

## **Содержание:**

### **ВВЕДЕНИЕ**

Большое влияние на финансово-экономическую систему страны и международную экономику государства, особенно в условиях глобального кризиса и спада доверия к мировым валютам, оказывают золото и другие драгоценные металлы. Согласно Федеральному закону «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» драгоценными металлами признаны золото, серебро, платина, металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений, осмий) в любом виде, за исключением ювелирных и бытовых изделий, лома из них. Признавая драгоценные металлы высоколиквидным финансово-экономическим ресурсом и важным инструментом денежнокредитной политики, государство уделяет особое внимание регламентированию банковских операций с драгоценными металлами, затрагивающими интересы широкого круга юридических и физических лиц. В комплексном правовом регулировании отношений участников сделок, осуществляемых с использованием драгоценных металлов, используются российское законодательство, нормативные документы Банка России, корпоративные нормы коммерческих банков. В этой правовой системе доминируют государственно-правовые акты. Объект: ПАО «Сбербанк» Предмет: специфика приема, хранения и выдача драгоценных металлов банками. Цель: провести всестороннее исследование приема, хранения и выдача драгоценных металлов банками. Задачи: – рассмотреть понятие драгоценных металлов; – определить особенности приема, хранения и выдачи драгоценных металлов банками; – провести анализ особенностей выдачи драгоценных металлов на примере ПАО «Сбербанк»; – предложить пути совершенствования выдачи драгоценных металлов на примере ПАО «Сбербанк». Структура курсовой работы: введение, 3 главы, заключения, библиография. В введении обосновывается актуальность выбранной темы и поставленные задачи. В первой главе рассматриваются общие положения о понятии оплаты драгоценных металлов и операций с ними в банках. Во второй главе проводится исследование особенностей выдачи драгоценных металлов на примере ПАО «Сбербанк». В третьей главе выявляются проблемы выдачи драгоценных металлов на примере ПАО «Сбербанк» и предлагаются пути совершенствования. В заключении подводятся выводы по всей рассмотренной работе. В библиографии отмечается литература при помощи которой была написана курсовая работа. В рамках исследования применяется исторический,

структурно-функциональный анализ, метод научной экстраполяции, методы единства исторического и логического, обобщения количественных показателей, построения гипотез, методы конкурентного анализа, финансового анализа, а также инструментарий табличной и графической методики анализа. Теоретические, методологические и практические аспекты исследуются в трудах: Белозеров С.А., Бурдина А.А., Жуков Е.Ф., Зинковский М. А., Иванова Т.Ю., Кабушкин Н.И., Карцева Н. С., Лаврушин О.И., Ларина О.И., Мотовилов О.В., Ольхова Р.Г., Сафрончук М.В., Семибратова О.И., Стародубцева Е.Б., Султанова Н. А., Черкашнев Р.Ю. и другие авторы.

1.

## **Общая характеристика порядка приема, хранения и выдачи драгоценных металлов**

### **1.1 Понятие драгоценных металлов как объект банковских сделок**

К категории драгоценных металлов относятся компоненты рудного происхождения, обладающие повышенными параметрами прочности, яркости, а также высокой пластичностью. Кроме того, таким материалам свойственна теплопроводность. Эти драгоценные металлы имеют и способность проводить электричество. Свойства таких металлов нивелируют действие агрессивных агентов внешней среды, кислотно-щелочных компонентов. Металлы этой категории нейтральны к ультрафиолетовым и инфракрасным излучениям, резким термическим нагрузкам. Благодаря этим и другим технологическим характеристикам драгоценные металлы имеют важное практическое значение. Большинство из них активно используются в научных и производственных целях. Ценностью драгоценных металлов также можно назвать возможность их применения с эстетической целью – в производстве ювелирных изделий. Основные отрасли деятельности, где используются материалы из этой категории – это радиоэлектроника, космонавтика, биологическая медицина. Кроме того драгоценные металлы стали использоваться в фармацевтике для производства отдельных групп лекарственных препаратов.[\[1\]](#) Не меньшую ценность демонстрируют свойства этих металлов в производстве лазерных приборов. Даже в

изготовлении некоторых бытовых изделий не обойтись без их сплавов. Например, в производстве зеркал или некоторых видов посуды также комплексно применяются отдельные типы этой группы. Некоторые благородные компоненты или их сплавы активно используются в оптическом производстве – это изготовление стекловолоконных компонентов, жидкокристаллических дисплеев, оптического стекла. Одновременно с этим они находят применение в ювелирном производстве и инвестиционной деятельности. В практическом использовании задействованы восемь типов благородных металлов, чьи поразительные свойства были замечены еще в древние времена. Эти виды благородных компонентов в прежние времена привлекали внимание в основном своим эстетическими качествами. Однако практичные мастера прежних эпох замечали в золоте и серебре способность к длительному использованию с сохранностью исходных свойств.[\[2\]](#) Практический и инвестиционный интерес сегодня вызывают такие элементы: Золото. Это самый признанный вид металлов, обладающий отличной теплопроводностью, низкой электрической сопротивляемостью и достойными эстетическими свойствами. Оно обладает превосходной ковкостью и повышенной пластичностью. Золото плавится при температуре 1064 градуса, обладая плотностью 19,3. Оно обладает ярко-желтой окраской с присущим блеском. Серебро. Серебро отличается поразительной тягучестью при плотности 10,5. Оно подвергается плавке при температуре 960 градусов по Цельсию и затвердеванию при 3 градусах по Моосу. Серебро обладает пластичностью и инертностью к физическим и многим химическим факторам. Однако при контакте с сероводородом серебро может тускнеть. Кроме того, серебро известно своей высокой тепло- и электропроводностью.[\[3\]](#) Платина. Это второй по актуальности тип драгоценного металла. Ее свойства характеризуются тугоплавкостью, тягучестью и отличной ковкостью. Температура плавления платины – 1773,5 градусов С, а температура затвердевания – 4,5 по Моосу. Это наиболее редкий тип металла, имеющий белый блестящий цвет. Он обладает повышенной устойчивостью к негативным воздействиям химических агентов и физическим факторам. Палладий. Имеет серебристо-белый оттенок, отличается ковкостью и плавкостью. Отлично плавится при температуре 1554 градуса Цельсия, имеет плотность 11,4. Химические свойства палладия несколько уступают другим металлическим компонентам – он окисляется при температуре 840 градусов. Однако при дальнейшем увеличении температурного режима окисел распадается на отдельные фракции, придавая металлу светлый оттенок. Рутений. По внешнему виду идентичен платине, способен плавиться при температуре 2450 градусов, имеет плотность 12,3. Иридий. Иридий обладает наибольшей плотностью среди других благородных металлов –

