ТРАНСФОРМАЦИЯ АКТИВНЫХ ОПЕРАЦИЙ КОММЕРЧЕСКИХ БАНКОВ И ПЕРСПЕКТИВЫ ИХ РАЗВИТИЯ В РОССИИ

© А. Х. Цакаев, Х. Р. Мальсагова

ЧГУ, Грозный, Россия

Рассмотрены теоретические аспекты осуществления коммерческими банками активных операций, включая их экономическую сущность и их дифференциацию в зависимости от доходности, ликвидности и рискованности. Последняя рассматривается как потенциальная вероятность потерь при превращении активов в денежные средства. Раскрыты специфические проблемы осуществления активных операций коммерческими банками с государственным участием, частными коммерческими банками, коммерческими банками с иностранным капиталом и коммерческими банками с российским капиталом. Представлены результаты анализа структуры активных операций ПАО «Альфа-банк», ПАО «Сбербанк России» и ПАО «Минбанк» в 90-е, 2000-е и последнего десятилетия. Сформулированы выводы и рекомендации совершенствования сферы активных операций коммерческих банков в России к условиям санкционного режима.

Ключевые слова: банки, активы, пассивы, активные операции, риски, государственное регулирование.

1. Введение

На сегодняшний день буквально все коммерческие банки в Российской Федерации и на Западе проводят всевозможные процедуры, для того чтобы их клиенты, начиная от мелких вкладчиков до крупных компаний, были удовлетворены предоставляемой услугой. Услуга банка заключается: в выдаче определенного кредита, например, потребительского, ипотечного и т.д., услуга по безналичному переводу денежных средств, хранение определенной ценности в сейфе банка и т.д.

Кредитные организации не могут заниматься иной деятельностью, например, производством продукции, страхованием и т.д. Все виды услуг производятся в национальной валюте, а при выдаче соответствующей лицензии банку от Центрального банка в иностранной валюте.

Коммерческие банки выполняют операции по трем направлениям, а именно:

- привлечение денежных средств относится к пассивным операциям;
- размещение денежных средств относится к активным операциям;
- посреднические, трастовые и иные опе-

рации относятся к активно-пассивным операциям [1, с. 243-246].

Среди определений термина «активные операции» хотелось бы выделить двух авторов: О.И. Лаврушина [2, с. 252] и Е.П. Жарковскую [6, с. 195], поскольку, по нашему мнению, раскрытие термина этими авторами глубоко определяет понятие – активные операции. О.И. Лаврушин дает краткое и простое для понимания определение, а Жарковская в своем определении дает более подробное описание. Таким образом, активными операциями являются операции коммерческих банков, направленные на распределение ресурсов, находящихся в их распоряжении, для получения прибыли и поддержания ликвидности.

По своей сути операция банка по кредитованию компаний не рассматривается как ликвидное размещение средств и предоставляется банком только в целях получения дохода от разницы процентной ставки между привлечением и размещением. [4, с. 78].

Учитывая то, что кредитная деятельность имеет высокий риск, кредитные операции в банковских активах приносят больше прибыли, это порядка 60%.

Осуществляя активные операции, коммерческие банки решают ряд экономически взаимосвязанных задач, которые составляют экономическую сущность активных операций:

1) получение прибыли, выплата акционных дивидендов, проценты по вкладам, достижение доходности для покрытия расходов;

2) обеспечение платежеспособности банка, что означает способность банка выполнять свои обязательства в полном объеме и своевременно;

3) обеспечение ликвидности.

Качество активов определяется их свойствами: доходностью, ликвидностью, степенью риска.

Активы по доходности распределены на:

1) *неприбыльные активы* – к ним относятся касса, фонд обязательных резервов Центрального банка, средства на корреспондентских счетах;

2) *приносящие доход активы* – кредитные операции, операции с ценными бумагами, доходы от сдачи в аренду зданий и сооружений.

Активы по ликвидности распределены на:

1) *первоклассные активы* – денежные средства в кассе, на корреспондентских счетах, государственные ценные бумаги;

2) *ликвидные активы* – краткосрочные кредиты, межбанковские кредиты, факторинговые операции, операции с ценными бумагами; эта группа активов имеет более длительный период превращения в денежные средства;

3) *низколиквидные активы* – долгосрочные кредиты, инвестиции в ценные бумаги (срок погашения более 6 месяцев), лизинговые операции;

4) *неликвидные активы* – просроченные кредиты, ценные бумаги несостоятельных или обанкротившихся организаций.

Риск рассматривается как потенциальная вероятность убытков, когда активы конвертируются в денежные средства. Основные банковские риски включают в себя:

– кредитный риск – это дефолт по основному долгу и процентам по нему;

– процентный риск – это убытки в результате превышения процентов по привлеченным ресурсам над процентами по выделенным ресурсам;

– портфельный риск – это вероятность убытков от операций на рынке ценных бумаг;

– валютный риск – это убытки от изменений курса иностранной валюты по отношению к национальной валюте.

