**СОДЕРЖАНИЕ**

Введение

1. Банковский рынок драгметаллов
2. Операции банков по купле-продаже драгоценных металлов
3. Ведение банком металлических счетов клиентов

Заключение

Список использованной литературы

**ВВЕДЕНИЕ**

Сегодня очевидно, что рентабельными для банков являются операции только со значительными объемами золота – от 2-3 т и выше, причем именно такого золота, добыча которого предварительно банками финансируется. С другой стороны, недропользователям уже требуется не только сезонное кредитование на срок от 6 до 12 мес., но и более длинные (на 3-5 лет) кредиты либо лизинг техники или другого оборудования на тот же срок.

Такими возможностями располагают далеко не все российские банки. Поэтому при сохранении прежних объемов финансирования число банков, реально работающих на рынке драгоценных металлов, будет ежегодно сокращаться. 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. Что же касается второй категории банков, то на рынке в весьма ограниченном количестве останутся 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.

Целью данной контрольной работы является изучение деятельности банков на рынке драгоценных металлов.

Для достижения поставленной цели необходимо решить следующие задачи:

- изучить сущность банковского рынка драгметаллов;

- рассмотреть операции банков по купле-продаже драгоценных металлов;

- исследовать порядок ведения банком металлических счетов клиентов.

1. **БАНКОВСКИЙ РЫНОК ДРАГМЕТАЛЛОВ**

В отношении золота следует принимать международную практику, согласно которой золото – это обычный товар, но с единственной специфической функцией – согласно методике Международного валютного фонда он учитывается при расчете золотовалютных резервов центральных банков. Отнесение драгоценных металлов к так называемым валютным ценностям сдерживает дальнейшее развитие и рост рынка драгоценных металлов в стране. С этим согласны уже почти все основные участники этого рынка, начиная от Центрального банка, самих золотодобывающих предприятий и банков и заканчивая большинством чиновников в различных министерствах

Большинство драгоценных металлов в 2005 году продолжили и закрепили свой рост по сравнению с 2004 годом. Этому способствовала благоприятная рыночная конъюнктура на рынке золота, серебра, платины, в частности, сокращение мировой добычи золота и существенное превышение спроса над предложением, расширение потребления серебра в промышленных и инвестиционных целях, также возрастание спроса на платину при стабильном предложении этого металла на рынке.

Данные за 2005 год говорят о том, что золото выросло в цене на 6,7%, серебро - на 8,5%, платина - на 4%, лишь палладий потерял от своей цены 16%. Если рассмотреть динамику цен на основной ряд драгоценных металлов за 2-е полугодие 2005 г., то можно сделать определенные выводы.

Во 2-м полугодии 2005 г. все драгоценные металлы прибавили в стоимости в среднем от 4,7% до 17%. Так, платина увеличилась в цене на 4,7%, золото и серебро выросли на 5,9%, палладий - на 17%. Все это говорит о том, что 2-е полугодие 2005 г. стало более стабильным с точки зрения положительной ценовой динамики. И если бы 1-е полугодие 2005 г. содержало бы такие же значения изменения цен, то в годовом исчислении золото и серебро имели доходность по 11,8% годовых, платина - 9,4% годовых, а палладий - все 34% годовых.

Таблица 1

Изменение ценовой конъюнктуры драгоценных металлов в 2001-2005 гг.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Вид драгоценного металла | Рост (+) или падение (-) цены, % | | | | | Среднее значение за 2001-2005 гг., % |
| 2001 г. | 2002 г. | 2003 г. | 2004 г. | 2005 г. |
| золото | 1,0 | 28,6 | 15,5 | 5,7 | 6,7 | 11,5 |
| серебро | -9,4 | 13,4 | 7,8 | 31,6 | 8,5 | 10,4 |
| платина | -2,7 | 10,0 | 28,1 | 18,2 | 4,0 | 11,5 |
| палладий | -17, | -64,9 | -71,0 | 8,5 | -16,0 | -32,2 |

В таблице приведены данные по изменению ценовой конъюнктуры драгоценных металлов за 2001-2005 гг. Из таблицы следует, что в целом за последние 5 лет проявилась положительная тенденция роста драгоценных металлов, за исключением палладия. Учитывая средние значения роста, за последние 5 лет золото и платина ежегодно прибавляли в цене на 11,5,%, серебро - на 10,4%. Палладий за последние 5 лет постепенно терял в цене. Его официальный курс опустился с 803,4 руб./г (01.01.2001 г.) до 216,6 руб./г (31.12.2005 г.). То есть за этот период, исходя из расчетных данных таблицы, рынок ежегодно переоценивал палладий в сторону понижения в среднем на 32,2%.

