Шишкин Игорь Михайлович. Золото как финансовый инструмент банковского бизнеса : диссертация... кандидата экономических наук : 08.00.10 Москва, 2007 194 с. РГБ ОД, 61:07-8/3450

**Содержание к диссертации**

Введение

Глава 1. Теоретические основы исследования золота как финансового актива и инструмента банковского бизнеса 13

1.1. Эволюция золота в экономике и его современные формы 13

1.2. Золотые авуары центральных банков мира 44

1.3. Рынок золота: особенности обращения золота 58

1.3.1. Структура мирового рынка золота 58

1.3.2. Особенности становления и функционирования российского рынка золота 64

Глава 2. Основные направления банковского бизнеса с золотом 77

2.1. Роль золота в банковском бизнесе 77

2.2. Финансовые инструменты, базирующиеся на ценности золота: международная практика применения 96

2.2.1. Традиционные «золотые» финансовые инструменты 99

2.2.2. Производные финансовые инструменты в золоте 109

2.3. Операции и сделки российских банков с золотом и их анализ 116

Глава 3. Перспективы развития банковских операций с золотом в Российской Федерации . 140

3.1. Организация работы с золотом в российском коммерческом банке 140

3.2. Совершенствование государственного регулирования операций с золотом 148

3.3. Проблемы налогообложения в сфере добычи и обращения золота 159

Заключение 164

Список литературы 173

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.**Появление денег как эквивалента стоимости любого товара или услуги в значительной степени способствовало развитию тесных экономических взаимоотношений между странами и универсализации понятий богатства и капитала, надолго закрепив за золотом роль денежного металла и прочно обосновав его место хозяйственной деятельности людей.

По прошествии более тридцати лет со времени отказа мировым сообществом от использования золота в качестве прямого средства расчетов и платежей, определившего его в качестве товара, благородный металл не только не исчез из сферы финансов, но в значительной степени подорожал, подтвердив свойство реальной, а не номинальной стоимости. Этому способствовала глобализация мировой экономики и ее финансового сектора. Вместе с тем, не лишенная недостатков современная монетарная система неоднократно подвергалась давлению как со стороны правительств, не всегда добросовестно выполняющих свои функции, так и со стороны корпораций, часто ведущих спекулятивные игры на рынке международных валют. Результатами такого давления нередко становились локальные или межгосударственные кризисы национальных экономик, образующие гиперинфляцию, рост неплатежей по долговым обязательствам и банкротство финансовых учреждений. Потому, несмотря на то, что золото в ходе демонетизации утратило основные денежные функции и покинуло денежное обращение в рамках международных расчетов, оно стало часто использоваться хозяйствующими субъектами и населением как высоколиквидный финансовый актив, традиционно используемый в целях сбережения и накопления капитала, особенно в периоды волатильности экономико-политической ситуации как в мире, так и внутри государства. Отрицательная корреляция цен на золото и курса доллара США позволяет хеджировать капитал на случай неблагоприятных изменений на рынке валют и финансовых активов, что в современных условиях ожидания снижения курса доллара США в

немалой степени определяет инвестиционную привлекательность золота.

В процессе развития финансового сектора экономики, биржевого и банковского дела золото, выступая в роли международного финансового актива, прошло существенный путь эволюции, обусловивший постепенное развитие его новых форм и модификаций, однако предназначение этого драгметалла -способствовать сохранению покупательной способности денег в противовес инфляции осталось неизменным. В процессе демонетизации золото из категории «естественных денег» перешло в категорию финансовых активов и одновременно биржевого товара, имеющего промышленное применение.

Монетарное значение золота определило в качестве основных агентов обращения драгоценного металла банковские организации, что впоследствии позволило им занять превалирующее положение на сформировавшемся мировом рынке золота. В одних странах обращение золота осуществляется в большей степени биржами (США), а в других - банками (Россия), но вместе с тем, последние в подавляющем большинстве случаев оперируют золотом как финансовым инструментом особого направления банковского бизнеса по реализации продуктов и услуг в драгоценных металлах. В целом золото является финансовым инструментом рынка капиталов, где им оперируют как банки, так и другие финансовые организации в рамках своей компетенции.

Сегодня в мире существует достаточно большой спектр биржевых и банковских инструментов, способных целенаправленно реализовать финансовый потенциал золота, обусловленный спросом субъектов рынка, главным образом, институциональных и частных инвесторов. В основе этого спроса лежат инвестиционные, арбитражные либо хеджевые аспекты, объеденные единой целью сохранения стоимости и получения прибыли.