22,41, что делает его наиболее прочным и устойчивым к физическим факторам. Используется в производстве высокоточных приборов благодаря инертности к химическим веществам. Плавится при температуре 2454 градуса.[\[4\]](#) Осмий. Также обладает высокой плотностью до 22,5, способен плавиться при температуре 2700 градусов. Осмий имеет белый цвет, отличается высокой устойчивостью к физическим и химическим факторам. Родий единственный из компонентов, представляющий драгоценные металлы, имеющий голубовато-серебристый оттенок. Обладает высокой отражательной способностью, высокой теплопроводностью и низкой электрической сопротивляемостью. Все драгоценные металлы этого списка по типу происхождения классифицируются на первичные (рудные) и вторичные (россыпные). Первая категория образуется в результате формирования горных пород. Вторая категория формируется вследствие разрушения горных месторождений при участии воды. Практически все восемь экземпляров могут выступать в роли инвестиционного инструмента. Но наибольшее признание в этом качестве получили золото, платина и серебро. Они используются для долгосрочного инвестирования для достижения консервативных целей, обеспечивая скорее сохранность инвестиций, нежели их доходность. Формы инвестирования в драгоценные металлы – это физическая покупка золотых слитков, инвестиционных и коллекционных монет, а также обезличенные металлические счета.[\[5\]](#)

## **1.2 Особенности операций банка с драгоценными металлами**

Большое влияние на финансово-экономическую систему страны и международную экономику государства, особенно в условиях глобального кризиса и спада доверия к мировым валютам, оказывают золото и другие драгоценные металлы. Согласно Федеральному закону от 26 марта 1998 г. № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» драгоценными металлами признаны золото, серебро, платина, металлы платиновой группы (палладий, иридий, родий, рутений, осмий) в любом виде, за исключением ювелирных и бытовых изделий, лома из них. Признавая драгоценные металлы высоколиквидным финансово-экономическим ресурсом и важным инструментом денежно-кредитной политики, государство уделяет особое внимание регламентированию банковских операций с драгоценными металлами, затрагивающими интересы широкого круга юридических и физических лиц. В комплексном правовом регулировании

отношений участников сделок, осуществляемых с использованием драгоценных металлов, используются российское законодательство, нормативные документы Банка России, корпоративные нормы коммерческих банков. В этой правовой системе доминируют государственно-правовые акты.[\[6\]](#) При формировании правовых основ банковских операций законодатели учитывают международные принципы и традиции рынка драгметаллов, согласно которым для нормальной работы банков необходимо предоставление государством прав юридическим и физическим лицам на свободное участие в операциях с драгметаллами на внутреннем и мировом рынках; развитие системы бирж и банков, предоставляющих клиентам услуги с использованием драгоценных металлов для свободного формирования цены на них в зависимости от спроса и предложения; государственное лицензирование участников рынка и государственный пробирный надзор за качеством драгметаллов. Единый порядок определения цен на драгметаллы в России регламентирован Указанием Банка России от 28.05.2003 № 1283-У «О порядке установления Банком России учетных цен на аффинированные драгоценные металлы», согласно которому учетные цены на драгоценные металлы рассчитываются исходя из действующих на момент расчета цен, зафиксированных на Лондонской бирже при стандартных процедурах установления цен рынка, уменьшенных на дисконт, равный среднему значению расходов на их поставку на международный рынок. Так, при определении цены золота Банк России принимает в расчет вечернюю цену одной тройской унции золота на торгах Лондонской биржи в предшествующий день, так как из-за различия временных поясов информация об утреннем фиксинге «спот» поступает в Москву во второй половине рабочего дня и ее использование для определения котировок в России неприемлемо. [\[7\]](#)

Классификация основных видов операций банка с драгоценными металлами. Кредитные организации могут производить операции с банковскими металлами только на основании отдельной лицензии на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов, а также на осуществление других операций с драгоценными металлами. Основные виды операций и сделок, которые совершаются банками с драгметаллами и драгоценными камнями можно представить на рисунке. К драгоценным металлам следует относить золото, серебро, платину и металлы платиновой группы. К драгоценным камням относят природные алмазы, изумруды, рубины, сапфиры и александриты, а также природный жемчуг. Банком России осуществляются любые операции золотом и серебром, которые не запрещены законодательством РФ. По договорам купли-продажи, заключаемым с пользователями недр (предварительное авансирование) ЦБ РФ осуществляет покупку золотых и серебряных слитков. [\[8\]](#) На основании

лицензий кредитные организации имеют право на: совершение сделок купли-продажи драгоценных металлов, как за счёт банка, так и за счёт клиента, на основании договоров комиссии или поручения с банками, специально для этого уполномоченными, ЦБ РФ, промышленными пользователями, заинтересованными инвесторами; – осуществление операций со слитками драгметаллов по спецсчетам, которые открываются ими на основании применения международного банковского опыта; – проведение залоговых операций со слитками драгметаллов при выполнении условий реализации предметов залога специально уполномоченными банками; – приём драгметаллов на ответственное хранение (при наличии сертифицированных хранилищ) и выдачу из хранилищ, переводу принятых металлов с одного счета на другой; – оказание услуг по перевозке драгметаллов. Обязательным условием является наличие технических возможностей. [9] Нельзя использовать слитки золота и серебра как средство платежа, включая и осуществление операций по спецсчетам, которые открываются в специально уполномоченном банке, а также не принимать при расчётах за ссуды, предоставленные кредитными организациями добывающим организациям. Краткая характеристика проведения операций с банковскими металлами

Операции и сделки кредитных учреждений с драгметаллами условно классифицируются на собственно банковские и пр. операции и сделки. К собственно банковским операциям (согласно традиционных операций) относятся операции и сделки по: – привлечению в депозиты драгметаллов во вклады; – включая счета до востребования и срочные с различными сроками хранения; – размещению драгметаллов на различные сроки от до востребования до установленного договором определенного срока по существующим рыночным процентным ставкам; выдаче ссуд в драгметаллах. Прочие операции и сделки – это все оставшиеся операции с драгметаллами. Сделку по купле-продаже драгметаллов заключают на следующих условиях: наличная сделка — сделка по купле-продаже с немедленной поставкой драгметаллов, т.е. поставка в течение двух рабочих дней после заключения. Обычно используются условия спот (поставка на второй рабочий день от даты заключения сделки); срочная сделка — сделка по купле-продаже, при установлении сроков расчётов по сделкам более двух рабочих дней с момента заключения сделок. Производными являются сделки «своп» и опционы. [10] Сделка «своп» предусматривает сделку по покупке (продаже) с учётом одновременной продажи (покупки) одного и того же размера металла. Их отличие состоит: – в качестве металла; – в местонахождении металла; в установленном времени (финансовые свопы). Опцион драгметаллов — это сделка, по которой одной стороной предоставляется другой за установленное вознаграждение право на