Инвестиции в драгоценные металлы со стороны клиентов Банка в контексте ценовой динамики рынка драгоценных металлов составляют следующую картину.

В 2005 году обезличенные металлические счета как один из способов инвестирования средств в драгоценные металлы пользовались особой популярностью. Это связано с доступностью данного инструмента, а также с достаточной надежностью, а главное - с отсутствием НДС при покупке-продаже драгоценного металла в обезличенном виде.

По привлекательности среди клиентов основной ряд драгоценных металлов выглядит следующим образом:

- по массе проданного металла: серебро (70,4%), золото (23,6%), палладий 5,8%), платина (0,2%);

- по стоимости проданного металла: золото (86,0%), палладий (8,8%), серебро (4,2%), платина (1,0%).

Положительная ценовая тенденция рынка драгоценных металлов позитивно сказывается на инвестиционной привлекательности обезличенных металлических счетов. При сравнении с 2004 годом совокупный объем покупки драгоценного металла в обезличенном виде клиентами вырос почти на 50% . В 2006 г. инвестиционная привлекательность драгоценных металлов также будет во многом зависеть от ценовой конъюнктуры рынка драгоценных металлов.

Учитывая существующие тенденции, принимая во внимание мнение некоторых ведущих аналитиков рынка драгоценных металлов, попытаемся в первом приближении определиться с движением цен по основному ряду драгоценных металлов в 2006 г.

Сокращение добычи золота с одновременным увеличением инвестиционного спроса на данный металл со стороны корпоративных и частных инвесторов, а также центральных банков, плюс рост потребления золота в ювелирной промышленности - все это сказывается на укреплении положительной ценовой динамики золота. Тем не менее во 2-м квартале 2006 г. возможно ослабление цены золота на мировом рынке, как это происходило в 2003-2004 гг. (в 2003 г. цена золота во 2-м квартале по сравнению с 1-м кварталом в среднем откатилась на 3,9%, в 2004 г. - на 2,4%) и частично в 2005 г., что связано с сезонными колебаниями цен ввиду уменьшения спроса на золото промышленностью и с увеличением предложения золота со стороны производителей. С 3-го квартала вероятность повышения цены данного драгоценного металла достаточно высока (ввиду увеличения спроса со стороны промышленности и инвесторов).

Вероятнее всего, рынок серебра будет находиться под властью тенденций "золотого рынка", при этом возможно значительное повышение цены серебра при тестировании золотом нового ценового уровня максимальных значений.

Цена платины достаточно жестко привязана к изменениям "реального рынка", поэтому большое влияние на нее в 2006 г. будут оказывать темпы роста автомобильной, ювелирной промышленности, электроники, компьютерной техники и других производств, где используется платина. Тенденция последних лет - спрос на платину превышает ее предложение. И если спрос увеличится, то новых ценовых максимумов не избежать, несмотря на то, что платина и так близка к отметке 1980 г. в 1047,5$ за тройскую унцию. Такая конъюнктура рынка способствует поиску вариантов замещения платины другими платиноидами, в т. ч. палладием.

Палладий явно недооценен рынком. Ювелирная промышленность уже обращает на него особое внимание. Так, например, ювелиры Китая в прошлом году увеличили спрос на палладий на 70%. Это связано с тем, что цена указанного металла меньше золота более чем в 2 раза, а платины - почти в 4 раза. В палладии заинтересована и автомобильная промышленность, которой также выгоднее использовать палладий вместо дорогой платины. Таким образом, вероятность повышения спроса палладия на мировом рынке достаточно высока, следовательно, и потенциал для роста цены палладия велик.

Российский рынок драгоценных металлов в широком смысле включает в себя взаимоотношения между всеми субъектами рынка: государством, представленным Гохраном и Центральным Банком, добытчиками, промышленными производителями, кредитными организациями, промышленными потребителями, скупочными организациями, инвесторами, в том числе частными, и прочими. В связи с тем, что российский рынок драгоценных металлов является экспортно-ориентированным, огромное влияние на него оказывает мировой рынок.