В периоды повышения значения золота в экономике и, как следствие, роста его ценовой конъюнктуры, что происходит в настоящее время, финансовый интерес к банковским продуктам и услугам, связанным с золотом у населения и субъектов хозяйствования, значительно повышается, что определяет актуальность развития банками этого направления бизнеса.

В международной банковской практике бизнес с золотом существенно развит1, торговля золотом осуществляется в основном банками как напрямую, так и через специализированные торговые площадки (биржи).

Для отечественных банков золото представляет собой относительно новый и в условиях недостаточного развития внутреннего рынка драгоценных металлов перспективный финансовый инструмент, обеспечивающий привлечение сравнительно дешевых ресурсов, освоение принципиально новых схем взаимодействия с клиентами и получения дохода. В немалой степени это обусловлено тем, что для России как ведущей страны - продуцента золота, вопрос организации и эффективности банковских операций и сделок с золотом имеет принципиальное значение (национальный интерес) исходя из необходимости поддержания рентабельности золотодобычи и результативности использования природных ресурсов государства. Кроме того, инвестиции в золото со стороны населения и хозяйствующих субъектов могли бы существенно способствовать дедолларизации российской экономики.

Операции с золотом в последние годы обеспечивают более высокий уровень доходности, чем другие финансовые инструменты, что представляет существенный интерес для банковского сектора. Как долго сохранится такая тенденция, какие факторы ее определяют и как они влияют на стратегические цели кредитных организаций? Ответ на эти вопросы требует серьезных научных исследований, поэтому заявленная тема диссертации является актуальной научной проблемой, которая имеет теоретическое и практическое значение.

**Степень разработанности проблемы. В**различные периоды времени, а особенно остро последние тридцать лет, проблема золота в мировой финансовой системе и денежном обращении неоднократно становилась объектом внимания многих исследователей. В довольно обширной научной литературе подробно рассматриваются различные концепции современной роли золота в макроэкономике и аспекты его демонетизации.

1 Принимая во внимание практику 80-х годов, когда цены на золото достигали 873 долл. США за унцию в международную банковскую и биржевую практику начали активно внедряться различные инструменты, привязанные к стоимости золота (фьючерсы, паи фондов, золотые займы, металлические счета и др.)

В ходе написания диссертации автором были учтены результаты и выводы, содержащиеся в трудах таких ведущих российских и зарубежных специалистов как Абалов А.Э., Алмазова О.П., Аникин А.В., Балабанов И.Т., Борисов СМ., Борисович В.Т., Бретель Э.Я., Букато В.И., Булатов А.С., Гальчинский А.С., Дубоносов Л.А., Кириленко К.И., Коган A.M., Конрод *ЯЛ.,*Красавина Л.Н., Кремнева И.А., Лаврушин О.И., Лапидус М.Х., Лушин СИ., Матлин A.M., Моисеев СР., Певзнер *ЯЛ.,*Портной М.А, Рубин Ю.Б., Стадниченко А.И. Усоскин В.М., Юсипов Р.А., Бернстайн П., Грин Т., Манделл Р., Хармстон С, Эванс Д. и многих других.

Основным аспектом опубликованных научных работ, посвященных золоту, является определение его значения в рамках всей финансовой системы, а не отдельных ее финансовых институтов. Большое внимание уделено превалировавшей ранее монетарной роли золота, процессу демонетизации и причинам современной привлекательности золота для широкого круга инвесторов.

В меньшей степени рассмотрен вопрос о золоте как объекте банковской деятельности.

**Цель и задачи исследования.**Целью работы является исследование золота как особого финансового инструмента и раскрытие его значения в современном банковском бизнесе.

Для достижения цели исследования автором были поставлены и решены следующие **задачи:**

проанализировать изменение роли золота в экономике, выявить основные факторы, оказавшие наиболее существенное влияние на процесс его демонетизации;

определить современное значение золота в мировом хозяйстве, раскрыть и классифицировать его современные формы;

выявить факторы, формирующие политику ведущих по золотым авуарам центральных банков в контексте их влияния на ценовую динамику рынка драгметаллов и стратегию бизнеса коммерческих банков;

осуществить сравнительный анализ мирового и отечественного рынков

золота; выявить основные проблемы и особенности организации обращения золота на территории РФ;

обосновать основные направления развития банковского бизнеса с золотом, определить совокупность существующих и перспективных финансовых инструментов, базирующихся на ценности золота;

раскрыть операции и сделки с золотом, осуществляемые российскими банками, оценить их значимость для реализации целей банковского бизнеса;

разработать и обосновать предложения по внедрению в российскую банковскую практику новых финансовых продуктов и услуг с использованием золота;

раскрыть основные особенности организации работы с золотом и другими драгоценными металлами в российском коммерческом банке, разработать типовую схему функционирования его соответствующего подразделения;

определить основные аспекты совершенствования государственного регулирования отечественного рынка золота и налогообложения, оказывающие существенное влияние на развитие банковских операций и сделок с драгоценными металлами.