В связи с этим рекомендовано всем коммерческим банкам наглядно определиться со своими рыночными предпочтениями в финансово-хозяйственной деятельности. Вместе с тем обязательством коммерческих банков является необходимость создания резервов на возможные потери по кредитам в соответствии с процедурой, установленной Постановлением № 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности».

Межбанковское кредитование занимает особое место в системе кредитных отношений и оказывает существенное влияние на развитие банковской системы. Межбанковские кредиты и депозиты заключаются в форме договоров о займах и депозитах, а сотрудничество на рынке межбанковских кредитов оформляется генеральным соглашением.

Операции, связанные с приобретением и продажей иностранной валюты и иных ценностей, относятся к понятию валютные операции, они связаны с международной торговлей и, следовательно, с международным движением капитала.

Инвестиции коммерческих банков отличаются от кредитных операций по ряду параметров. И, прежде всего, при инвестировании инициатива принадлежит коммерческому банку, который стремится купить активы на рынке ценных бумаг. Кроме того, если банковское кредитование напрямую связано с отношениями банка и заемщика, тогда инвестирование является обезличенной коммерческой деятельностью банка.

Помимо основных ценных бумаг (акции, облигации) на фондовом рынке обращаются вспомогательные ценные бумаги (векселя, чеки и сертификаты). Вексельный портфель коммерческого банка может содержать векселя, выпущенные или подтвержденные федеральными властями, региональными властями, местными органами власти, а также векселя,

выпущенные или предоставленные государственными или местными органами власти в других странах [1, с. 104-107].

Также в число активных операций коммерческого банка входят расчетные операции, кассовые операции, факторинг, агентирование и лизинг.

Отсюда следует, что активные операции представляют собой сочетание разнотипных, как с точки зрения экономического понятия, так и с точки зрения их прибыльности и качества, операций.

У различных коммерческих банков существуют свои специфические проблемы в осуществлении активных операций. Так, в коммерческих банках с государственным участием они связаны с: недостаточной капитализацией; высокой просрочкой по предоставленным ранее кредитам; использованием этих банков для решения текущих проблем отсутствия финансовых ресурсов в федеральном бюджете РФ, что негативно влияет на качество и структур их кредитных портфелей; размытостью и нечеткой ролью их в российской экономике.

В частных коммерческих банках проблемы в осуществлении активных операций связаны с: безответственностью собственников за будущее этих банков и судьбу вкладчиков и кредиторов; противоправной деятельностью некоторых из них; нормативами ЦБ РФ, которые заставляют эти банки повышать свои уставные капиталы; отсутствием долгосрочных финансовых ресурсов в ресурсной базе данных коммерческих банков.

В коммерческих банках с иностранным капиталом проблемы в осуществлении активных операций связаны с: недостаточной капитализацией данных коммерческих банков в РФ; несоответствием стратегических целей данных коммерческих банков их нахождению и функционированию на территории РФ; проблемами с получением финансовых ресурсов от своих материнских структур.

В коммерческих банках с российским капиталом проблемы в осуществлении активных операций связаны с: высокой концентрацией обслуживания предприятия реального сектора экономики РФ в данных коммерческих банках; отсутствием активности в кредитовании рос-

сийской экономики и высокими процентными ставками на кредитные ресурсы; несовпадением специфических стратегических целей их функционирования с интересами экономики страны; давлением государственных структур на их кредитную политику, а также подчинением их деятельности политическим интересам государства.

2. Результаты исследования

Исходя из вышесказанного, можно интерпретировать следующее: кредитные операции – это операции по выдаче средств заемщику основанной на срочности возвратности и платности. Ссудные операции называются учетно-ссудными, так как связаны с покупкой векселей или принятием векселя в качестве обеспечения. Операция по привлечению и размещению банками между собой временно свободных денежных средств кредитных учреждений называется межбанковским кредитом. Приобретение или продажа иностранной валюты и иных ценностей носит название валютная операция. Операции по инвестированию банком своих средств в ценные бумаги и паи небанковских в целях совместной хозяйственно-финансовой и коммерческой деятельности, а также размещению средств в форме срочных вкладов в другие организации рассматриваются как фондовые и инвестиционные операции. Именно в такой градации нами проводился анализ структуры активных операций ПАО «Сбербанк России» и ПАО «МИНБанк» за два временных периода.

Как мы видим из таблицы 1 и таблицы 2, активы ПАО «Сбербанк России» набирали обороты с 2003 года (1477 млрд. руб.) вплоть до 2015 года (27335 млрд. руб.), затем в 2016 году имело место некоторое их сокращение (25368 млрд. руб.), и дальше в 2017 году (27112 млрд. руб.) и 2018 году (31197 млрд. руб.) опять наблюдался рост суммарных активных операций.