1. **ОПЕРАЦИИ БАНКОВ ПО КУПЛЕ-ПРОДАЖЕ ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ**

Банками выполняются следующие клиентские операции на рынке драгоценных металлов:

- выполнение поручений Правительства РФ по экспорту и реализации на внешнем рынке золота из Государственного фонда драгоценных металлов и драгоценных камней;

- выполнение заказов клиентов из числа российских недропользователей и банков по вывозу за границу РФ и/или реализации на внешнем рынке принадлежащего им золота, включая подбор клиентов;

- разработку тарифов на комиссионное обслуживание и типовых текстов договоров комиссии;

- предоставление клиентам котировок на куплю-продажу драгоценных металлов;

- заключение договоров с иностранными покупателями золота, в том числе из числа конечных промышленных потребителей

Объектом сделок купли-продажи являются соответствующие стандартам Российской Федерации мерные слитки из золота, платины и серебра (слитки).

Банки должны обеспечить гражданам свободный доступ к информации о слитках, имеющих хождение на территории Российской Федерации, и об ассортименте слитков, представленных к продаже.

Все операции, связанные с куплей-продажей слитков, должны производиться в присутствии гражданина, покупающего (продающего) слитки. Расположение весов должно обеспечивать гражданам, покупающим (продающим) слитки, возможность визуального контроля за результатами взвешивания.

Взвешивание слитков из серебра производится с точностью до 0,1 грамма, из золота и платины с точностью до 0,01 грамма.

При купле-продаже слитков к ним прилагаются документы, подтверждающие происхождение слитков.

Купля-продажа слитков осуществляется с оформлением кассовых документов.

В кассовых документах на проданные (купленные) слитки по каждому типу слитков указываются наименование металла, масса, чистота, номер, цена слитка, общее количество слитков, а также дата заключения сделки и общая сумма, уплаченная гражданином либо подлежащая выплате гражданину. Банки обеспечивают правильность оформления документов.

Различаются сделки купли-продажи драгоценных металлов:

- 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, (tod, tom, spot);

- расчеты по поставке металла и денежных средств могут проводиться разными датами валютирования;

- срочные сделки купли-продажи, когда сроки расчетов по сделке составляют более двух рабочих дней от даты заключения сделки (форвард).

В соответствии с законодательством Российской Федерации и международной банковской практикой кредитные организации могут совершать сделки с деривативами.

Вместе с тем, на российском рынке драгоценных металлов эти операции еще не получили достаточного развития, так как обычно, в основе нормально функционирующего рынка деривативов лежит эффективно функционирующий рынок наличных сделок.

Кроме того, необходимым условием осуществления таких сделок является ликвидность другого сектора финансового рынка - сектора банковских депозитов, а также высокий уровень развития кредитных отношений между клиентом и банком.

Условия сделок с опционами и фьючерсами на драгоценные металлы мало отличаются от стандартных условий фьючерсных и опционных контрактов.

Они, как правило, используются для хеджирования и спекуляции, и не завершаются физической поставкой металла.

Характерными для драгоценных металлов являются следующие сделки своп:

- финансовый своп (сочетание наличной сделки купли-продажи с одновременно заключаемой срочной контрсделкой);

- физический своп (покупка драгоценного металла одного вида с одновременной продажей драгоценного металла другого вида в количестве, равном по стоимости купленному драгоценному металлу);

- своп по качеству (покупка драгоценного металла одной чистоты с одновременной продажей драгоценного металла того же вида, но иной чистоты);

- своп по месту (покупка драгоценного металла, находящегося в одном месте (loco) с одновременной продажей этого же драгоценного металла в другом месте).

Металлы платиновой группы, за исключением платины и палладия, не являются классическими банковскими товарами. Их трудно назвать абсолютно конвертируемыми и ликвидными ценностями, по крайней мере на территории России.

Платиноиды, хотя и относятся к драгоценным металлам, по своей природе - в большей степени промышленное сырье.