**Объект и предмет исследования.**Объектом исследования является процесс интеграции золота в сферу финансовых инструментов банковского бизнеса.

Предметом исследования является совокупность инструментария банковских продуктов и услуг, лежащих в основе предпринимательской деятельности (бизнеса) кредитных организаций на рынке золота.

**Теоретические и методологические основы исследования.**Теоретической базой являются труды отечественных и зарубежных ученых, посвященные различным аспектам экономической теории по вопросам сущности и функций денег, рынка золота, теории финансов по вопросам финансовых инструментов, банковского дела, бизнеса.

В качестве методологической основы применены общенаучные методы: анализ, синтез, абстрагирование, аналогия, сравнение, приемы системного ана-

лиза.

Для обработки данных использовались методы статистики: репрезентативная выборка, индексный, графический, обработки рядов динамики, метод коэффициентов и др.

**Наиболее существенные научные результаты, полученные лично автором и выносимые на защиту.**

1. Доказано качественное изменение роли золота в бизнесе банков в процессе его демонетизации: работа с золотом стала самостоятельным направлением банковского бизнеса, что обусловлено интеграцией драгоценного металла в сферу финансовых инструментов рынка капиталов, вовлечение его в инвестиционные, арбитражные и хеджевые операции. В связи с этим обоснована целесообразность развития и совершенствования банками операций с золотом.
2. Раскрыты особенности становления и функционирования российского рынка золота:

формирование осуществлялось посредством не всегда продуманного преобразования централизованно-плановой экономики в рыночную, что обусловило отставание российского рынка золота от западных;

период экономических преобразований, связанный с организацией отечественного рынка золота и драгоценных металлов, был сопряжен с периодом неблагоприятной ценовой конъюнктуры на мировом рынке золота;

сохранение после перехода к рыночным отношениям жестких государственных мер регулирования и контроля в золотодобывающей отрасли, низкие темпы либерализации рынка золота;

негибкая налоговая политика, которая способствовала увеличению стоимости физического золота, занизила его привлекательность как финансового инструмента банковского бизнеса;

монополия банков, которые в начале формирования рынка получили от Банка России и Минфина РФ доступ на обслуживание предприятий добычи и производства золота, на торговлю драгоценными металлами, что затрудняет выход на первичный рынок золота новым банковским организациям;

отсутствие полноценного биржевого рынка (единой торговой площад  
ки) драгоценных металлов и законодательной базы, обеспечивающей гарантии  
исполнения срочных сделок.

Учет этих особенностей позволит отечественным коммерческим банкам более детально подойти к формированию стратегии бизнеса с золотом и эффективнее оперировать им на российском рынке золота.

3. Обоснована структура российского рынка банковских продуктов и ус  
луг с золотом, выявлены наиболее перспективные с точки зрения доходности  
сегменты: кредитования специализированных отраслей промышленности, экс  
порта физического золота, обезличенных металлических счетов и депозитов.

Структура раскрыта на основе исследования репрезентативной совокупности 10 российских банков - ведущих операторов рынка золота.

В связи с этим аргументирована актуальность реализации банками соответствующих продуктов и услуг на российском финансовом рынке.

4. Раскрыты основные операции и сделки с золотом и их значение в бан  
ковском бизнесе:

Купля-продажа физического золота - посредничество в переходе металла от недропользователя или производителя к иным субъектам рынка (потребителям или инвесторам) в другие сектора экономики. Банки получают комиссионный доход от операций покупки-продажи золота в форме слитков и монет, в том числе по поручению клиентов на основании договоров комиссии.

Брокерские, дилерские и трастовые услуги банков. Финансовый результат этой деятельности образуется за счет комиссионных и маржинальных доходов от покупки-продажи по поручению клиента ценных бумаг, в качестве базового актива которых выступает золото.

Ведение обезличенных металлических счетов (формирование металлических пассивов), средства которых нередко размещаются на межбанковские обезличенные депозиты или участвуют в других активных операциях с драгоценными металлами.

Целевое кредитование недропользователей, производителей, промыш-

ленных потребителей золота и предоставление займов позволяет сформировать необходимую ресурсную базу физического металла.

Отраслевое консультирование и анализ рынка - информационное обслуживание клиентов по рынку золота, ценовой динамике металлов на международном и национальном рынках, оценка финансового состояния предприятия и др. услуги на возмездной основе.