Структура активных операций ПАО «Сбербанк России» в среднегодовом исчислении за период 2003-2009 гг. составила (см. табл. 1): по активным ссудным операциям с физическими и юридическими лицами – 72,1%; по активным фондовым и инвестиционным операциям – 16,7%; по активным операциям на межбанков-

ском кредитном рынке – 9,9%; по активным валютным операциям – 1,3%. Как видим, доминируют активные ссудные операции, второе место занимают фондовые и инвестиционные операции, третьими идут активные операции на рынке межбанковских кредитов и замыкают активные валютные операции.

Структура активных операций ПАО «Сбербанк России» в среднегодовом исчислении за период 2010-2018 гг. составила (см. табл. 2): по активным ссудным операциям с физическими и юридическими лицами – 69,7%; по активным фондовым и инвестиционным операциям – 11,2%; по активным операциям на межбанковском кредитном рынке – 11,6%; по активным валютным операциям – 6,8%. Как видим, доминируют активные ссудные операции, второе место теперь занимают активные операции на рынке межбанковских кредитов, третьими идут фондовые и инвестиционные

операции и замыкают активные валютные операции. Следует отметить, что доля активных валютных операций за этот период выросла более чем в 5 раз. Несколько выросла и доля активных операций ПАО «Сбербанк России» на рынке межбанковских кредитов (с 9,9% до 11,6%). Соответственно снизилась доля активных ссудных операций ПАО «Сбербанк России» (с 72,1% до 69,7%) и заметно снизилась доля активных фондовых и инвестиционных операций (с 16,7% до 11,2%).

Как Запад ввел санкции в августе 2014 года по июль 2016 года ПАО «Сбербанк» показал прирост валовых активов на 28% (с 18,1 трлн. до 23,1 трлн. руб.), а также прирост привлеченных средств на 25% (с 15,1 трлн. до 18,9 трлн. руб.). Доля средств кредитных организаций (как резидентов, так и нерезидентов) в валовых пассивах Сбербанка составила 3,5% на 1 августа 2014 года и 1,8% на 1 июля 2016-го.

Таблица 1.

Структура активных операций ПАО «Сбербанк России» за период 2003-2009 гг.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России									
		2003 г.		2004 г.		2005 г.		2006 г.		2007 г.	
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	792	53,6	1298	67,6	1787	71,1	2537	73,2	3921	79,5
2	Межбанковский кредит	224	15,2	169	8,8	206	8,2	294	8,5	304	6,2
3	Валютные операции	7	0,5	7	0,4	24	1	36	1	53	1,1
4	Фондовые и инвестиционные операции	454	30,7	446	23,2	496	19,7	600	17,3	650	13,2
5	Итого по активам	1477	100	1920	100	2513	100	3467	100	4929	100

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России				Средние значения за 2003-2009 гг.	
		2008 г.		2009 г.			
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	5078	75,4	4864	68,4	2896,7	72,1
2	Межбанковский кредит	815	12,1	776	11	398,3	9,9
3	Валютные операции	99	1,5	151	2,1	53,8	1,3
4	Фондовые и инвестиционные операции	744	11	1314	18,5	672	16,7
5	Итого по активам	6736	100	7105	100	4020,8	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и ПАО «Сбербанк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://www.sberbank.ru/>.

Таблица 2.

Структура активных операций ПАО «Сбербанк России» за период 2010-2018 гг.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России									
		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2013 г.		2014 г.	
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	5489	63,6	7720	71,2	10499	69,5	12934	71	17757	70,5
2	Межбанковский кредит	783	9,1	762	7	1617	10,7	1908	10,5	2916	11,6
3	Валютные операции	241	2,8	360	3,3	568	3,8	733	4	1710	6,8
4	Фондовые и инвестиционные операции	2114	24,5	1993	18,4	2412	16	2632	14,5	2819	11,2
5	Итого по активам	8628	100	10835	100	15097	100	18210	100	25201	100

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России								Среднее значение за 2010-2018 гг.	
		2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.			
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	18 728	68,5	17 361	68,4	18 488	68,2	19 585	62,8	14 284,5	69,7
2	Межбанковский кредит	3 473	12,7	3 928	15,5	4 074	15	3 742	12	2 162,3	10,5
3	Валютные операции	294	1,1	652	2,6	577	2,1	765	2,4	655,5	3,2
4	Фондовые и инвестиционные операции	4 170	15,3	3 427	13,5	3 971	14,7	7 106	22,8	3 404,9	16,6
5	Итого по активам	27 335	100	25 368	100	27 112	100	31 197	100	20 507,2	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и ПАО «Сбербанк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://www.sberbank.ru/>.

Как видим, ПАО «Сбербанк России» не столкнулся со стрессами ресурсной базы и ликвидности при реализации рисков рефинансирования этих средств, то есть их оттока.

