

**AZƏRBAYCAN RESPUBLİKASI TƏHSİL NAZİRLİYİ  
AZƏRBAYCAN DÖVLƏT İQTİSAD UNİVERSİTETİ**

**MAGİSTRATURA MƏRKƏZİ**

*Əlyazması hüququnda*

**MEHDİZADƏ NİGAR FİKRƏT QIZI**

«Эффективность банковской деятельности: критерии, показатели и  
оценка»  
mövzusunda

**MAGİSTR DİSSERTASİYASI**

**İxtisasın şifri və adı:** 060403–Maliyyə

**İxtisaslaşma:** Bank işi

**Elmi rəhbər:**

**Magistr programının rəhbəri:**

i.e.d. prof. E.M.Sadıqov Dos.R.M.Rzayev

**Kafedra müdiri:**

i.e.d. prof. Z.F.Məmmədov

**BAKI-2015**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	<b>3</b>
 <b>ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.</b>	
1.1. Основы деятельности банков в условиях рыночной экономики. ....	7
1.2. Понятие и экономическая сущность эффективности деятельности коммерческого банка. ....	18
1.3. Основные подходы к оценке эффективности банковской деятельности..	24
 <b>ГЛАВА II. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ И АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.</b>	
2.1. Банковская деятельность на финансовом рынке. ....	37
2.2. Анализ структуры активов и пассивов банка.....	45
2.3. Анализ прибыльности банка и его значение. ....	64
 <b>ГЛАВА III. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.</b>	
3.1. Комплексная оценка и проблемы банковской деятельности. ....	71
3.2. Основные направления повышения эффективности банковской деятельности. ....	78
3.3. Регулирование деятельности коммерческих банков со стороны Центрального Банка Азербайджанской Республики.....	84
 <b>ЗАКЛЮЧЕНИЕ</b> .....	 <b>91</b>
 <b>СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ</b> .....	 <b>94</b>
 <b>REZUME</b> .....	 <b>98</b>
 <b>SUMMARY</b> .....	 <b>99</b>

## ВВЕДЕНИЕ

**Актуальность темы магистерской диссертации.** Банковский сектор играет важную роль в экономике любой страны. Функционирование динамично развивающегося банковского сектора в нашей стране усиливает необходимость управления эффективностью деятельности каждого конкретного коммерческого банка банковской системы в целом. Коммерческие банки являются неотъемлемой частью современного денежного хозяйства. Они составляют одно из центральных звеньев системы рыночных структур. Развитие и повышение эффективности банковской деятельности является одной из основ развития экономики государства в целом. Чёткая и грамотная деятельность коммерческих банков обуславливает эффективность функционирования как банковской системы, так и всей экономики.

Эффективность банковской деятельности имеет существенное влияние как на макро-, так и на микроэкономическом уровне. Низкая эффективность банковской деятельности, как правило, сопровождается невысокими темпами экономического роста. Можно сказать, что эффективность деятельности банков связана с национальным благосостоянием.

Деятельность коммерческих банков подвержена множественным рискам, недооценивание которых может привести к нарушениям в работе и банкротству, нанесению ущерба их клиентам и акционерам. Данные факторы обуславливают необходимость формирования и совершенствования методик анализа эффективности деятельности банков. Анализ эффективности деятельности банка в современных условиях является основой принятия управленческих решений в банке и установления доверительных отношений между банками и их клиентами. Создание эффективного механизма анализа банковской деятельности, имеющего целью выявление, на возможно более ранних этапах проблем в деятельности коммерческого банка, необходимо для финансовой и социальной стабильности страны, реализации интересов

вовлечённых в неё социальных групп, уровня и качества жизни отдельного человека.

Одной из важнейших стратегических задач, от решения которой зависит социально-экономическое процветание страны, является создание и поддержка конкурентоспособной банковской системы, служащей, с одной стороны, финансовым базисом, с другой – показателем эффективности менеджмента во сферах экономики.

Вопрос анализа и оценки рациональной и эффективной деятельности коммерческого банка, а также принятие мер по её повышению остаются до настоящего времени недостаточно разработанными и следовательно требуют подробного изучения и выработки научной концепции являются особенно актуальными в условиях рыночной экономики. Таким образом, выбранная тема актуальна с позиций практического применения анализа эффективности в деятельности банков.