Ответственное хранение и транспортировка драгоценного металла клиентов по их распоряжению. Это направление деятельности обусловлено особыми требованиями законодательства в части перевозки и хранения золота, для выполнения которых требуется специализированная техника и хранилища.

Раскрытые операции и сделки позволят банкам определить наиболее выгодное направление «золотого» бизнеса в зависимости от поставленных целей, наличия лицензии на работу с драгоценными металлами, соотношения доходности и риска.

1. Доказана перспективность внедрения новых банковских продуктов и услуг с использованием золота: мультиметаллические обезличенные счета, кредитные линии в золоте и подарочные наборы мерных слитков золота. На основании этого даны рекомендации по внедрению указанных продуктов и услуг в операционную деятельность коммерческих банков.
2. Разработана организационная структура и основные внутренние нормативные документы Департамента операций с валютой и драгоценными металлами для головного офиса коммерческого банка, начинающего работу на рынке золота, что может быть использовано как методологический аспект при организации в банке работы с золотом и драгоценными металлами.
3. Научно обоснована необходимость дополнения существующих законопроектов и нормативных документов: официальным определением золота как финансового актива и финансового инструмента; понятием обезличенного металлического счета и применением к нему ФЗ «О страховании вкладов»; федеральным законом о производных финансовых инструментах.

Указанные дополнения направлены на совершенствование российского

законодательства и позволят банкам расширить круг операций и сделок с золотом.

**Научная новизна исследования**состоит в том, что впервые раскрыты основные направления российского банковского бизнеса с золотом как финансовым инструментом и обоснованы эффективные варианты его использования в операционной деятельности банков.

Наиболее существенные новые результаты соответствуют пунктам Паспорта специальности 08.00.10. - Финансы, денежное обращение и кредит: 8.2. «Деньги в системе экономических отношений. Эволюция денег изменчивость функциональных свойств национальных денег и форм в зависимости от изменения социально-экономических условий и среды. Проблемы развития национальных денег (валюты) в экономике переходного периода и влияние этого процесса на обеспечение условий экономического роста»; 9.8. «Проблемы обеспечения сопряженности денежно-кредитной и банковской макрополитики и микроподхода к развитию банковской системы РФ. Сочетание активной банковской политики с обеспечением устойчивости банковской системы РФ и стратегии ее развития. Расширение капитальной базы российских денежно-кредитных институтов и направления повышения их роли в российской экономике»; **9.10.**«Финансовые инновации в банковском секторе»; **9.16.**«Новые банковские продукты: виды, технология создания, способы внедрения».

**Теоретическая значимость исследования.**Раскрытые в работе общетеоретические вопросы эволюции роли золота в мировой экономике аргументируют неоднозначность процесса его демонетизации, позволяют констатировать сохранение золотом существенного значения в финансовой сфере. Проблемы становления и функционирования отечественного рынка золота раскрывают причины слабого развития в сравнении с зарубежными рынками и могут быть использованы в качестве одного из теоретических аспектов при составлении национальных программ повышения эффективности его работы.

Систематизация существующего в международной практике финансового инструментария и практический опыт организации работы российских ком-

мерческих банков с золотом можно использовать в качестве теоретической основы российского банковского бизнеса с золотом.

**Практическая значимость диссертации.**Рассмотренные аспекты эффективного развития банковского бизнеса с золотом могут быть использованы российскими банками для организации работы с драгоценными металлами, расширения спектра используемых инструментов их предпринимательской деятельности, создают почву для дальнейшей реализации золота в качестве инструмента бизнеса коммерческих банков.

Предложения по изменению и дополнению нормативно-правовой базы российского законодательства, способствующие развитию операций с золотом, могут быть полезны для дальнейшего совершенствования обращения золота на территории РФ. Выделенные автором приоритетные направления развития отечественного рынка золота могут составить основу стратегии развития национального рынка золота.

**Апробация**работы. Основные положения диссертационной работы докладывались на двух научно-практических конференциях: Московского международного института эконометрики, информатики, финансов и права (в н.в. -Финансово-промышленная академия) «Стратегия развития банковского сектора российской экономики» (г. Москва, 13 марта 2005г.) и Московского государственного университета экономики, статистики и информатики (МЭСИ) «Проблемы повышения эффективности функционирования банковского сектора» (г. Москва, 20 мая 2006г).

Основные результаты исследования использованы в учебном процессе при чтении курса «Валютные операции банков» для студентов Института экономики и финансов МЭСИ.