покупку (продажу) конкретно зафиксированного размера металла по досрочно согласованной стоимости при исполнении на заранее оговариваемый срок истечения опциона. Способы работы с контрагентами позволяют классифицировать операции и сделки операций с драгметаллами: – на торговые; – клиентские; – арбитражные. Характеристика основных операций банков с драгметаллами позволяет выявить преимущества проведения их, которые представлены на рисунке.[\[11\]](#) Операциями и сделками с драгметаллами, исходя из конкретных обстоятельств, могут заниматься различные структурные подразделения кредитных организаций. Оно берёт на себя все функции, которые относятся к данному направлению работы банка. Данное структурное подразделение устанавливает оптовые и розничные цены на драгметаллы, занимается расчетами с клиентами, а при необходимости — организует транспортировку, страхование, хранение, экспорт драгметаллов. Цены на драгметаллы определяются с помощью умножения соответствующих единиц количественного учёта драгметаллов на зафиксированную стоимость соответствующих драгметаллов в рублях за один грамм. Если условиями договоров цена драгметаллов выражается в долларовой эквиваленте за тройскую унцию (31,1035 г), то вначале находится масса слитка в граммах, и умножается на цену в долларах. Полученная величина переоценивается по текущему курсу доллара США к рублю.[\[12\]](#) **Вывод по 1 главе.** В настоящее время доля драгоценных металлов в структуре активов коммерческих банков невелика и занимает около 1 %. С развитием рынка их доля будет постоянно возрастать и в будущем может достигнуть порядка 10 %. Вместе с тем интенсивное развитие банковских операций с драгоценными металлами будет способствовать повышению внутреннего спроса на финансовые активы в драгоценных металлах со стороны других субъектов рынка. В настоящее время примерно у 160 коммерческих банков в РФ имеется лицензия на совершение операций с драгоценными металлами. Банк России четко определил перечень драгметаллов, с которыми могут работать кредитные организации: в него входят золото, серебро, платина и палладий. Как известно, к драгоценным металлам относятся также родий, иридий, осмий и рутений, но операции с ними российским банкам не разрешены. Есть и еще одно ограничение: банки работают только с металлом в виде слитков и монет.

1. Особенности хранения, выдачи и проведения операций с драгоценными металлами на примере ПАО «Сбербанк России»

- 2.1 Анализ операций с драгоценными металлами в ПАО «Сбербанк России»

Рассмотрим изменение доходов и расходов по операциям с драгоценными металлами на примере Публичного Акционерного Общества «Сбербанк России», за периоды с 2015г. по 2018г. данные приведены в таблице 1. **Таблица 1- Доходы и расходы «Сбербанка» от операций с драгоценными металлами**

Год	Доходы	Расходы
2015	12550749 руб.	3281078 руб.
2016	13671789 руб.	5291113 руб.
2017	10441699 руб.	4274129 руб.
2017	956550 руб.	6528510 руб.

По данным годовых отчётов, по ПАО «Сбербанк России» выяснилось, что:

Доходы на 1.01.2018 «Сбербанка России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 9565506руб.

Расходы на 1.01.2018 «Сбербанка России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 6528510 руб.

Доходы на 1.01.2017 «Сбербанка России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 10441699руб.

Расходы на 1.01.2017 «Сбербанка России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 4274129руб.

Доходы на 1.01.2016 «Сбербанка России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 13671789руб.

Расходы на 1.01.2016 «Сбербанка России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 5291113руб.

Доходы на 1.01.2015 «Сбербанка России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 12550749руб.



Расходы на 1.01.2015 «Сбербанк России» от операций с драгоценными металлами и драгоценными камнями составляли 3281078руб.

По данным таблицы, можно сделать вывод, что доходы от операций драгметаллов и драг камней снизились на 11594199 рублей, а расходы, наоборот увеличились, на 3247432 рублей.[\[13\]](#)

Рассмотрим графически, снижение доходов от операций драгметаллов и драг камней в ПАО «Сбербанк» (Рисунок 1).

### **Рисунок 1 - Доходы от операций драгоценных металлов и драгоценных камней**

Продажи драгоценных металлов и драгоценных камней 2015 года выгодно отличаются от продаж в 2016, 2017 и 2018 года. Именно в этот год, курс продажи золота «шёл» на снижение, и от 1688 руб. за грамм снизился до 1310 руб. за грамм.

Рассмотрим графически, увеличение расходов от операций драгметаллов и драг камней в ПАО «Сбербанк» (Рисунок 2).

### **Рисунок 2 - Расходы от операций драгоценных металлов и драгоценных камней**

На графике видно, что минимальные затраты от операций драгоценных металлов и драгоценных камней были в 2015 году. Так же видно, что в 2018 году затраты были наиболее высокими, по сравнению с 2015, 2016 и 2017 годами. И при этом, на графике доходов (Рис.2) видно, что в 2018 году продажи были хуже.

Проведём анализ изменения стоимости драгоценных металлов в ПАО «Сбербанк России», чтобы выяснить, почему доходы снижались, а расходы увеличивались.

## **2.2 Анализ стоимости драгоценных металлов в ПАО «Сбербанк России»**

«Сбербанк России» осуществляет операции с драгоценными металлами по 4 видам металлов, с различными массами слитков.

Рассмотрим изменение курсов купли-продажи по видам драгоценных металлов в ПАО «Сбербанк России».

Первым, рассмотрим графически, цены купли-продажи на золото в ПАО «Сбербанк» (Рисунок 3). Данные за последний год (с 16.05.2015 по 15.05.2016) цены указаны за 1 грамм.



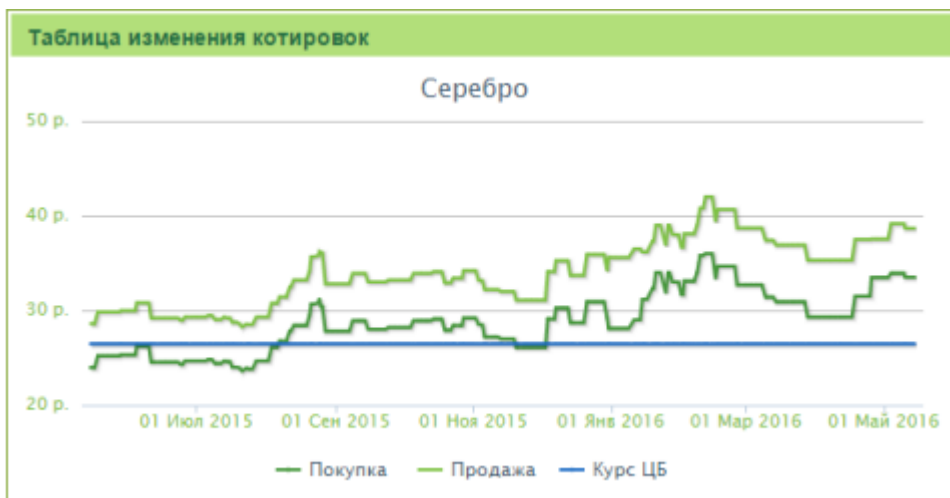
продажа

#### **Рисунок 4 - График колебаний цен на золото в Сбербанке России**

Продажа золота 16.05.2015 составляла 2039 руб., спустя год стоимость увеличилась до 2863 руб. В течение года, цена на продажу золота изменялась от 2039 руб. до 3416 руб. Максимальная стоимость продажи в размере 3416 руб. «держалась» с 11 февраля до 13 февраля 2016 года, после чего начала снижаться.

Покупка золота 16.05.2015 составляла 1843 руб., спустя год стоимость увеличилась до 2479 руб.. В течение года, цена на покупку золота изменялась от 1843 руб. до 2963 руб.. максимальная стоимость покупки в размере 2963 руб. «держалась» с 11 февраля до 13 февраля 2016 года, после чего начала снижаться.[\[14\]](#)

Так же, рассмотрим на рисунке 5, колебание цен на серебро в ПАО «Сбербанк России». Данные за последний год (с 16.05.2015 по 15.05.2016) цены указаны за 1 грамм.