**Цель и задачи диссертационной работы.** Целью диссертационной работы является исследование с теоретической и практической точек зрения эффективной деятельности коммерческих банков, а также её научное обоснование и выработка практических рекомендаций, направленных на её совершенствование.

Достижение поставленной цели исследования предполагает постановку и решение следующих задач:

- определение деятельности банков в современных условиях;
- рассмотрение теоретических основ оценки эффективности деятельности коммерческого банка, в частности обоснование содержания понятия «эффективность деятельности коммерческого банка»;
- исследование методических подходов к определению критериев и оценке эффективности банковской деятельности;
- анализ и оценка положения банка на финансовом рынке;

- определение показателей эффективности деятельности коммерческого банка;
- проведение комплексного анализа эффективности деятельности коммерческих банков и выявление современных тенденций их развития;
- выявление проблем, а также разработка направлений и мер повышения эффективности банковской деятельности

**Объектом исследования диссертационной работы** является эффективность деятельности коммерческих банков.

**Предметом исследования диссертационной работы** является процесс формирования оценки эффективности банковской деятельности и разработка мероприятий по её повышению.

**Теоретической и методологической основой исследования** являются общенаучные методы исследования применительно к проблемам развития банковского дела, основополагающие положения, концептуальные подходы, выводы и рекомендации, содержащиеся в классических и современных научных разработках отечественных и зарубежных учёных, исследующих проблемы анализа и оценки эффективности деятельности коммерческих банков, а также информация, опубликованная статистическими органами Азербайджанской Республики, научные и практические публикации, посвященные теме данного исследования, а также ресурсы Интернет. В исследовании использованы законодательные и другие нормативно–правовые акты Азербайджана, регламентирующие банковскую деятельность в Азербайджане.

**Информационной базой исследования** послужили данные Центрального Банка Азербайджанской Республики, данные аналитических центров, информационных и рейтинговых агентств.

**Научная новизна исследования** заключается в разработке комплексной методики оценки эффективности банковской деятельности в Азербайджане, а также действенных мероприятий по её совершенствованию.

Предложенная методика развивает и дополняет существующие научно–методические разработки по данной проблеме и учитывает особенности и перспективы развития национальной банковской системы и её финансовой интеграции в мировую экономику.

**Практическая значимость диссертационной работы** заключается в возможности использования материалов и результатов исследования для совершенствования эффективности деятельности банка, а также при оценке тенденций развития банковской деятельности в Азербайджане.

**Объём и структура диссертации.**Цели и задачи работы предопределили её структуру. Диссертационная работа объёмом в 102страницы состоит из введения, 3 глав, 9 параграфов, заключения и списка использованной литературы. Работа содержит 7 таблиц и 5 схем.

# **ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.**

## **1.1. Основы деятельности банков в условиях рыночной экономики.**

В историческом плане первоначально банки возникли как частные коммерческие образования, элементы торгово–рыночной инфраструктуры. По мере развития товарного производства и расширения сферы денежного обращения происходило возрастание роли и сферы деятельности банков в экономике.

В настоящее время во всех развитых странах мира банки представляют собой мощный сектор экономики, являясь активным элементом рыночной экономики. В современной рыночной экономике роль коммерческих банков достаточно велика, т.к. банки являются ключевым звеном, питающим народное хозяйство дополнительными денежными ресурсами. По своему местоположению банки оказываются ближе всего к бизнесу, его потребностям, меняющейся конъюнктуре.

Согласно банковскому законодательству Азербайджанской Республики, банк – это кредитная организация, которая имеет право привлекать в депозит денежные средства физических и юридических лиц, размещать их от своего имени и за свой счёт на условиях, возвратности, платности, срочности и осуществлять расчётные операции по поручению клиентов. Другими словами, коммерческий банк представляет собой деловое предприятие, которое оказывает услуги своим клиентам, т.е. вкладчикам (кредиторам) и заёмщикам, извлекая прибыль за счёт разницы процентов, получаемых от заёмщиков и вкладчиков за предоставленные денежные средства.

Помимо этого, банки также осуществляют комиссионно–посреднические, трастовые операции, операции с ценными бумагами, кредитными картами, валютой, лизинг, факторинг, страхование, брокерские услуги и другие. Получение максимальной прибыли является основной целью

функционирования коммерческих банков.