**Публикации.**Основные положения и выводы диссертационного исследования изложены в шести публикациях, в том числе монографии, общим объемом 7,7 п.л.

## Эволюция золота в экономике и его современные формы

Многие специалисты в области экономической теории и финансов периодически обсуждают достаточно противоречивый и спорный вопрос о современных деньгах и роли золота в экономике. Одни из них утверждают, что золото в ходе демонетизации полностью утратило денежные функции и в настоящее время может рассматриваться только в качестве ликвидного товара, другие придерживаются противоположной точки зрения, доказывая незавершенность процесса демонетизации и сохранение монетарного значения золота; третьи рассматривают его в двух ипостасях: товара и финансового актива. Поэтому, основываясь на дискуссионности данного вопроса, в первой главе исследования автором изложен анализ проблемы эволюции роли золота в экономике с оценкой влияния этого процесса на изменение значения золота в банковском бизнесе.

Своеобразный «парадокс золота», сложившийся в современной экономике, заключается в том, что, с одной стороны, оно исключено из денежного обращения и относится больше к категории хотя и особых, но товаров, в тоже время, спрос на него носит больше инвестиционный, нежели промышленный характер. В сущности, перестав быть деньгами, золото несколько расширило сферу своего применения, став товаром, финансовым активом (в слитках и монетах), базовым активом (в ценных бумагах, цифровых деньгах), финансовым инструментом (объект бизнеса банков).

Несмотря на утрату золотом основных денежных функций и исключение из международных расчетов, оно все же имеет существенный спрос на мировых финансовых рынках, главным образом как наиболее ликвидное средство сохранения накопленного капитала. Более тридцати лет длятся дискуссии относительно статуса золота в мировых хозяйственных отношениях с периодической постановкой вопроса о частичном восстановлении его монетарной роли.

В отечественной экономической науке дискуссия по золоту представлена трудами таких экономистов как Аникин А.В., Борисов СМ., Булатов А.С., Делягин М.Г., Лушин СИ., Певзнер Я.А., Портной М.А, Усоскин В.М. и др., признающими окончательную демонетизацию золота, отрицающими его современные монетарные функции и возможное их восстановление. Оспаривают настоящую точку зрения Гальчинский А.С, Красавина Л.Н., Кузнецов B.C., Крон-род Я.А., Матлин A.M., Моисеев СР., Стадниченко А.И. и др., считающие процесс демонетизации не оконченным и аргументирующие сохранение за золотом некоторых денежных функций.

Подобное положение дел обусловлено специфическими свойствами желтого металла, которые делают его одним из наиболее востребованных активов на международных финансовых рынках. Помимо того, что золото однородно, пластично и долговечно, оно благородно, невоспроизводимо, редкостно, труд-нодобываемо и, главное, ограничено. Тот факт, что благородный металл ограничен в природе и не поддается воспроизводству, формирует его собственную ценность, отличающую его от других финансовых активов. Универсальный принцип ограниченности ресурсов на макроуровне позволяет преобладать золоту над знаками стоимости - бумажными деньгами, т.к. банкноты, помимо низкой себестоимости, могут эмитироваться государством в любых количествах, тем самым, порождая инфляционные процессы. Известный советский экономист Э.Я. Брэгель подчеркивал значение золота в денежном обращении: «Будучи выпущены в избыточном количестве, бумажные деньги застревают в каналах обращения и переполняют их, так как при бумажно-денежном обращении не существует того стихийного механизма изъятия из обращения излишней де-нежной массы, какой имеется при металлическом обращении». Преимущество бумажных денежных знаков, как известно, в том, что если экономика начинает испытывать в них потребность, то государство для удовлетворения денежного спроса может мобильно провести дополнительную эмиссию в необходимых

Денежное обращение и кредит капиталистических стран. - М.: ГОСФИНИЗДАТ, 1955. - С. 26. пропорциях. При металлическом обращении такая ситуация создает государству серьезные сложности: либо необходимо заранее накопить весомый металлический резерв, либо получить металл посредством заимствования.

Экономисты едины в том, что достаточно длительный период существования человечества золото использовалось в качестве универсального средства платежа, снискавшего народное доверие и признанного таковым всем цивилизованным миром. При этом независимо от формы (слитки, монеты, драгоценности или скрап) спрос на него всегда оставался на должном уровне. Однако с изменением своих форм золото все больше теряло свободу перемещения и попадало под юрисдикцию государственной власти, пока, наконец, не было вытеснено из денежного обращения на товарный рынок. В сущности, если рассматривать золото с точки зрения теории финансов, оно из действительных денег перешло в категорию высоколиквидных активов, и соответственно стало достаточно часто преобладать в среде бизнеса в качестве финансового инструмента, предназначенного для получения предпринимательского дохода, выражающегося уже в кредитных деньгах.

