИ. [Электронный ресурс]. Режим доступа – <https://nafi.ru/projects/finansy/rejting-finansovoy-gramotnosti-regionov-rossii-2018/>