Сущность экономического потенциала банка проявляется в его способности обеспечивать устойчивое расширенное воспроизводство собственных ресурсов, увеличении эффективности их использования, повышении качества трансформации пассивов в активы, увеличении продуктивности труда. Экономический потенциал коммерческого банка можно определить как совокупность ресурсов, способных обеспечить банку самостоятельность, устойчивость и возможность эффективной деятельности.

Деятельность коммерческих банков имеет огромное значение благодаря их связям со всеми секторами экономики. В своей практической деятельности банки тесно взаимодействуют с бюджетной и налоговой системами, системой ценообразования, с политикой цен и доходов, с условиями внешнеэкономической деятельности. Это означает, что успех социально-экономических преобразований в стране во многом зависит от эффективного функционирования банковской системы, от умелой синхронизации её усилий с действием других звеньев общественно-хозяйственного механизма. Повышение экономической роли коммерческих банков в настоящее время проявляется и в расширении сфер их деятельности, и развитии новых видов финансовых услуг. Улучшение взаимодействия между отдельными подразделениями банка ускоряет процесс принятия решений, усиливает контроль и надзор, содействует рационализации банковской деятельности.

Задачи банков заключаются в обеспечении бесперебойного денежного оборота и оборота капитала, кредитовании промышленных предприятий, государства и населения, создании условий для народнохозяйственного накопления. Велика роль банков и в осуществлении денежно-кредитной политики государства. Она осуществляется через Центральный Банк и воздействует на его отношения с коммерческими банками и остальными звеньями кредитной системы. В механизме функционирования кредитной



системы государства коммерческие банки являются многофункциональными, действующими в различных секторах рынка ссудного капитала банковскими учреждениями.

Банковская деятельность – это деятельность денежно–кредитного института в сфере экономических отношений. От результатов деятельности банков зависит не только развитие экономики страны, но и социальная атмосфера в обществе. Общеэкономические и банковские кризисы приводят к значительным убыткам, банкротству предприятий и кредитных организаций, обесценению или утрате накоплений и вкладов граждан и, как следствие, к возникновению напряженности в общественных отношениях, снижению имиджа банка как социально–экономического института. Именно поэтому деятельность банков имеет заметный социальный оттенок. Коммерческие банки также выполняют такие социальные функции как обеспечение через налоговые платежи социальных бюджетных программ, создание рабочих мест, сохранение и преумножение накоплений населения и др.

Функционирование современного рынка опирается на действие чётко организованной банковской системы. Банковская система – совокупность различных видов национальных банков и кредитных учреждений, действующих в рамках общего денежно–кредитного механизма. Банковская система является важным элементом финансовой системы Азербайджана. На сегодняшний день банки по объёму активов и капитала, по региональному охвату намного опережают других финансовых посредников.

Банковские системы используются для решения текущих и стратегических задач:

- обеспечения экономического роста;
- регулирования инфляции;
- регулирования платёжного баланса.

Хотя банковская система присуща любой экономике, только в условиях рыночной экономики она обретает роль центрального звена финансового контура управления. Господствующая роль товарно–денежных отношений в экономике рыночного типа выдвигает на передний фронт проблемы регулирования денежного обращения, а посредством его – и всей хозяйственной деятельности. Поэтому банки, как центры управления финансово–кредитными процессами во всем многообразии их проявлений, имеют непреходящее значение в рыночной экономике.

Национальная банковская система сегодня – одна из важнейших и неотъемлемых структур рыночной экономики Азербайджана. Деятельность банковской системы Азербайджанской Республики регулируется законом «О банках и банковской деятельности». Согласно законодательству в республике получила развитие двухуровневая банковская система рыночного типа, которая представлена прежде всего Центральным Банком и совокупностью кредитных организаций. Они практически бесперебойно обеспечивают расчёты между всеми звеньями экономики, перераспределяют временно свободные денежные средства, выполняют другие банковские функции, постоянно и тесно взаимодействуя на рынке между собой и с внешней средой. Указанные компоненты образуют единую систему, предназначенную для обслуживания денежно–кредитного обращения и объединённую общими функциями и целями. Это подтверждается также наличием общей нормативно–правовой базы – банковского законодательства, определяющего правовой статус и порядок взаимодействия основных звеньев банковской системы и регламентирующего наиболее устойчивые типы связей между ними.