Экономическую объективность процесса вытеснения золота из денежного обращения М.А. Портной определяет в следующем: «Возникновение и становление капитализма сопровождалось превращением в товар (в дополнение к обыкновенным продуктам) факторов производства - земли, капитала и труда, а также денег в виде денежного капитала и приносимого им дохода. Это потребовало появления нового класса денег, собственная стоимость которых могла бы расти в соответствии с повышением стоимости капитала. Новые деньги должны были также обладать высокой мобильностью - способностью перемещаться быстро без потерь на любые расстояния. Этим требованиям отвечали кредитные деньги, возникновение которых было подготовлено предшествующим историческим опытом развития кредита».3

Для сферы банковского дела данная посылка позволила автору дать качественно новое определение значения золота: если в эпоху монометаллизма оно

3 Портной М.А. Деньги и кредит: современные категории и понятия // Бизнес и банки. - 2001. - № 43. - С. 1. преобладало как результат предпринимательской деятельности банка, то в ходе демонетизации золото стало инструментом достижения этого результата. Главное, что оно не исчезло из банковского бизнеса, как из денежного обращения, а только сменило сферу применения, образованную инвестиционным спросом. В результате направления использования золота в бизнесе банков перешли на совершенно новую стадию развития.

В целях анализа обстоятельств изменения роли золота в деятельности банков теоретический интерес представляет рассмотрение процесса демонетизации драгоценного металла в контексте изменения им своей формы в ходе эволюции денежного обращения.

Первоначально благодаря своим редким свойствам золото использовалось лишь в качестве материала для изготовления украшений и предметов быта, что позднее привело к сосредоточению его в основном в руках привилегированных классов знати правителей. Предположительно с этих пор золото стало олицетворением власти и богатства, желаемым объектом обладания многих поколений человечества.

Несомненно, именно глубинные исторические предпосылки сформировали последующую роль золота в мировых экономических отношениях и предопределили его собственную стоимость, впоследствии составившую монетарный эквивалент каждого произведенного блага.

## Роль золота в банковском бизнесе

Развитие банковской системы РФ, сопряженное с ростом конкурентной борьбы за доминирующие позиции на отдельных сегментах расширяющегося финансового рынка страны, предопределило переход отечественных банков к качественно новым подходам ведения банковского бизнеса, ориентированным на потребности различных категорий клиентов и современные тенденции развития мировой экономики. Данное обстоятельство оказало позитивное влияние на развитие рынка банковских продуктов и услуг с золотом и другими драгоценными металлами, а также повышение качества их предоставления.

Растущая конкуренция ключевым образом повлияла на формирование отечественными банками новых форм и политики ведения бизнеса, основанных на следующих приоритетах:

S переход на универсальное обслуживание: работа со всеми категориями клиентов и предоставление максимального комплекта банковских услуг;

S расширение спектра предоставляемых банковских продуктов, отвечающих современным международным стандартам и актуальным требованиям рынка;

S освоение новых сегментов финансового рынка и региональное развитие филиальной сети;

S реализация программ продаж «пакетных» банковских услуг: нескольких услуг, предоставляемых одному клиенту одновременно и в совокупности;

S развитие банковского ритейла: активное расширение присутствия банка на рынке розничного бизнеса, построенного на обслуживании широких масс клиентов;

S развитие банковских Интернет-технологий, обеспечивающих доступ клиентов к некоторым видам банковских продуктов через глобальную паутину с сайта банка;

S диверсификация активов и пассивов банка по структуре рынка.

Вместе с тем задачами априори современного бизнеса как зарубежных, так и отечественных банков остается обеспечение:

максимальной прибыльности бизнеса;

конкурентоспособности предлагаемых продуктов и услуг;

расширения клиентской базы и поддержание высокого доверия со стороны клиентов и контрагентов банка.

Для обеспечения этих задач под каждую банковскую услугу в соответствии с действующим российским законодательством разрабатываются новые либо модернизируются актуальные действующие продукты банковского рынка, с практической точки зрения, аналогичные западным, но с учетом специфики российского банковского законодательства и технологии ведения бизнеса.