ПАО «Сбербанк» начал активно привлекать ресурсы на внутреннем рынке, в том числе за счет размещения облигаций, что позволило покрыть негативную динамику трансграничного фондирования. Привлеченные средства Сбербанка с момента введения санкций увеличились на 85% (с 336млрд. до 621 млрд. руб.), что было связано с паникой клиентов российских банков в конце 2014-2015 годов. Основой пассивной базы ПАО «Сбербанка» являются средства юридических и физических лиц, которые с момента введения санкций показали прирост на 45% и составили в общем 17 трлн. руб., что составило около 74% валовых пассивов на июль 2016 года.

Необходимость в масштабной централизованной поддержке появилась только во втором полугодии 2014 года, тогда Центральный Банк РФ увеличил объемы рефинансирования Сбербанка с 2,2 трлн. до 3,5 трлн. руб. за полугодие. Затем наблюдается постепенное

доходов. Поэтому сложности с заключением сделок на отдельных зарубежных снижении объемов привлечения от Банка России до 569 млрд. руб. на июль 2016 года.

Введение санкций никак не повлияло ни на клиентские, ни на собственные операции ПАО «Сбербанк России». Среднемесячный показатель переводов средств на корреспондентские счета в банках-нерезидентах (дебетовые обороты по счетам ностро к средним активам Сбербанка) в 2013 году составил 45% в месяц, в 2014-м – 43%, в 2015-м – 50%. Аналогично, дебетовые обороты по счетам лоро

Таблица 3.

Структура активных операций ПАО «МИНБанк» за период 2000-2009 гг.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России									
		2000 г.		2001 г.		2002 г.		2003 г.		2004 г.	
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	2,3	35,4	4,7	43,9	6,5	50,8	8,5	53,5	10,8	59,3
2	Межбанковский кредит	1,1	16,9	2,3	21,5	2,1	16,4	2,7	17	2,3	12,6
3	Валютные операции	0,1	1,5	0,1	1	0,1	0,8	0,2	1,2	0,2	1,1
4	Фондовые и инвестиционные операции	3	46,2	3,6	33,6	4,1	32	4,5	28,3	4,9	27
5	Итого по активам	6,5	100	10,7	100	12,8	100	15,9	100	18,2	100

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России										Средние значения за 2000-2009 гг.	
		2005 г.		2006 г.		2007 г.		2008 г.		2009 г.			
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	%
1	Ссудные опе- рации	14, 3	52,8	24, 9	57,8	37,8	59,9	43,3	61,3	59, 5	65,3	21,26	59,2
2	Межбанков- ский кредит	5,6	20,6	6,7	15,5	10	15,8	10,8	15,3	12,3	13,5	5,59	15,6
3	Валютные операции	0,1	0,4	0,2	0,5	0,3	0,5	0,2	0,3	0,4	0,5	0,19	0,5
4	Фондовые и инвестицион- ные операции	7,1	26,2	11,3	26,2	15	23,8	16,3	23,1	18,9	20,7	8,87	24,7
5	Итого по ак- тивам	27, 1	100	43,1	100	63,1	100	70,6	100	91,1	100	35,91	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и ПАО «МИНБанк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://www.minbank.ru/>.

банков-нерезидентов устойчиво сохраняются на среднем уровне 25% в месяц относительно активов. Таким образом, можно отметить, что значительных изменений в корреспондентских отношениях с зарубежными странами не происходило.

Однако объем доходов от срочных сделок и конверсионных операций в составе финансового результата ПАО «Сбербанк» малый по отношению к его основным компонентам – процентных и комиссионных площадках или с отдельными контрагентами в принципе не оказали существенного влияния на эффективность деятельности банка. Выступая выгодоприобретателем в условиях внутренней не-

стабильности в банковском секторе РФ, ПАО «Сбербанк России» покажет стойкость к внешним стрессам.

Анализ структуры активных операций ПАО «МИНБанк» за два временных периода: 2000-2009 гг. и 2010-2018 гг.

Как мы видим из таблиц 3 и 4, активы ПАО «МИНБанк» набирали обороты с 2000-го года (6,5 млрд. руб.) вплоть до 2017 года (289 млрд. руб.).

Структура активных операций ПАО «МИНБанк» в среднегодовом исчислении за период 2000-2009 гг. составила (см. табл. 3): по активным ссудным операциям с физическими и юридическими лицами – 59,2%; по активным

фондовым и инвестиционным операциям – 8,87%; по активным операциям на межбанковском кредитном рынке – 5,59%; по активным валютным операциям – 0,9%. Как видим, доминируют активные ссудные операции, второе место занимают фондовые и инвестиционные операции, третьими идут активные операции на рынке межбанковских кредитов и замыкают активные валютные операции.