покупка

продажа

### Рисунок 5 - График колебаний цен на серебро в Сбербанке России

Продажа серебра 16.05.2015 составляла 28,60 руб., спустя год стоимость увеличилась до 38,68 руб.. В течение года, цена на продажу серебра изменялась от 28,25 руб. до 42 руб.. Максимальная стоимость продажи в размере 42 руб. «держалась» с 12 февраля до 15 февраля 2016 года, после чего начала снижаться.

Покупка серебра 16.05.2015 составляла 23,95 руб., спустя год стоимость увеличилась до 33,49 руб.. В течение года, цена на покупку серебра изменялась от 23,6 руб. до 36 руб.. максимальная стоимость покупки в размере 36 руб. «держалась» с 12 февраля до 15 февраля 2016 года, после чего начала снижаться.

Рассмотрим колебание цен на платину (Рисунок 6) и палладий (Рисунок 7) в ПАО «Сбербанк». Данные за последний год (с 16.05.2015 по 15.05.2016) цены указаны за 1 грамм.

Продажа платины 16.05.2015 составляла 1950 руб., спустя год стоимость увеличилась до 2397,04руб.. В течение года, цена на продажу платины изменялась от 1890руб. до 2695руб.. Максимальная стоимость продажи в размере 2695руб. «держалась» с 12 февраля до 15 февраля 2016 года, после чего начала снижаться.

Покупка платины 16.05.2015 составляла 1610 руб., спустя год стоимость увеличилась до 2078,96руб.. В течение года, цена на покупку платины изменялась от 1530руб. до 2325руб.. максимальная стоимость покупки в размере 2325руб. «держалась» с 12 февраля до 15 февраля 2016 года, после чего начала снижаться.



**Рисунок 6 - График колебаний цен на платину в Сбербанке России**



**Рисунок 7 - График колебаний цен на палладий в Сбербанке России**

Продажа палладия 16.05.2015 составляла 1355 руб., спустя год стоимость увеличилась до 1336,04руб.. В течение года, цена на продажу палладия изменялась от 1180руб. до 1580руб.. Максимальная стоимость продажи в размере 1580 руб. «держалась» с 05 октября до 13 октября 2016 года, после чего начала снижаться.

Покупка палладия 16.05.2015 составляла 1095 руб., спустя год стоимость увеличилась до 1159,96 руб.. В течение года, цена на покупку палладия изменялась от 940руб. до 1310руб.. максимальная стоимость покупки в размере 1310руб. «держалась» с 05 октября до 13 октября 2016 года, после чего начала снижаться. [\[15\]](#)

Узнать на сегодня цены Сбербанка на золото, серебро, платину и палладий не составляет труда.

На официальном Интернет-ресурсе Сбербанка можно узнать котировки драгметаллов в сбербанке. Котировки СБ основываются на стоимости, определенной на мировых площадках, но нестабильность валют оказывает свое влияние на стоимость. Поэтому стоит внимательно отслеживать котировки золота в Сбербанке, чтобы выбрать наиболее удачный момент инвестирования.

Проведём анализ изменения стоимости драгоценных металлов по данным ЦБ РФ.

Спрос на инвестиции с драгоценными металлами растет, в соответствии с ним изменяется и кривая цен золота. Сбербанк, будучи лидером на российском рынке драгметаллов, отмечает повышение интереса именно со стороны частных лиц. Одновременно с этим растет спрос и со стороны компаний и банковских учреждений. Это оказывает прямое влияние на стоимость золота. За последние несколько лет уровень спроса существенно вырос.

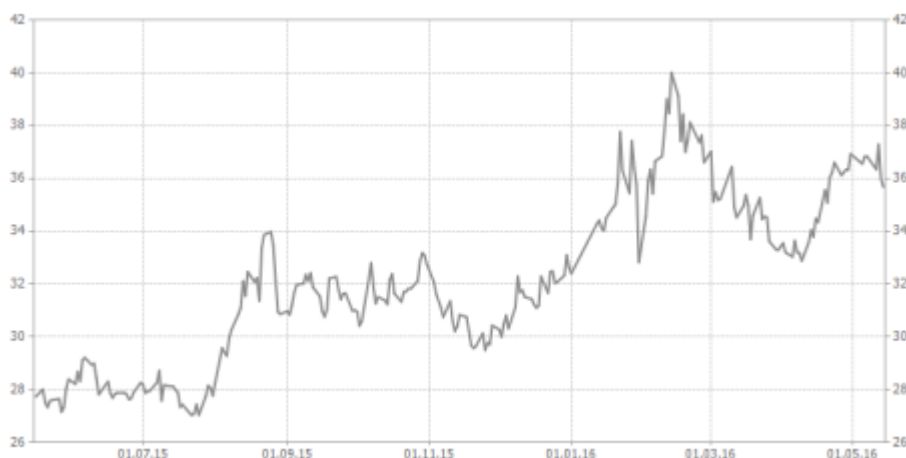
## **2.3 Анализ изменения стоимости драгоценных металлов по банковскому сектору, на основании курса стоимости Центрального Банка Российской Федерации**

Рассмотрим и проанализируем стоимость драгоценных металлов, а именно: золота, серебра, палладия и платины, установленную Центральным Банком России за период с 16 мая 2015 года по 15 мая 2016 года. Данные представлены на Рисунке 8, Рисунке 9, Рисунке 10 и Рисунке 11. (Цены указаны за 1 грамм)



**Рисунок 8 - График колебаний цен на золото по данным ЦБ РФ**

Курс золота в ЦБ РФ 16.05.2015 составлял 1955,7 руб., спустя год стоимость увеличилась до 2661,96 руб.. В течение года, курс золота изменялся от 1928,39 руб. до 3167,94 руб.. Максимальный курс золота в размере 3167,94 руб. «держался» с 13 февраля до 15 февраля 2016 года, после чего началось снижение.



**Рисунок 9 - График колебаний цен на серебро по данным ЦБ РФ**

Курс серебра в ЦБ РФ 16.05.2015 составлял 27,74руб., спустя год стоимость увеличилась до 35,68руб. В течение года, курс серебра изменялся от 27,1руб. до 40 руб.. Максимальный курс серебра в размере 40 руб. «держался» один день 13.02.2016г., после чего началось снижение.[\[16\]](#)



**Рисунок 10 - График колебаний цен на платину по данным ЦБ РФ**

Курс платины в ЦБ РФ 16.05.2015 составлял 1858,74 руб., спустя год стоимость увеличилась до 2202,38 руб. . В течение года, курс платины изменялся от 1768,36руб. до 2433,15руб.. Максимальный курс платины в размере 2433,15 руб. «держался» один день 13.02.2016г. , после чего началось снижение.



**Рисунок 11 - График колебаний цен на палладий по данным ЦБ РФ**

Курс палладия в ЦБРФ 16.05.2015 составлял 1258,99руб., спустя год стоимость уменьшилась до 1242,1руб. . В течение года, курс палладия изменялся от 1116,44руб. до 1495,91руб.. Максимальный курс палладия в размере 1495,91руб. «держался» один день 06.10.2015г. , после чего началось снижение.