Центральный Банк, являющийся главным звеном банковской системы, является центральным банком государства, и его деятельность регулируется Конституцией Азербайджанской Республики, законом «О Центральном Банке Азербайджанской Республики», Гражданским Кодексом и другими нормативно–правовыми актами. Согласно законодательству, Центральный

Банк лицензирует и регулирует банковскую деятельность, в порядке определённом законодательством, осуществляет надзор за банковской деятельностью. Центральный Банк – это прежде всего посредник между государством и экономикой. Центральный Банк является собственностью государства. Осуществляя свою деятельность на макроуровне, он отражает общенациональный интерес, проводит политику не в интересах того или иного региона, той или иной группы отраслей народного хозяйства или предприятий, а в интересах государства в целом. При этом Центральный Банк не ставит своей задачей получение прибыли. Центральный Банк Азербайджана имеет необходимую независимость для выполнения функций Центрального Банка. Его главная задача – обеспечение стабильности цен в рамках своих полномочий. В числе других задач следует выделить также обеспечение стабильности и развития банковской системы. Наряду с этим Центральный Банк Азербайджана осуществляет лицензирование, регулирование и контроль над деятельностью коммерческих банков.

Вторую ступень банковской системы составляют кредитные организации. Деятельность кредитных организаций регулируется Конституцией Азербайджанской Республики, законом «О банках и банковской деятельности», Гражданским Кодексом, законами «О Центробанке Азербайджанской Республики», «О кредитных организациях не являющихся банками» и «О Кредитных Союзах» и другими нормативно-правовыми актами. На этом уровне действуют коммерческие банки, подразделяющиеся на универсальные и специализированные и небанковские кредитно-финансовые институты. В Азербайджанской Республике функционируют 43 банка, в т.ч. один государственный – «Международный Банк Азербайджана (МБА)», а также 42 частных банка.

Основными функциями коммерческих банков являются:

- мобилизация временно свободных денежных средств и превращение их в капитал;
- кредитование предприятий, государства и населения;

- расчётно–кассовое обслуживание клиентов.



Схема 1.1. Структура банковской системы.

Конкретным проявлением банковских функций на практике являются операции коммерческого банка. Эти операции банки могут совершать только при наличии соответствующей лицензии Центрального Банка.

В соответствии с законодательством Азербайджанской Республики к основным банковским операциям относятся следующие:

- привлечение денежных средств во вклады (до востребования, в виде срочного депозита или в иной форме);
- предоставление кредитов от своего имени за счёт собственных и привлечённых средств;
- открытие и ведение счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчётов по поручению клиентов, в том числе банков–корреспондентов;
- инкассация денежных средств, векселей, платёжных и расчётных документов и кассовое обслуживание клиентов;
- управление денежными средствами по договору с собственником или распорядителем средств;

- покупка у юридических и физических лиц и продажа им иностранной валюты;
- осуществление операций с драгоценными металлами в соответствии с действующим законодательством;
- выдача банковских гарантий;
- выдача поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Результатом деятельности банка является банковский продукт. Каждому продукту соответствует услуга, которая представляет собой совокупность действий, процесс создания банковского продукта. Услугами банка являются кредитование, организация расчётного процесса, депозитные услуги и др. Услуга предполагает осуществление операций. Основными признаками качества банковского продукта являются ликвидность, надёжность, рентабельность.

В зависимости от различного рода признаков, банки делятся на виды.

По способу формирования уставного капитала банки подразделяются на акционерные и паевые. Для акционерного банка характерно, что собственником его капитала выступает само общество, т.е. банк. Паевые коммерческие банки организованы на принципах общества с ограниченной ответственностью, т.е. общества, ответственность каждого пайщика которого ограничена пределами его вклада в общий капитал банка.

По набору банковских услуг различаются универсальные и специализированные банки. Универсальные банки осуществляют все, или большинство видов операций, относящихся к деятельности банковских учреждений. Специализированные банки – это банки, деятельность которых ориентирована на предоставление в основном одного-двух видов, услуг для клиентов (трастовые, учётные и т.д.) или специализирована на специфичной категории клиентов (биржевые, клиринговые).

По территориальному характеру действия коммерческие банки бывают региональные, деятельность которых ограничена рамками одной территории (местные банки), и межрегиональные, деятельность которых не ограничена определённой территорией. Они обслуживают потребности ряда регионов страны в целом, в том числе и за рубежом.