Структура активных операций ПАО «МИнБанк» в среднегодовом исчислении за период 2010-2018 гг. составила (см. табл. 4): по активным ссудным операциям с физическими и юридическими лицами – 71,7%; по активным фондовым и инвестиционным операциям – 18,1%; по активным операциям на межбанковском кредитном рынке – 9,5%; по активным валютным операциям – 0,7%. Как видим, доминируют активные ссудные опера-

ции, второе место занимают фондовые и инвестиционные операции, третьими идут активные операции на рынке межбанковских кредитов и замыкают активные валютные операции. Следует отметить, что доля активных ссудных операций ПАО «МИнБанка» за этот период значительно увеличилась (с 59,1% до 71,7%). Также несущественно увеличилась доля активных валютных операций (с 0,5% до 0,7%). Однако заметно снизились доля активных операций ПАО «МИнБанк» на рынке межбанковских кредитов (с 15,6% до 9,5%) и доля активных фондовых и инвестиционных операций (с 24,7% до 18,1%).

В настоящее время ЦБ РФ утвердил план по предупреждению банкротства ПАО «МИнБанк». «В рамках мер, направленных на обеспечение непрерывности деятельности банка на рынке банковских услуг и на повышение

Таблица 4.

Структура активных операций ПАО «МИнБанк» за период 2010-2018 гг.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России									
		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2013 г.		2014 г.	
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	74,1	65	97,6	66,9	125,7	70,8	150,4	72,3	160,7	72,8
2	Межбанковский кредит	14,5	12,7	16,1	11,1	17,2	9,7	20,3	9,8	22,7	10,3
3	Валютные операции	2,5	2,2	2,4	1,6	2,7	1,5	2,8	1,3	1,9	0,9
4	Фондовые и инвестиционные операции	22,9	20,1	29,8	20,4	31,9	18	34,5	16,6	35,3	16
5	Итого по активам	114	100	145,9	100	177,5	100	208	100	220,6	100

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России								Средние значения за 2010-2018 гг.	
		2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г. (за 9 мес.)			
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	166,5	68,4	185,5	70,1	211,7	73,3	226,6	78,7	155,4	71,7
2	Межбанковский кредит	33,4	13,7	20	7,6	21,8	7,5	18,2	6,3	20,5	9,5
3	Валютные операции	0,6	0,3	0,7	0,3	0,6	0,2	0,4	0,1	1,6	0,7
4	Фондовые и инвестиционные операции	42,9	17,6	58,3	22	54,9	19	42,8	14,9	39,3	18,1
5	Итого по активам	243,4	100	264,5	100	289	100	288	100	216,8	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и ПАО «МИнБанк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://www.minbank.ru/>.

его финансовой устойчивости, планируется участие Банка России в качестве инвестора с использованием денежных средств Фонда консолидации банковского сектора. В качестве первоочередных мер предусмотрено предоставление банку средств на поддержание ликвидности со стороны Банка России. С целью осуществления всех необходимых мероприятий для оказания поддержки банку приказом Банка России от 22 января 2019 года №ОД-109 функции временной администрации по управлению банком возложены с 22 января 2019 года на ООО «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора», – отмечается в сообщении.

По размеру активов среди российских банков (320,5 млрд. руб. на 1.01.2019 г.) МИнБанк занимает 33-е место и имеет большое количество клиентов. Однако в январе стал самым убыточным среди российских банков (– 10,7 млрд руб.). «Проблемы банка были вызваны главным образом его глубокой вовлеченностью в финансирование неэффективных инвестиционных проектов в области строительства, промышленности и операций с недвижимостью. В результате значительная часть активов банка утратила ликвидность и перестала приносить доход. Признание обесценения таких активов привело к резкому снижению капитала банка и нарушению предельных значений обязательных нормативов», – пояснили в ЦБ.

После того как ЦБ взял МИнБанк на санацию, клиенты забрали из него около 25 млрд. руб. Физлица забрали из кредитной организации 14,1 млрд руб., в том числе 10,6 млрд руб. со вкладов. Юридические лица вывели еще 10,9 млрд руб., включая 4,2 млрд руб. с депозитов, а портфель клиентских средств сократился на 10%.

Впрочем, общий объем привлеченных банком средств сократился не сильно – на 6,2 млрд руб. Произошло это благодаря поддержке со стороны ЦБ, который разместил в банке депозит на 20 млрд руб. Регулятор разместил средства в банке на срок от 181 дня до года.

Средства на счетах и депозитах юридических лиц с начала 2018 года (по данным на август) сократились на 28,7%. Их замещают привлеченные межбанковские кредиты (+18,2%),

и в некоторой части физические лица (+3,3%). Соответствующие изменения происходят и в активной части баланса банка. Доля высоколиквидных остатков снизилась на 38,2%, а статья «прочие активы» выросла почти в полтора раза.

На формирование структуры как пассивных, так и активных операций российских банков существенное влияние оказывает денежно-кредитная политика, формируемая и реализуемая Банком России.