Пересчет в рубли происходит согласно официальному курсу доллара США к российскому рублю, установленными на день, следующий за днем установления цены. Учетные цены используются в кредитных организациях и бухгалтерии, а метод их расчета называется "золотым фиксингом". Такой способ ежедневной установки цен применяется на Лондонской межбанковской бирже с 1919 года.

Проанализируем доходы от операций и изменение стоимости драгметаллов ЦБРФ, за более обширный период времени.

## **2.4 Анализ доходов операций с драгоценными металлами по банковскому сектору и изменение стоимости**

Вложения в драгоценные металлы интересны в долгосрочной перспективе, поэтому для анализа объёма операций с драгоценными металлами выбраны именно 2012, 2013 и период 2014-2018 года, в связи с кризисной проблемой в России, в данные периоды времени.

Рассмотрим стоимость золота и серебра в период 2017 года, путём сравнения (Рисунок 12), цены указаны за 1 грамм.



**Рисунок 12 - Сравнение стоимостей золота и серебра в 2012 году по данным ЦБ РФ**

С 09.01.2012г. по 29.12.2012г. стоимость золота повысилась на 26,44%, с 517,77руб. до 654,69руб. А стоимость серебра в этот же период времени повысилась только лишь на 12,19%, с 9,46руб. до 11,41руб. Сильным «скачком» в стоимости золота и серебра было 07.11.2012г., цены повышались на золото до 643,98руб., на серебро до 12,2руб.

Рассмотрим стоимость золота и серебра в период 2013 года, путём сравнения (Рисунок 13), цены указаны за 1 грамм.



**Рисунок 13 - Сравнение стоимостей золота и серебра в 2013 году по данным ЦБ РФ**

С 01.01.2013г. по 31.12.2013г. стоимость золота повысилась на 29,09%, с 1070,14руб. до 1383,06руб. А стоимость серебра в этот же период времени повысилась на 81,67%, с 16,42руб. до 29,83руб.



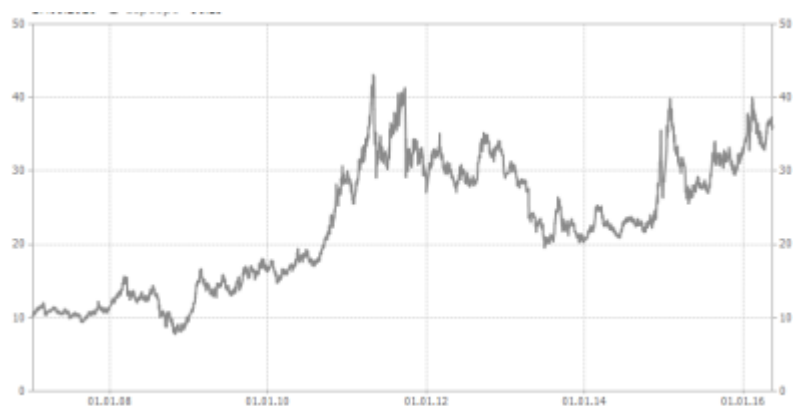
Рассмотрим стоимость золота и серебра в ЦБ РФ в период с 2014 года по 2018 год, путём сравнения (Рисунок 14), в виде графика, где цены указаны за 1 грамм.

С 11.01.2014г. по 17.05.2018г. стоимость золота повысилась на 58,01%, от 1667,25руб. до 2672,48руб. А стоимость серебра в этот же период времени повысилась на 19,86%, с 30,25руб. до 36,13руб. [17]



**Рисунок 14 - Сравнение стоимостей золота и серебра в период с 2014 по 2018 год по данным ЦБ РФ**

Рассмотрим стоимость серебра в период с 2008г. по 2018г., путём сравнения (Рисунок 15), цены указаны за 1 грамм.



**Рисунок 15 - Сравнение стоимостей серебра в период с 2009 г. по 2018г. по данным ЦБ РФ**

С 12.01.2009г. по 17.05.2018г. стоимость серебра повысилась на 25,74 рублей. В начале 2009 года цена на серебро в ЦБ РФ составляла 10,39 руб., а к середине 2018 года выросла до 36,13 рублей.

Рассмотрим стоимость платины и палладия в период 2009 года, путём сравнения (Рисунок 16), цены указаны за 1 грамм.



платина

### **Рисунок 16 - Сравнение стоимостей платины и палладия в 2009 году по данным ЦБ РФ**

С 09.01.2009г. по 29.12.2009г. стоимость платины повысилась на 26,34%, с 884,03руб. до 1116,88руб. А стоимость палладия в этот же период времени повысилась на 1,15%, с 262,69руб. до 265,72руб. Максимальные цены на платину были до 1124,02руб., а на палладий до 292,06руб.

### **Рассмотрим стоимость платины и палладия в период 2013 года, путём сравнения (Рисунок 17), цены указаны за 1 грамм.**



### **Рисунок 18 - Сравнение стоимостей платины и палладия в 2013 году по данным ЦБ РФ**

С 01.01.2013г. по 31.12.2013г. стоимость платины повысилась на 21,22%, с 1422,71руб. до 1724,54руб. А стоимость палладия в этот же период времени

повысилась на 100,17%, с 390,13руб. до 780,94руб. Максимальные цены на платину были до 1766,13руб., а на палладий до 780,94руб.

Рассмотрим стоимость платины и палладия в период 2014-2018гг., путём сравнения (Рисунок 19), цены указаны за 1 грамм.



**Рисунок 19 - Сравнение стоимостей платины и палладия в период с 2014 по 2018 год по данным ЦБ РФ**

С 01.01.2014г. по 17.05.2018г. стоимость платины повысилась на 46,94%, с 1512,93руб. до 2196,82руб. А стоимость палладия в этот же период времени повысилась на 91,37%, с 653,06руб. до 1242,1руб. Максимальные цены на платину были до 2725,83руб., а на палладий до 1735,22руб.

Рассмотрим стоимость платины в период с 2009 года по 2018год, путём сравнения (Рисунок 20), цены указаны за 1 грамм.



**Рисунок 20 - Сравнение стоимостей платины в период с 2009 г. по 2018г. по данным ЦБ РФ**

С 12.01.2009г. по 17.05.2018г. стоимость платины повысилась на 1295,78 рублей. В начале 2009года цена на платину в ЦБ РФ составляла 901,04 руб., а к середине 2018 года выросла до 2196,82 рублей. То есть, если в 2009 году купили бы 1000 грамм платины по цене 901,04 рублей за 1 грамм, а в 2018 году продать по цене 2196,82 рублей за 1 грамм, то доход от инвестиций составил бы  $(2196,82 - 901,04) * 1000 = 1295780$  рублей.

Рассмотрим стоимость палладия в период с 2009 года по 2018 год, путём сравнения (Рисунок 21), цены указаны за 1 грамм.