«Современный банк является, прежде всего, именно финансовым институтом, выполняющим строго определенные функции на национальных финансовых рынках стран с развитой рыночно ориентированной экономикой и на мировом финансовом рынке. В настоящее время банки - это основные субъекты предпринимательского бизнеса, объектом деловой деятельности которых выступают деньги. В свою очередь банковское дело (банковский бизнес) представляет собой выполнение разрешенной и закрепленной законом совокупности видов предпринимательства, опирающихся на единый кадровый потенциал, объединенную клиентскую базу, общую организационно-управленческую структуру и технологию делового поведения». Сущность банковского бизнеса, как особого рода деловой активности заключается в осуществлении банками (строго определенных законодательством операций и сделок) на возмездной основе. Таким образом, базой бизнеса являются специализированные сделки и операции, осуществляемые банком на ус 60 В качестве яркого примера можно привести проект «Финансовый супермаркет» Среднерусского банка Сбербанка России, позволяющий в режиме on-line сделать заявку на покупку/продажу слитков и монет из драгоценных металлов с осуществлением операции в удобное для клиента время и дополнительном офисе банка.

61 Основы бизнеса / Под. ред. Ю.Б. Рубина. Учебник. 6-е издание, переработанное и дополненное. - М.: ООО

«Маркет ДС Корпорейшн», 2005. - С. 278. ловиях комиссионного или процентного вознаграждения. Как и в любом другом бизнесе, в банковском основная цель - получение прибыли, однако, его отличительной особенностью является уникальность: ни одна иная финансовая организация не имеет право осуществлять в совокупности круг операций и сделок, определенных для банковской деятельности (понятия банковского бизнеса и банковской деятельности нами рассматриваются как тождественные).

Это обусловлено тем, что банковский бизнес играет значительную роль в финансовой системе страны, обеспечивая перераспределение денежных потоков, посредством осуществления банковских операций, составляющих функциональное назначение банковский деятельности. Кроме того, степень развитости национального банковского бизнеса оказывает прямое влияние на развитие всей экономической системы государства, вследствие этого данный вид предпринимательской деятельности подлежит четкому законодательному определению и гибкому контролю со стороны соответствующих структур и институтов.

Итогом банковского кризиса конца 90-х гг. и предшествовавшего ему «смутному времени» финансовых пирамид стало значительное снижение доверия со стороны населения и многих корпоративных клиентов к банковским организациям. Поэтому бизнес российских банков должен быть в значительной степени ориентирован на обеспечение исключительного доверия со стороны клиентов.

## Организация работы с золотом в российском коммерческом банке

Одними из ключевых факторов эффективности банковского бизнеса с золотом является оптимальная организация и распределение работы в структурных подразделениях, а также квалифицированность персонала банка. После получения генеральной лицензии на совершение всей совокупности банковских операций либо отдельной на совершение операций с драгоценными металлами в банке в соответствии с принятой моделью его организационной структуры, как правило, создается профильное структурное подразделение. В зависимости от размеров банка это может быть отдел или управление по работе с золотом и другими драгоценными металлами.

Обобщив теоретический и практический материал по работе с золотом и драгоценными металлами в российских банках, автором разработан собственный подход к организации работы профильного подразделения и определены наиболее универсальные методы решения этой задачи.

При организации такого структурного подразделения руководство банка должно определить и взаимоувязать задачи подразделения с целями и стратегией банка; обусловить функции, полномочия и ответственность подразделения; обозначить положение подразделения в общей организационной иерархии банка; разработать внутреннюю структуру подразделения; установить размер ресурсов, необходимых для осуществления данного вида бизнеса; наметить порядок и этапы решения задач подразделения.

При определении данных параметров, определяющих структурные особенности подразделения по работе с драгоценными металлами, рассмотрим схему его организации в головном офисе банка.

Работа подразделения складывается исходя из закрепленных за ним задач и функций, определяемых в соответствии с общей стратегией банка в направлении развития операций и сделок с золотом и другими драгоценными металлами. В целях рационализации банковского бизнеса, скоординированной работы всех подразделений банка и получения планируемых доходов, задачи каждого профильного подразделения должны совпадать с общими целями и стратегией деятельности банка. Поэтому на этапе формирования ключевых задач подразделения выделяется в отдельное направление бизнеса банка - работа с драгоценными металлами, где ответственность за реализацию этого направления возлагается на формируемое подразделение.

Как правило, подразделения по работе с золотом и другими драгоценными металлами выполняют следующие задачи:

формирование стратегии работы банка на рынке золота;

обеспечение и повышение доходности осуществляемых операций, снижение возникающих издержек;

организация операций с драгоценными металлами в банке;

достижение максимальной эффективности при совершении банковских операций и сделок с драгоценными металлами;

разработка, развитие, модернизация и внедрение инструментов, продуктов и услуг с использованием драгоценных металлов;

подготовка предложений и разработка схем по привлечению и организации работы с частными и корпоративными клиентами;

закрепление и расширение позиций банка на внутреннем рынке драгоценных металлов, определение стратегии выхода на внешние рынки;

разработка внутрибанковских нормативных документов, регулирующих операции с драгоценными металлами.