В условиях избыточной централизации регулирования российского финансового рынка, как показывают результаты анализа уровня обеспеченности банковскими услугами по федеральным округам и субъектам РФ, а также эффективности Банка России по регулированию деятельности коммерческих банков и обеспечению банковского надзора [11, с. 34-37], наблюдаются соответствующие изменения и в структуре активных операций коммерческих банков (см. табл. 1 – табл. 4) – снижение доли ссудных операций и рост доли фондовых и инвестиционных операций у благополучных коммерческих банков (см. табл. 1 и табл. 2); рост доли ссудных операций и снижение доли фондовых и инвестиционных операций у неблагополучных коммерческих банков (см. табл. 3 и табл. 4).

Анализ структуры активных операций ПАО «Альфа-Банк» за два временных периода: 2000-2009 гг. и 2010-2018 гг.

Как мы видим из таблицы 5 и таблицы 6, активы ПАО «Альфа-Банк» набирали обороты с 2000 года (111,4 млрд. руб.) по 2008 год (664,7 млрд. руб.), затем в 2009 году имело место некоторое их сокращение (584,9 млрд. руб.), дальше до 2014 года (2157,2 млрд. руб.) опять наблюдался рост суммарных активных операций, однако в 2015 году активы ПАО «Альфа-Банк» снизились (2058,1 млрд. руб.) и уже с 2016 (2235,2 млрд. руб.) и до 2018 год (3215,8 млрд. руб.) снова наблюдается рост.

Структура активных операций ПАО «Альфа-Банк» в среднегодовом исчислении за период 2000-2009 гг. составила (см. табл. 5): по активным ссудным операциям с физическими и юридическими лицами – 76,4%; по активным

Таблица 5.

Структура активных операций АО «Альфа-Банк» за период 2000-2009 гг.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России									
		2000 г.		2001 г.		2002 г.		2003 г.		2004 г.	
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	36,5	32,8	82,7	71,7	116,7	73,5	121,2	61,4	145,4	78,8
2	Межбанковский кредит	35	31,4	21,6	18,7	28,6	18,0	50,2	25,5	23,8	12,9
3	Валютные операции	1,2	1,1	5,7	5,0	3,5	2,2	15,2	7,7	2,4	1,3
4	Фондовые и инвестиционные операции	38,7	34,7	5,3	4,6	10	6,3	10,7	5,4	13	7,0
5	Итого по активам	111,4	100	115,3	100	158,8	100	197,3	100	184,6	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и АО «Альфа-Банк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://alfabank.ru>.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России										Средние значения за 2000-2009 гг.	
		2005 г.		2006 г.		2007 г.		2008 г.		2009 г.			
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	%
1	Ссудные операции	186,5	80,1	296	85,0	407,6	85,1	513,8	77,3	444,9	76,1	235,13	76,4
2	Межбанковский кредит	23,3	10,0	28	8,0	42	8,8	84	12,6	39,2	6,7	37,57	12,2
3	Валютные операции	2,6	1,1	2,6	0,8	3,1	0,6	8,3	1,3	10,3	1,8	5,49	1,8
4	Фондовые и инвести- ционные операции	20,5	8,8	21,7	6,2	26,4	5,5	58,6	8,8	90,5	15,4	29,54	9,6
5	Итого по активам	232,9	100	348,3	100	479,1	100	664,7	100	584,9	100	307,7	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и ПАО «Альфа-Банк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://alfabank.ru>.

фондовым и инвестиционным операциям – 9,6%; по активным операциям на межбанковском кредитном рынке – 12,2%; по активным валютным операциям – 1,8%. Как видим, доминируют активные ссудные операции, второе место занимают операции на межбанковском кредитном рынке, третьими идут фондовые и инвестиционные операции и замыкают активные валютные операции.

Структура активных операций ПАО «Альфа-Банк» в среднегодовом исчислении за период 2010-2018 гг. составила (см. табл. 6): по активным ссудным операциям с физическими и юридическими лицами – 70,7%; по активным фондовым и инвестиционным операциям – 17,9%; по активным операциям на межбан-

ковском кредитном рынке 8,8%; по активным валютным операциям – 2,6%. Как видим, доминируют активные ссудные операции, второе место занимают фондовые и инвестиционные операции, третьими идут активные операции на рынке межбанковских кредитов и замыкают активные валютные операции. Следует отметить, что доля фондовых и инвестиционных операций ПАО «Альфа-Банк» за этот период значительно увеличилась (с 9,6% до 17,9%). Также несущественно увеличилась доля активных валютных операций (1,8% до 2,6%). Однако снизились доля активных ссудных операций ПАО «Альфа-Банк» (с 76,4% до 70,7%) и доля активных операций на межбанковском кредитном рынке (с 12,2% до 8,8%).

Таблица 6.