С 12.01.2009г. по 17.05.2018г. стоимость палладия повысилась на 978,63 рублей. В начале 2009 года цена на палладий в ЦБ РФ составляла 262,69 руб., а к середине 2018 года выросла до 1241,32 рублей.

Проведём анализ доходов от операций с драгметаллами, в период с 2009г. по 2018г. (Таблица 2), по данным ЦБ РФ.



**Рисунок 21 - Сравнение стоимостей палладия в период с 2009 г. по 2018г. по данным ЦБ РФ**

**Таблица 2- Доходы от операций с драгоценными металлами в ЦБ РФ (в миллионах рублей)**

год	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
доходы	6314	357	764646	1200916	1646187	1384289	2712736	3629367

В таблице 2 приведены доходы от операций с драгоценными металлами в Центральном банке Российской Федерации. С 2011 года доходы от операций с драгметаллами выросли на 3623053 млн. рублей. с 2011 года по 2012 год, было резкое снижение доходов на 5957 млн. рублей, но за два года, доходы увеличились на 764289 млн. рублей. Снижение с 2011 года по 2012 год произошло в связи с сокращением разницы между ценой продажи драгоценных металлов и их учетной ценой на дату совершения операций, обусловленной тем, что с 1 января 2011 года Банк России начал переоценивать балансовые остатки в драгоценных металлах по учетным ценам и отражать результат от переоценки Банком России операций с драгоценными металлами на счетах по учету капитала.

С 2013 года доходы увеличились на 881541 млн. рублей, и уже в 2015 году доход составлял 1646187 млн. рублей. Но в 2016 произошло снижение в размере 261898 млн. рублей. Зато, уже на конец 2018 года, доходность увеличилась на 2245078 млн. рублей с 2016 года. Увеличение с 2013г. по 2017г. связано в основном с приобретением партий золота у российских кредитных организаций на основании генеральных соглашений и с переоценкой драгоценных металлов по учетным ценам.[\[18\]](#)

**Выводы по 2 главе.** Были рассмотрены варианты доходов купли-продажи, именно золота и платины, так как эти драгоценные металлы очень сильно выросли в цене с 2012 года. Выяснилось, что если купить в ЦБ РФ 1000г. золота в 2012 году, а продать в 2018 году, то доход от инвестиций составил бы 2150290 рублей, а доход от продажи 1000г. платины 1295780 рублей

## **3. Проблемы и совершенствование проведения операций с драгоценными металлами коммерческих банков**

### **3.1 Проблемы на рынке драгоценных металлов**

До недавнего прошлого иностранные инвесторы не проявляли особого интереса к российской золотодобывающей промышленности из-за ее чрезмерной раздробленности и относительно устаревшей технологии добычи. Однако в результате недавней консолидации отрасли появились достаточно крупные

компаниям, которые не остались незамеченными на рынке капитала. Благодаря нарастающему внедрению передовых технологий горнорудных работ добыча золота стала привлекать внимание как стратегических, так и портфельных инвесторов.

Кроме того, в отличие от производителей стали и цветных металлов, золотодобывающим компаниям нужна помощь финансовых рынков для осуществления своих амбициозных планов, поэтому их управленческие команды стремятся обеспечить прозрачность финансовой отчетности, наладить отношения с инвесторами и увеличить ценность компании для акционеров.

Банки продолжают играть важнейшую роль в развитии золотодобычи и в будущем останутся, по всей вероятности, одной из важнейших категорий игроков «золотого рынка» в России. С ростом стабильности золотодобытчиков конкуренция среди банков возрастает, и им всё с большим трудом приходится зарабатывать, выстраивая всё более сложные комбинации инструментов заработка и соглашаясь на всё более протяженные периоды окупаемости схем. Это объективно повышает их требования к управляемости рисками клиентов, а соответственно, и к «прозрачности» клиентов и «видимости» всех рисков, связанных с их финансированием.[\[19\]](#)

Каковы же факторы роста российского рынка золота? Прежде всего, это уровень затрат на добычу золота, режим налогообложения, объем и качество запасов, рост мировых цен на золото.

Золотодобывающая промышленность России отличается сочетанием таких благоприятных факторов, как низкий уровень операционных затрат и огромные возможности роста добычи в будущем. На территории страны расположено несколько месторождений золота мирового уровня, в недрах которых скрыты крупные залежи руды высокого качества. Более того, на многих из них золото стало добываться совсем недавно, или начало добычи запланировано на ближайшее будущее. Такое положение резко отличается от состояния отрасли в других странах, являющихся крупнейшими поставщиками золота, где в течение последних пяти лет отмечался спад добычи. Кроме того, там нет новых крупных месторождений.

Меняется также и характер добычи золота в России: теперь примерно половина этого металла извлекается из твердых пород, тогда как 15 лет назад этот показатель составлял всего 20%. Для этого способа добычи требуется больше

капиталовложений, чем для извлечения металла из россыпи, однако повышается предсказуемость объемов, и увеличиваются сроки эксплуатации. В результате по мере роста потребностей в инвестициях, необходимых для финансирования разработки месторождений в твердой породе, российские добывающие предприятия будут все чаще обращаться за помощью к рынку капиталов, т.е. к банковскому сектору.

Таким образом, можно сделать следующие выводы:

- 1) тенденция увеличения добычи золота в России сохранится;
- 2) растет инвестиционная привлекательность отрасли;
- 3) будут введены в отработку новые объекты и продолжится добыча на уже разрабатываемых объектах;
- 4) продолжится консолидация золотодобывающей отрасли;
- 5) в России существует большой потенциал неразработанных запасов, который может стать базой дальнейшего развития добычи золота;
- 6) усиливается роль банковского сектора в кредитовании золотодобычи.

На сегодня очень актуален вопрос налогообложения проводимых на межбанковском рынке операций с драгоценными металлами в слитках, в частности применение налоговой льготы по уплате НДС, предусмотренной подп. 9 п. 3 ст. 149 НК РФ, согласно которой реализация драгоценных металлов налогоплательщиками банкам не подлежит налогообложению (освобождается от налогообложения) на территории Российской Федерации.

В соответствии с действующим законодательством золотые слитки являются товаром, и финансовые операции облагаются налогом на добавленную стоимость (НДС) в размере 18 %, что снижает инвестиционную привлекательность золотых слитков. Таким образом, стоимость драгоценного металла при покупке золотого слитка складывается из рыночной цены золота, наценки банка и НДС. При обратной покупке слитка золота у физического лица банк ориентируется на рыночную цену золота и НДС не возвращается. В связи с указанными фактами, спред, то есть разница между курсом покупки и курсом продажи золотого слитка банковским учреждением может быть весьма существенным. Таким образом, покупка золотых слитков в банковском учреждении целесообразна на длительный срок, измеряемый годами, в течение которого за счет увеличения рыночной цены

драгоценного металла разница между покупкой и продажей потеряет свое негативное влияние. Важно, что после продажи (покупки) физическому лицу золотого слитка банк обязан проинформировать о настоящем факте налоговую инспекцию.[\[20\]](#)

К покупке доступны слитки золота весом в 1, 5, 10, 20, 50, 100, 250, 500 и 1000 грамм. Чем массивнее приобретаемый слиток – тем дешевле обходится стоимость одного грамма золота для покупателя. Так, исходя из стоимости одного грамма золота в слитке, выгоднее купить слиток весом в 1000 грамм, чем любой другой. Если слиток золота весом 5 грамм купить в ПАО «Сбербанке России» стоимостью 2380 рублей/грамм (курс от 03.06.2016г.), значит с учетом НДС, стоимость станет 14042 рубля за слиток.