Коммерческие банки по отраслевому признаку делятся на сельскохозяйственные, промышленные, торговые, строительные, коммунальные банки, банки связи и т.д.

По функциональным признакам коммерческие банки делятся на: эмиссионные, ипотечные, инвестиционные, депозитные, биржевые, трастовые, ссудосберегательные, внешнеторговые, учётные, клиринговые, специальные.

По срокам выдаваемых ссуд коммерческие банки подразделяются на банки долгосрочных вложений (инвестиционные), банки краткосрочных вложений (в текущую деятельность, текущие активы).

По размеру капитала, объёму операций, размеру активов, наличию филиалов, отделений банки бывают: крупные, средние, малые.

Все коммерческие банки осуществляют свою деятельность на основании определённых принципов. Принципы являются совокупностью оснований, которыми банки руководствуются в процессе их деятельности.

Первым и основополагающим принципом деятельности коммерческих банков является работа в пределах реально существующих ресурсов. Работа в пределах реально имеющихся ресурсов означает, что коммерческие банки должны обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов.

Вторым важнейшим принципом, на котором базируется деятельность коммерческих банков, является полная экономическая самостоятельность, подразумевающая и экономическую ответственность банка за результаты своей деятельности. Экономическая самостоятельность предполагает

свободу распоряжения собственными средствами банка и привлечёнными ресурсами, свободный выбор клиентов и вкладчиков, распоряжение доходами,

остающимися после уплаты налогов. Экономическая ответственность коммерческого банка не ограничивается его текущими доходами, а распространяется и на его капитал. По своим обязательствам коммерческий банк отвечает всеми принадлежащими ему средствами и имуществом, на которые в соответствии с действующим законодательством может быть наложено взыскание. Весь риск за свои операции коммерческий банк берёт на себя.

Третий принцип заключается в том, что взаимоотношения коммерческих банков со своими клиентами строятся как обычные рыночные отношения. Предоставляя ссуды, коммерческий банк исходит, прежде всего, из рыночных критериев прибыльности и риска.

Четвертый принцип работы коммерческих банков заключается в том, что регулирование его деятельности может осуществляться только косвенными экономическими, а не административными методами. Государство определяет лишь "правила игры" для коммерческих банков, но не может отдавать им приказы.

Можно выделить некоторые ведущие направления банковской деятельности, присущие всем банкам независимо от государственной принадлежности и фактора их местонахождения, к которым относятся: активные, пассивные и активно–пассивные операции.

Активные операции – это операции, посредством которых банки размещают имеющиеся в их распоряжении ресурсы для получения прибыли; операции по предоставлению денежных средств, различающихся по срокам, размерам типам пользователей, кредитным ресурсам, характеру обеспечения, формами передачи денежных средств. Это краткосрочное и долгосрочное кредитование, предоставление потребительских ссуд населению, приобретение ценных бумаг, лизинг, факторинг, инновационное

финансирование и кредитование, долевое участие средств банка в хозяйственной деятельности предприятий.

Пассивные операции – это операции по привлечению средств в банки и формированию ресурсов последних. В условиях рыночной экономики особую важность приобретает процесс формирования банковских пассивов, оптимизация их структуры и в связи с этим качество управления всеми источниками денежных средств, которые образуют ресурсный потенциал коммерческих банков. К пассивным операциям относятся: привлечение средств на расчётные и текущие счета юридических и физических лиц, открытие срочных счетов населения, предприятий и организаций, выпуск ценных бумаг, займы, полученные от других банков и так далее. Т.е. пассивные операции увеличивают банковские ресурсы.

Активно–пассивные операции – это комиссионные, посреднические операции, выполняемые банком по поручению клиентов за определённую плату. Именно эту группу банковских операций называют услугами. Это различные расчётные услуги, связанные с осуществлением внутренних и международных расчётов, трастовые операции по купле–продаже банком по поручению клиентов ценных бумаг, драгоценных металлов, иностранной валюты, посредничество в размещении акций, облигаций, бухгалтерское и консультационное обслуживание клиентов.





Схема 1.2. Операции коммерческого банка.

Главное в процессе организации деятельности коммерческого банка и его структурных подразделений состоит в том, чтобы реализовать наиболее существенные цели – добиться высокой рентабельности, достаточной ликвидности и устойчивого развития банка.