Структура активных операций АО «Альфа-Банк» за период 2010-2018 гг.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России									
		2010 г.		2011 г.		2012 г.		2013 г.		2014 г.	
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %
1	Ссудные операции	587,1	73,3	708,4	76,7	1003,3	76,8	1094,8	74,1	1471,4	68,2
2	Межбанковский кредит	68,4	8,5	69,7	7,5	96,7	7,4	111,4	7,5	220,3	10,2
3	Валютные операции	25,6	3,2	24,9	2,7	44	3,4	62,0	4,3	45,3	2,1
4	Фондовые и инвестиционные операции	119,9	15	120,2	13,1	162,9	12,4	209,0	14,1	420,2	19,5
5	Итого по активам	801	100	923,2	100	1306,9	99,9	1477,2	100	2157,2	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и АО «Альфа-Банк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://alfabank.ru>.

№ п/п	Наименование разделов активных операций	Периоды развития рынка в России								Средние значения за 2010-2018 гг.	
		2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.			
		млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	в %	млрд. руб.	%
1	Ссудные операции	1399	68,0	1491,7	66,7	1775,8	71,1	2247,7	69,9	1308,8	70,7
2	Межбанковский кредит	155	7,5	232,7	10,4	246,5	9,9	271,1	8,4	163,5	8,8
3	Валютные операции	60,3	2,9	40,1	1,8	52,1	2,1	86,2	2,7	48,9	2,6
4	Фондовые и инвестицион- ные операции	443,8	21,6	470,7	21,1	421,1	16,9	610,8	19,0	331,0	17,9
5	Итого по активам	2058,1	100	2235,2	100	2495,5	100	3215,8	100	1852,2	100

Источник: данные официальных сайтов ЦБРФ и АО «Альфа-Банк»: <https://www.cbr.ru/>; <https://alfabank.ru>.

Клиентская база группы «Альфа-банка» по состоянию на 31 декабря 2018 г. составила 16,1 млн. физических лиц и 530 тыс. корпоративных клиентов. Группа в 2018 г. продолжила свое продвижение как всеобъемлющий банк по следующим направлениям: корпоративный и инвестиционный бизнес, малый и средний бизнес (МСБ), торговое и структурное финансирование, лизинг и факторинг, розничный бизнес (включая кредиты наличными и кредитные карты, ипотечное кредитование, накопительные счета и депозиты, дистанционные каналы обслуживания). Стратегическими приоритетами Банковской Группы «Альфа-Банк» на 2019 год являются поддержание статуса лидирующего частного банка в России, делая акцент на надежность и качество активов, а

также ориентированность на лучшие отрасли, качество обслуживания клиентов, технологии, эффективность и интеграцию бизнеса.

Выводы и рекомендации

Активные операции коммерческих банков направлены на получение прибыли и обеспечение адекватного уровня ликвидности, а также на рациональное распределение рисков по отдельным видам операций. В свою очередь, пассивные операции формируют ресурсы банка, которые затем используются для проведения активных операций.

Активные операции представляют собой сочетание разнородных, как с точки зрения экономического содержания, так и с точки зрения их прибыльности и качества, операций,

некоторые из которых представляют собой безальтернативное распределение банковских средств, что позволяет ему работать стабильно, но не приносит дохода. Банк может выполнять следующие виды активных операций для своих клиентов:

- кассовые операции; учетно-ссудные и кредитные операции; агентские услуги банка;
- межбанковский рынок и межбанковские операции; валютные операции; фондовые операции;
- банковские консалтинговые операции; банковские операции по обслуживанию населения.

Банк, будучи коммерческим предприятием, осуществляет свою деятельность на свой страх и риск с целью получения дохода путем распределения привлеченных ресурсов от своего имени. Основным условием, определяющим финансовое благополучие банка, является качество активов и достаточность капитала. Кроме того, достаточность капитала напрямую зависит от степени надежности средств, размещаемых коммерческим банком в активных операциях.

Немаловажную роль имеет проблема, связанная с кредитными рисками, их распре-

делением и минимизацией в выполнении активных операций кредитным учреждением. Простое размещение средств наличными, которые выступают в роли остатков на счетах в ЦБ, в государственные ценные бумаги, в этом случае риск фактически равен нулю, а ресурсы в других банках размещаются как активы с минимальным риском, то кредиты компаниям и частным лицам, включая инвестиции в векселя, акцепты и другие подобные инструменты денежного рынка, *связаны с более значительным риском*. Таким образом, для банков **вопрос распределения рисков и предотвращения их чрезмерной концентрации на каком-либо одном виде имеет большое значение**.

При проведении активных операций коммерческие банки в Российской Федерации сталкиваются с различными проблемами политического, экономического и денежно-кредитного характера. В последнее время эти проблемы постепенно решаются, что свидетельствует о разумной и эффективной денежно-кредитной политике, проводимой Центральным банком Российской Федерации, и адаптации коммерческих банков к изменившимся условиям на межбанковском, валютном и кредитном рынках.