1)  $2380 \text{руб.} \cdot 5 \text{гр.} = 11900 \text{руб.}$

2)  $11900 \text{руб.} + 18\% = 14042 \text{руб.}$

Но, при возврате этого слитка в банк, стоимость будет меньше, так как стоимость НДС не возвращается, и составит не более 11900 рублей.

Так же, проблемой для инвесторов, может стать возврат слитков, потерявший товарный вид. Поэтому, нужно тщательно проверять слитки при покупке драгоценных металлов, так как любая царапина снижает стоимость при возврате. Идеальный слиток должен иметь гладкую поверхность. Никаких пор, углублений, царапин, обитых углов. Российские золотые мерные слитки имеют обязательную маркировку: наименование металла, номер слитка, его масса, проба 999,9, клейма "Россия" и завода-изготовителя. Форма слитка по согласованию заказчика с заводом –изготовителем может быть любой – было бы удобно хранить и транспортировать. Практически, слитки могут быть любой формы.

## **3.2 Перспективы деятельности ПАО «Сбербанк России» на рынке драгоценных металлов**

В перспективе, операциями с драгоценными металлами будут заниматься только две категории банков. Во-первых, крупнейшие российские банки, работающие с большими объемами золота и обладающие развитой сетью филиалов в регионах. К таким можно отнести, на 100%, ПАО «Сбербанк России». Во вторую категорию попадут в весьма ограниченном количестве кредитные учреждения, не входящие в



первую категорию и специализирующиеся только на работе с драгоценными металлами. В принципе, не исключен непосредственный приход на российский рынок драгоценных металлов и иностранных банков, однако, пока имеют место лишь отдельные попытки их работы на этом рынке через российские банки.

По рейтингу банков России (Таблица 3), работающих с драгоценными металлами, можно сделать вывод, что ПАО «Сбербанк России» имеет максимальную филиальную сеть и является лидером по многим критериям. Поэтому можно рассмотреть перспективы его деятельности на будущее.

### **Таблица 3 - Рейтинг банков России**

Топ-место Название банка

1	ПАО «Сбербанк России»
2	ПАО «Банк Уралсиб»
3	ПАО «Промсвязьбанк»
4	ПАО «Газпромбанк»
5	ПАО «ВТБ 24»
6	ПАО «Банк Москвы»

Эксперты по продажам драгметаллов ссылаются на мнение влиятельных особ золотовалютного рынка и прогнозируют в течение 2019 года незначительное снижение цены на золото до уровня 2012 - 2013 года, когда его курс был около 900 - 1000 долларов за одну тройскую унцию (1 тройская унция=31,1 грамм). В этом случае, цена на драгоценный металл достигнет отметки, очень привлекательной для инвестиционного спроса.

Американские экономисты считают, что повышение цены на золото в долларах следует ожидать только лишь в 2019 году. Их прогноз основан на том, что к концу

этого периода все банковские манипуляции, связанные с передачей золота в лизинг, перестанут отражаться на его курсе. [\[21\]](#)

Прогнозный курс золота на 2019 год в банковской системе России и в Сбербанке в частности – рост цены драгоценного металла в рублях. И произойдет это из-за жесткости денежно-кредитной политики Федерального Резерва Соединенных Штатов, увеличения учетных процентных ставок, укрепления позиции американского доллара относительно других валют. Основную роль сыграет падение мировых цен на сырье, в частности на нефть, а также санкции, применяемые многими странами к России и способствующие обесцениванию рубля и «ложному» росту курса золота в этой валюте.

**Выводы по 3 главе.** 2019 год видится российским банкирам годом восстановления и даже роста курса золота в Сбербанке РФ. А так же диверсификации своих золотовалютных резервов Китаем и многими другими странами, с целью их защиты от экономических рисков.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Проведя анализ, операций с драгоценными металлами, в ПАО «Сбербанк России» и в целом, по банковскому сектору, а так же, проанализировав изменения стоимостей драгоценных металлов по видам, можно отметить, что вложения в драгоценные металлы позволяет избежать инфляций и приносят доход. А максимальный доход, приносит именно золото.

Для сохранности средств от инфляционных процессов рациональнее будет вложить в золото и серебро, для получения краткосрочной выгоды – в платину и палладий, но есть риск прогадать и потерять прибыль.

Россия относится к числу стран с богатейшими запасами драгоценных металлов, традиционно находится в первом ряду производителей драгоценных камней, золота и других драгоценных металлов, занимая ведущее место на мировом рынке. В условиях нынешней экономической ситуации перед государством открываются новые возможности и вместе с тем задачи по развитию и регулированию рынка драгоценных металлов и драгоценных камней. Это разработка новой государственной политики, создание и совершенствование законодательной базы, обеспечение доверия к рынку со стороны инвесторов, корректировка движения инвестиционных ресурсов в соответствии с приоритетами социально-

экономического развития и экономической безопасностью России.

Проведя анализы доходов и расходов от операций с драгоценными металлами в ПАО «Сбербанк России», можно сделать вывод, что продажи драгоценных металлов и драгоценных камней 2016 года выгодно отличаются от продаж в 2015, 2016 и 2017 года. Именно в этот год, курс продажи золота «шёл» на снижение, и от 1688 руб. за грамм снизился до 1310 руб. за грамм. Минимальные затраты от операций драгоценных металлов и драгоценных камней были в 2015 году. А в 2017 году затраты были наиболее высокими.

Проведя анализ доходов от операций с драгоценными металлами по данным Центрального банка Российской Федерации, сделаны выводы, что с 2009 года по настоящее время доходы от операций с драгметаллами выросли на 3623053 млн. рублей. С 2009 года по 2010 год, было резкое снижение доходов на 5957 млн. рублей, но за два года, доходы увеличились на 764289 млн. рублей. Снижение с 2009 года по 2010 год произошло, в связи с сокращением разницы между ценой продажи драгоценных металлов и их учетной ценой на дату совершения операций, обусловленной тем, что с 1 января 2010 года Банк России начал переоценивать балансовые остатки в драгоценных металлах, по учетным ценам и отражать результат, от переоценки Банком России операций с драгоценными металлами на счетах по учету капитала. С 2013 года доходы увеличились на 881541 млн. рублей, и уже в 2015 году доход составлял 1646187 млн. рублей. Но в 2013 году произошло снижение в размере 261898 млн. рублей. Зато, уже на конец 2017 года, доходность увеличилась на 2245078 млн. рублей с 2016 года. Так же были рассмотрены варианты доходов купли-продажи, именно золота и платины, так как эти драгоценные металлы очень сильно выросли в цене с 2012 года. Выяснилось, что если купить 1000 грамм золота в 2012 году, по курсу ЦБ РФ, а продать в 2018 году, то доход от инвестиций составил бы 2150290 рублей, а доход от продажи 1000 грамм платины 1295780 рублей.