## **1.2. Понятие и экономическая сущность эффективности деятельности коммерческого банка.**

В условиях рыночной экономики приобретают всё возрастающее значение задачи обоснования управленческих решений, разработки стратегии развития, оценки результатов деятельности и контроля за эффективностью использования финансово-кредитных ресурсов, а также комплексного выявления резервов устойчивого развития коммерческих банков как на уровне отдельного коммерческого банка, так и азербайджанской банковской системы в целом.

Всё вышперечисленное свидетельствует о постоянном усложнении банковской деятельности и, следовательно, о повышении требований к её ведению. В целях соответствия пруденциальным требованиям, избежания банковских рисков, а также обеспечения своей устойчивости банки должны разрабатывать и применять эффективные процедуры оценки и управления своей деятельностью.

Неотъемлемой частью банковской деятельности является риск. Характеристики, подтверждающие рискованность деятельности банков, следующие:

- банки оперируют крупными активами, эмитируют и торгуют финансовыми инструментами, имеющими рыночную стоимость, падение которой может сказаться на капитале и платежеспособности банка;
- банки привлекают заёмные средства, что при наличии низкого соотношения собственного капитала к совокупным активам, при наступлении форс-мажорных обстоятельств может привести к утрате доверия вкладчиков, кризису ликвидности и банкротству;
- банки осуществляют доверительное управление активами, принадлежащими другим лицам, что может вызвать ответственность за нарушение доверия;
- банки имеют исключительный доступ к клиринговым и расчётным системам для чеков и переводов средств, валютных транзакций и т.д., являются неотъемлемой частью национальных и международных расчётных систем, следовательно, могут вызвать системный риск.

Таким образом, в условиях бурного развития рынка финансовых услуг, наблюдающегося в мировой экономике на протяжении последних десятилетий, особое значение приобретает проблема идентичности оценки эффективности банковской деятельности в транснациональном масштабе.

Термин «эффективность» является многозначным понятием и как характеристика деятельности отражает отношение результата как одного из «элементов» деятельности ко всем её другим «элементам», причём каждое из выделенных отношений является частным критерием эффективности. «Эффективность» отражает отношение различных аспектов деятельности: результата и затрат, результата и целей, результата и потребностей, результата и ценностей.

Понятию «эффективность» в английском языке соответствуют несколько терминов, которые в финансовой литературе трактуются следующим образом:

- effectiveness –способность достигать ранее определённые цели (независимо от того, какой ценой это было сделано);
- efficiency –оптимальное соотношение затраченных ресурсов и полученных результатов (независимо от того, была ли достигнута поставленная цель);
- effectuality –сочетаниеeffectiveness и efficiency.

Понятию «эффективность» также соответствует термин performance, обозначающий общее состояние организации, включая финансовые и нефинансовые параметры, достигнутый уровень развития и перспективы.

Преломляя вышеизложенное на понятие «эффективность деятельности коммерческого банка», также можно говорить о его многоаспектности и многозначности. Поэтому в качестве критериев эффективности банка можно рассматривать как сами финансовые результаты его деятельности (доход и прибыль), так и результативность (рентабельность), а также всю совокупность показателей финансового состояния (устойчивость, ликвидность, платежеспособность).

Коммерческие банки западных стран уделяют большое внимание анализу своей деятельности. В банковском бизнесе получила распространение концепция «высокорентабельной банковской деятельности» (high–profitability banking), основные принципы которой:

- максимизация доходов – предполагает максимизацию доходов от предоставления кредита и доходов по ценным бумагам и др., поддержание гибкой структуры активов, приспособленных к изменениям процентной ставки;
- минимизация расходов – предполагает оптимизацию структуры пассивов, минимизацию потерь по кредитам, контроль за текущими расходами и т.п.;
- эффективный банковский менеджмент – рассматривается как система управления отношениями, связанными со стратегическим и тактическим планированием, анализом, регулированием, контролем деятельности

банка, управлением финансами, маркетинговой деятельностью, а также персоналом, призванная обеспечить эффективную деятельность коммерческого банка.

Одним из показателей эффективности работы банка является рентабельность проводимых им операций и его способность максимизировать прибыль при соблюдении необходимого уровня рисков. Рентабельность отражает положительный совокупный результат деятельности банка в хозяйственно-финансовой и коммерческих сферах. Потребность в максимизации прибыли от собственной деятельности диктуется необходимостью покрытия всех издержек банка, формирования дивидендов для выплаты акционерам, а также необходимостью создания внутрибанковского источника роста собственного капитала банка. Кроме того, прибыльная деятельность банка является показателем успешности его работы и, следовательно, может послужить важным фактором формирования его репутации, что не только будет способствовать привлечению новых акционеров, но и укрепит доверие клиентов.