ЛИТЕРАТУРА

1. Балабанов А. И. Банки и банковское дело. 2-е издание, переработанное и дополненное. СПб.: Питер, 2010. 741 с.
2. Белоглазова Г., Кроливецкая Л. Банковское дело. СПб.: Питер, 2011. 436 с.
3. Банковское дело: учебник / Е. П. Жарковская. 4-е изд., испр. и доп. М.: Омега-Л, 2011. 452 с.
4. Деньги, кредит, банк: учебное пособие / Под ред. О. И. Лаврушина и др. Москва: КноРус, 2016. 448 с. Для бакалавров.
5. Жарковская Елена Павловна. Банковское дело: Учебник. 9-е изд., перераб. М.: Омега-Л, 2016.
6. Цакаева А. Х. Российский финансовый рынок: реалии и перспективы децентрализации регулирования // Финансовый бизнес. 2018. № 2 (193). С. 32-39.
7. Официальный сайт ЦБ РФ: <https://www.cbr.ru/>. (последняя дата обращения 01.05.2019).
8. Официальный сайт ПАО «Сбербанк»: <https://www.sberbank.ru/>. (последняя дата обращения 01.05.2019).
9. Официальный сайт ПАО «МИнБанк»: <https://www.minbank.ru/>. (последняя дата обращения 01.05.2019).
10. Официальный сайт АО «Альфа-Банк»: <https://alfabank.ru/>. (последняя дата обращения 01.05.2019).
11. Информационный портал: <https://www.banki.ru/>. (последняя дата обращения 01.05.2019).

ACTIVE OPERATIONS OF COMMERCIAL BANKS IN RUSSIA: TRANSFORMATIONS AND DEVELOPMENT PROSPECTS

© A. Kh. Tsakaev, Kh. R. Malsagova

CSU, Grozny, Russia

The theoretical aspects of the implementation of active operations by commercial banks, including their economic nature and their differentiation depending on profitability, liquidity and risk are Considered. The latter is considered as a potential probability of losses in the conversion of assets into cash. The specific problems of active operations by commercial banks with state participation, private commercial banks, commercial banks with foreign capital and commercial banks with Russian capital are revealed. The results of the analysis of the structure of active operations of PJSC Sberbank of Russia, PJSC Alfa-Bank and PJSC Finbank in the 90s, 2000s and last decade are presented. Conclusions and recommendations for improving the scope of active operations of commercial banks in Russia to the conditions of the sanctions regime are formulated.

Key words: banks, assets, liabilities, active operations, risks, state regulation.

REFERENCES

1. Balabanov, A. I. (2010) *Banki i bankovskoe delo – 2-e izdanie, pererabotannoe i dopolnennoe*. [Banks and banking – 2nd edition, revised and supplemented]. S.-P.: Piter, p. 741.
2. Beloglazova, G. and Krolivetskaya, L. (2011) *Bankovskoe delo*. [Banking]. S.-P.: Piter, p. 436.
3. Zharkovskaya, E. P. (2011) *Bankovskoe delo: uchebnik – 4-e izd., ispr. i dop.* [Banking: textbook. – 4th ed., Revised and supplemented]. M.: Omega-L, p. 452.
4. Den'gi, kredit, bank: uchebnoe posobie. O. I. Lavrushin pod red. i dr. (2016). In O. I. Lavrushin (ed) [Money, credit, bank: study guide. For bachelors.]. Moscow: KnoRus, p. 448.
5. Zharkovskaya, E. P. (2016) Zharkovskaya Elena Pavlovna “Bankovskoe delo: Uchebnik. 9-e izd., pererab. Zharkovskaya, E. P.” [Zharkovskaya Elena Pavlovna “Banking: Textbook. 9th ed., Revised. Zharkovskaya, E. P.”]. Publishing house: Omega-L.
6. Tsakaeva, A. Kh. (2018) ‘Rossiiskii finansovyi rynok: realii i perspektivy detsentralizatsii regulirovaniya’. *Finansovyi biznes*. [Russian financial market: realities and prospects of decentralization of regulation // Financial business]. №2 (193), pp. 32-39.
7. Ofitsial'nyi sait TsB RF [The official website of the Central Bank of the Russian Federation]: <https://www.cbr.ru/>. (Accessed: 05 January 2019).
8. Ofitsial'nyi sait PAO «Sberbank» [The official website of Sberbank PJSC]: <https://www.sberbank.ru/>. (Accessed: 05 January 2019).
9. Ofitsial'nyi sait PAO «MInBank» [Official website of PJSC “MinBank”]: <https://www.minbank.ru/>. (Accessed: 05 January 2019).
10. Ofitsial'nyi sait AO «Al'fa-Bank» [The official website of Alfa-Bank JSC]: <https://alfabank.ru/>. (Accessed: 05 January 2019).
11. Informatsionnyi portal [Information portal]: <https://www.banki.ru/>. (Accessed: 05 January 2019).