Реализация поставленных перед подразделением задач осуществляется посредством выполнения базовых функций, определяющих компетенцию и полномочия должностных лиц. В процессе деятельности подразделения по работе с драгметаллами на него возлагаются следующие функции: организация и обеспечение работы банка со следующими операциями и сделками, осуществляемыми с драгоценными металлами (в физическом и обезличенном виде) и монетами: привлечение драгметаллов во вклады и депозиты на обезличенные металлические счета (совместно с подразделением вкладов и депозитов), кредитование в драгметаллах (совместно с кредитным подразделением), залог драгоценных металлов при кредитовании (совместно с кредитным подразделением), купли-продажи с поставкой от производителя, купли-продажи на внутреннем и внешних рынках, в т.ч. срочные сделки (совместно с подразделением по работе на фондовых рынках); других операций в соответствии с действующим законодательством РФ.

изучение и анализ конъюнктуры внутреннего и мирового рынков банковских продуктов и услуг с использованием драгоценных металлов и монет;

мониторинг действующего законодательства по драгоценным металлам, контроль изменений международных актов по регулированию их обращения;

взаимодействие с Банком России и другими государственными учреждениями по профильным вопросам, внесение предложений по изменениям в законодательные акты;

подготовка проектов и предложений развития в банке операций и сделок с драгоценными металлами и монетами;

бизнес-планирование и разработка стратегии банка на рынке драгоценных металлов;

анализ эффективности проводимых операций и сделок с драгоценными металлами и монетами, содержащими драгоценные металлы;

У установление котировок покупки-продажи драгоценных металлов (в стандартных и мерных слитках, обезличенном виде и монет) для юридических и физических лиц;

определение индивидуальных котировок покупки-продажи драгоценных металлов (в стандартных и мерных слитках, обезличенном виде) и монет,

содержащих драгоценные металлы для клиентов класса VIP или при совершении крупных (оптовых) сделок;

разработка видов и размеров тарифов комиссионного вознаграждения банка за проведение сделок и операций, находящихся в компетенции подразделения;

подготовка инструкций, положений и порядков, регулирующих операции и сделки банка с драгоценными металлами и монетами и согласование их со связанными подразделениями банка;

разработка форм договоров и соглашений (типовых и индивидуальных), заключаемых с контрагентами при совершении операций и сделок с драгоценными металлами монетами;

участие в маркетинговых исследованиях и рекламных программах банка, связанных с драгоценными металлами и монетами;

У распределение и контроль лимитов и ведение открытых валютных позиций в драгоценных металлах;

предоставление в другие структурные подразделения банка при необходимости информацию по рынкам драгоценных металлов;

осуществление сбора и консолидации информации по операциям и сделкам с драгоценными металлами и монетами в автоматизированную базу данных банка;

контроль над работой с металлами и монетами, проводимой филиалами банка (при наличии), проведение семинаров и обучение персонала профильных подразделений филиалов банка.

В ходе реализации функций подразделения определяются его полномочия и ответственность за качество выполнения работ. В составе основных полномочий подразделения рационально определить:

? подготовку и направление запросов в подразделения и филиалы банка по вопросам, связанным с обращением драгоценных металлов и монет;

? привлечение, по мере необходимости, других подразделений банка при реализации сопряженных задач;

? внесение предложений по совершенствованию работы с драгоценными металлами и монетами;

? внесение предложений по реализации программ и стажировок, направленных на повышение квалификации персонала подразделения;

? проведение собеседований с кандидатами на трудоустройство в подразделение, ходатайство о поощрении, переводе или увольнении работника подразделения.

За невыполнение или недобросовестное выполнение поставленных задач и определенных функций каждый работник подразделения несет персональную ответственность в соответствии с действующим трудовым законодательством и внутренними положениями банка. В результате к сотрудникам могут применяться меры дисциплинарного и экономического взыскания, вплоть до увольнения.

На следующем этапе необходимо определить место подразделения в общей иерархии банка, где немаловажное значение играет роль и объемы операций с драгоценными металлами. Для банков, ориентированных на работу со специализированными отраслями, потребляющими драгоценные металлы, необходимо выделить целое управление или департамент, подчиняющийся правлению банка. Ели рассматривать универсальный банк, то направление по работе с драгоценными металлами и монетами можно выделить в составе подразделения, выполняющего сопряженные операции.