Постановление правительства РФ № 772 от 30.06.97 года "Об утверждении правил совершения банками сделок купли-продажи мерных слитков драгоценных металлов с физическими лицами", определяет правила проведения купли-продажи драгоценных металлов с физическими лицами.

При совершении этих операций объектом купли-продажи являются соответствующие стандартам РФ мерные слитки из золота, серебра, платины.

Сделки купли-продажи между Банком России и коммерческими банками заключаются на основании генеральных соглашений.

Сделки заключаются каждый рабочий день с 14 до 17 часов по факсу. Банк присылает оферта или предложение и спецификацию, подписанные руководителем банка, либо лицом, имеющим доверенность на совершение данных операций.

В этот же день высылается подтверждение по факсу, подписанное одним из руководителей Банка России.

При получении коммерческим банком факса от Банка России сделка считается заключенной.

Лимит покупаемого и продаваемого металла по нормативным документам Банка России составляет не менее: 55 кг золота, 1000 кг серебра, 25 кг платины и 9 кг палладия.

Наряду со слитками российского производства, банки совершают операции со слитками иностранного производства, соответствующими международным стандартам качества, принятым лондонской ассоциацией рынка драгоценных металлов (LBMA).

Стандарты качества драгоценных металлов, принятые LBMA, обозначены в документах ассоциации как стандарт London good delivery. Эти стандарты приведены в приложении к Положению ЦБ РФ от 01.11.96 г. № 50 "О совершении кредитными организациями операций с драгоценными металлами на территории Российской Федерации и порядке проведения банковских операций с драгоценными металлами".

1. **ВЕДЕНИЕ БАНКОМ МЕТАЛЛИЧЕСКИХ СЧЕТОВ КЛИЕНТОВ**

Важным шагом в развитии российского рынка драгоценных металлов стало введение в оборот понятия металлических счетов, открываемых банками в соответствии с международной практикой.

Это предусматривает использование драгоценных металлов не только в качестве специфического товара, но и в качестве финансового инструмента.

Обращение металлов по специальным счетам позволяет участникам рынка динамично распоряжаться имеющимися активами в драгоценных металлах, избавляя от необходимости перемещения металлов при каждой совершаемой операции. В международной практике существует две основные схемы обезличенного обращения драгоценных металлов.

В США обезличенное обращение драгоценных металлов происходит, прежде всего, в форме складских свидетельств (депозитарных расписок, варантов и т.д.).

В Европе (Англии, Швейцарии) переход прав собственности на драгоценные металлы осуществляется путем записей на металлических счетах.

При формировании концепции развития рынка драгоценных металлов в России за основу была взята европейская система обращения драгоценных металлов.

При совершении банковских операций с драгоценными металлами по привлечению и размещению - зачисление, списание и иные операции производятся по металлическим счетам.

Обезличенный металлический счет (ОМС) - счет клиента для учета драгоценных металлов в граммах химически чистого металла без сохранения при этом их индивидуальных признаков.

Металлический счет ответственного хранения - счет клиента для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в банк с сохранением при этом индивидуальных признаков.

В банке обезличенные металлические счета и металлические счета ответственного хранения открываются клиенту в течение двух дней с даты предоставления клиентом всех необходимых документов.

Процентный доход на остаток драгоценных металлов на счете не начисляется. Получение дохода осуществляется за счет изменения цены драгоценных металлов. Курс, по которому проводятся операции с драгоценными металлами, зависит от текущих мировых цен и объема сделок.

При получении драгоценных металлов с металлического счета в виде слитков банк взимает НДС и комиссию за проведение операции.

Обезличенные металлические счета (ОМС) ведутся в золоте, серебре, платине и палладии, в граммах. Счета открываются юридическим и физическим лицам.

Открытие и ведение ОМС - бесплатно.

Ограничений по минимальному остатку и кратности операций - нет.

В настоящее время возможны следующие операции по ОМС:

- покупка обезличенного драгметалла за рубли;

- продажа обезличенного драгметалла за рубли;

- пополнение ОМС путем внесения слитков драгметаллов в кассу;

- получение со счета драгметаллов в виде слитков (для золота - обязательно, для серебра - при наличии слитков; платина и палладий в слитках не выдаются).

Курсы покупки/продажи обезличенных драгоценных металлов ежедневно устанавливаются банком в жесткой зависимости от текущих мировых цен на соответствующие драгметаллы.