Проведя исследовательскую работу, можно сделать вывод, что несмотря на неблагоприятные условия сегодняшнего кризиса, заниматься куплей-продажей драгоценных металлов очень выгодно. Так как купив, например сегодня, золото, «завтра» можно будет перепродать его на более выгодных условиях.

## **БИБЛИОГРАФИЯ**

1. Белозеров С.А. Банковское дело: Учебник. - М.: Проспект, 2015. - 408 с.

2. Бурдина А.А. Банковское дело. - М.: МАИ, 2014. - 96 с.
3. Большакова В.О. Сущность операций с драгоценными металлами и их роль в деятельности коммерческих банков на современном этапе // Финансовый рынок России в условиях санкций. - 2015. - №8. - С. 20-35
4. Валенцева Н.И. Банковское дело: Учебник. - М.: КноРус, 2016. - 800 с.
5. Галлямова А.З. Драгоценные металлы в структуре финансовых активов // Банковское дело, 2014.- № 5.- С. 17-19
6. Жуков Е.Ф. Банковское дело: Учебник. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 591 с.
7. Зинковский М. А. Являются ли слитки и монеты из драгоценных металлов деньгами // Налоги, 2016. - № 3.- С. 28-35
8. Иванова Т.Ю. Банковское дело. Управление в современном банке. - М.: КноРус, 2017. - 304 с.
9. Кабушкин Н.И. Банковское дело. Экспресс-курс. - М.: КноРус, 2018. - 352 с.
10. Карцева Н. С. Банковские операции с драгоценными металлами и металлические счета // Молодой ученый. - 2014. - №18. - С. 376-378.
11. Киреев В.Л. Банковское дело: Учебник. - М.: КноРус, 2015. - 240 с.
12. Костерина Т.М. Банковское дело: Учебник для бакалавров. - М.: Юрайт, 2017. - 332 с.
13. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2016. - 360 с.
14. Ларина О.И. Банковское дело. практикум: Учебное пособие для академического бакалавриата. - Люберцы: Юрайт, 2015. - 251 с.
15. Мотовилов О.В. Банковское дело: Учебник. - М.: Проспект, 2017. - 408 с.
16. Ольхова Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2016. - 304 с.
17. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». - <http://www.sberbank.ru/ru/person>. (дата обращения 20.04.2019 г.)
18. Перетяцько Н.М. Банковское дело. Управление в современном банке: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2017. - 304 с.
19. Сафрончук М.В. Банковское дело. Розничный бизнес: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2014. - 416 с.
20. Семибратова О.И. Банковское дело: Учеб. для учащихся нач. проф. образования. - М.: ИЦ Академия, 2016. - 224 с.
21. Стародубцева Е.Б. Банковское дело: Учебник для бакалавров. - М.: Юрайт, 2017. - 591 с.
22. Султанова Н. А. Операции с драгоценными металлами в коммерческих банках // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2016. - №1. - С.

67–75.

23. Тавасиев А.М. Банковское дело: Учебник для бакалавров. - М.: Юрайт, 2016. - 647 с.
  24. Фаронов В.В. Банковское дело (для бакалавров). - М.: КноРус, 2018. - 800 с.
  25. Черкашнев Р.Ю. Сущность операций с драгоценными металлами и их роль в развитии коммерческих банков // В сборнике: Саяпинские чтения. Сборник материалов круглого стола. - 2014. - № 7. - С. 172–182.
  26. Черкашнев Р.Ю. Разработка направлений совершенствования и мер оптимизации операций с драгоценными металлами в ПАО «Сбербанк России» // Социально-экономические явления и процессы. - 2018. - № 9. - С. 96–103.
- 
1. Белозеров С.А. Банковское дело: Учебник. - М.: Проспект, 2015. - С. 238 [↑](#)
  2. Карцева Н. С. Банковские операции с драгоценными металлами и металлические счета // Молодой ученый. - 2014. - №18. - С. 376 [↑](#)
  3. Большакова В.О. Сущность операций с драгоценными металлами и их роль в деятельности коммерческих банков на современном этапе // Финансовый рынок России в условиях санкций. - 2015. - №8. - С. 23 [↑](#)
  4. Иванова Т.Ю. Банковское дело. Управление в современном банке. - М.: КноРус, 2017. - С. 128 [↑](#)
  5. Султанова Н. А. Операции с драгоценными металлами в коммерческих банках // Научно-методический электронный журнал «Концепт». - 2016. - №1. - С. 69 [↑](#)
  6. Тавасиев А.М. Банковское дело: Учебник для бакалавров. - М.: Юрайт, 2016. - С. 436 [↑](#)
  7. Черкашнев Р.Ю. Сущность операций с драгоценными металлами и их роль в развитии коммерческих банков // В сборнике: Саяпинские чтения. Сборник материалов круглого стола. - 2014. - № 7. - С. 177 [↑](#)
  8. Лаврушин О.И. Банковское дело: современная система кредитования: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2016. - С. 151 [↑](#)

9. Мотовилов О.В. Банковское дело: Учебник. - М.: Проспект, 2017. - С. 283 [↑](#)
10. Ольхова Р.Г. Банковское дело: управление в современном банке: Учебное пособие. - М.: КноРус, 2016. - С. 179 [↑](#)
11. Большакова В.О. Сущность операций с драгоценными металлами и их роль в деятельности коммерческих банков на современном этапе // Финансовый рынок России в условиях санкций. - 2015. - №8. - С. 28 [↑](#)
12. Стародубцева Е.Б. Банковское дело: Учебник для бакалавров. - М.: Юрайт, 2017. - С. 294 [↑](#)
13. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». - <http://www.sberbank.ru/ru/person>. (дата обращения 20.04.2019 г.) [↑](#)
14. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». - <http://www.sberbank.ru/ru/person>. (дата обращения 20.04.2019 г.) [↑](#)
15. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». - <http://www.sberbank.ru/ru/person>. (дата обращения 20.04.2019 г.) [↑](#)
16. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». - <http://www.sberbank.ru/ru/person>. (дата обращения 20.04.2019 г.) [↑](#)
17. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». - <http://www.sberbank.ru/ru/person>. (дата обращения 20.04.2019 г.) [↑](#)
18. Официальный сайт ПАО «Сбербанк». - <http://www.sberbank.ru/ru/person>. (дата обращения 20.04.2019 г.) [↑](#)
19. Черкашнев Р.Ю. Разработка направлений совершенствования и мер оптимизации операций с драгоценными металлами в ПАО «Сбербанк России» // Социально-экономические явления и процессы. - 2018. - № 9. - С. 97 [↑](#)

20. Черкашнев Р.Ю. Разработка направлений совершенствования и мер оптимизации операций с драгоценными металлами в ПАО «Сбербанк России» // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. –№ 9. – С. 99 [↑](#)
  
21. Черкашнев Р.Ю. Разработка направлений совершенствования и мер оптимизации операций с драгоценными металлами в ПАО «Сбербанк России» // Социально-экономические явления и процессы. – 2018. –№ 9. – С. 96-101 [↑](#)