Внесение клиентом драгметалла на обезличенный металлический счет может осуществляться путем покупки соответствующего количества драгоценных металлов у банка на условиях "поставки" на счет клиента, путем физической передачи драгоценных металлов в стандартных слитках банку для зачисления на счет либо путем перевода драгоценных металлов с других обезличенных металлических счетов клиента.

При внесении металла в физической форме банку следует требовать предоставления документов, подтверждающих право на металл, подлинники сертификатов происхождения и паспортов качества слитков, а также копий разрешительных документов государственных органов на право совершения сделок с драгоценными металлами в физической форме.

В ряде случаев целесообразно проведение экспертизы качества передаваемого металла.

Возврат драгметалла с обезличенного металлического счета клиента возможен в виде перечисления драгметалла на другие обезличенные металлические счета клиента, снятия со счета драгметалла в физической форме либо путем совершения продажи драгметалла, числящегося на счете.

При получении драгоценных металлов со счета в физической форме клиент не вправе требовать выдачи слитков металлов с определенными индивидуальными характеристиками (например, именно тех слитков, которые были переданы банку).

Выбор конкретных слитков, предлагаемых клиенту, производится банком по своему усмотрению. При этом масса драгоценных металлов, выдаваемых клиенту, должна быть максимально близка к указанной в поручении клиента на выдачу драгоценных металлов, но может отличаться от нее. Как и при внесении металла на счет, при его выдаче возможно назначение экспертизы.

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

В 2005 году обезличенные металлические счета как один из способов инвестирования средств в драгоценные металлы пользовались особой популярностью. Это связано с доступностью данного инструмента, а также с достаточной надежностью, а главное - с отсутствием НДС при покупке-продаже драгоценного металла в обезличенном виде.

По привлекательности среди клиентов основной ряд драгоценных металлов выглядит следующим образом: по массе проданного металла: серебро (70,4%), золото (23,6%), палладий 5,8%), платина (0,2%); по стоимости проданного металла: золото (86,0%), палладий (8,8%), серебро (4,2%), платина (1,0%).

Объектом сделок купли-продажи являются соответствующие стандартам Российской Федерации мерные слитки из золота, платины и серебра (слитки).

Различаются сделки купли-продажи драгоценных металлов: с немедленной поставкой, когда дата валютирования (устанавливается в пределах двух рабочих дней от даты заключения сделки; расчеты по поставке металла и денежных средств могут проводиться разными датами валютирования; срочные сделки купли-продажи, когда сроки расчетов по сделке составляют более двух рабочих дней от даты заключения сделки.

При совершении банковских операций с драгоценными металлами по привлечению и размещению - зачисление, списание и иные операции производятся по металлическим счетам.

Обезличенный металлический счет (ОМС) - счет клиента для учета драгоценных металлов в граммах химически чистого металла без сохранения при этом их индивидуальных признаков.

Металлический счет ответственного хранения - счет клиента для учета драгоценных металлов, переданных на ответственное хранение в банк с сохранением при этом индивидуальных признаков.

**СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ**

1. ФЗ РФ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" от 02.12.90 №394-1.
2. Федеральный закон от 2.12.90 №395-1 "О банках и банковской деятельности".
3. Алексеева Д.Г., Хоменко Е.Г. Банковское право. - М.: Юриспруденция, 2002. - 208 с.
4. Балабанов И.Т. Банки и банковское дело. - СПб.: Питер, 2005. - 253 с.
5. Банковское дело / Под ред. Г. Н. Белоглазовой, Л. П. Кроливецкой. – СПб.: Питер, 2004. – 384 с.
6. Зеленский Ю.Б. К вопросу о сущности банковской услуги // Банковские услуги. – 2004.- №7 - 8. – с. 2-8.
7. Курманова Л.Р. Вопросы развития рынка банковских услуг // Финансы и кредит. – 2004.- №12.- с. 13-19.
8. Лаврушин О.И. Банковское дело. - М.: Финансы и статистика, 2005. - 667 с.
9. Основы банковской деятельности / Под ред. К.Р. Тагирбекова. - М.: Весь мир, 2001. - 716 с.
10. Пупликов С.И. Банковские операции. - Минск.: Высшая школа, 2003. - 351с.