Главное в процессе организации деятельности банка и его структурных подразделений состоит в том, чтобы реализовать, по крайней мере, три наиболее существенные цели – добиться высокой рентабельности, достаточной ликвидности и безопасности банка. Высокая эффективность чаще всего оценивается по отношению затрат к прибыли, при этом доминирует идея экономии затрат в процессе банковской деятельности. Чем ниже элементы расходов, тем более ощутимыми и положительными являются конечные результаты деятельности кредитной организации. Экономии при этом можно достичь не только посредством сокращения отдельных заранее известных элементов расходов, но и посредством совершенствования организационных структур, улучшения их производительной деятельности.

Оценку эффективности банковской деятельности чаще всего приводят, используя положение, согласно которому эффективность банка

рассчитывается исходя из близости значений показателей деятельности каждого банка (например издержек, прибыли и т.д.) к некой, заранее определённой границе эффективности.

Широко распространена следующая классификация эффективности деятельности коммерческих банков:



Схема 1.3. Классификация эффективности деятельности коммерческих банков.

Основные критерии эффективности банковской деятельности:

1) Устойчивость коммерческого банка – состояние банка в существующей рыночной среде, которое обеспечивает целенаправленность его развития в настоящем времени и прогнозной перспективе. Устойчивость является макроэкономической характеристикой, которая качественно характеризует процесс финансовой стабилизации экономики под влиянием факторов внешней и внутренней среды. Особое внимание уделяется обеспечению качества активов и пассивов в деятельности коммерческого банка. Качество пассивов определяется диверсификацией, устойчивостью к колебаниям процентных ставок, уровнем зависимости от внешних источников, финансовой отдачей от размещения вкладов и депозитов и т.д. Качество активов непосредственно характеризует их ликвидность,

доходность и рискованность, отражает эффективность использования ресурсов коммерческим банком, определяет платежеспособность банка, а, следовательно, и его надёжность.

2) Прибыльность банковской деятельности. Значение прибыли для банка сложно переоценить. Прибыль – это главный показатель результативности работы банка. Разность между доходами и расходами коммерческого банка составляет его валовую прибыль. Именно показатель валовой прибыли (т.е. без учёта уплаты налогов и распределения остаточной прибыли) даёт характеристику эффективности деятельности коммерческого банка.

3) Транспарентность банковской деятельности. Отсутствие необходимого информационного обеспечения, прозрачности в деятельности финансовых институтов, значительно осложняет развитие банковской деятельности, влияет на её эффективность. Недостаток информации о деятельности финансового института формирует недоверие со стороны потенциальных инвесторов, клиентов, активизирует отток средств вкладчиков, способствует развитию теневых процессов и дестабилизации банковского сектора в целом.

4) Банковский надзор и контроль, осуществляемый государственными и иными органами. Организация банковского надзора и регулирования определяется совокупностью факторов:

- мониторинг денежных средств предприятий, размещённых в банках, и степень зависимости банков от таких источников финансирования;
- выявление активов банков, размещённых в других государствах или в отдельных финансовых учреждениях, а также определение репутации и подконтрольности таких финансовых учреждений;
- противодействие монополизации финансового капитала и концентрации финансовых потоков через определённые банки и др.

При анализе банковской эффективности обычно также принимается во внимание воздействие специфических особенностей страны на деятельность

банков. К таковым можно отнести, например, структуру экономики, характер проводимой макроэкономической политики, специфику структурных и институциональных реформ в финансовом секторе и др.

### **1.3. Основные подходы к оценке эффективности банковской деятельности.**

При рассмотрении эффективности банковской деятельности нет единого подхода к её определению и пониманию. На практике эффективность определяется расчётом показателей рентабельности, устойчивости, надёжности. Все эти показатели тесно взаимосвязаны и подлежат обязательному учёту при проведении оценки банка в соответствии с решением заинтересованных сторон. В современных условиях устойчивое развитие может быть достигнуто только при условии соблюдения руководством коммерческого банка требований надзорных органов, определяющих минимальный уровень эффективности его работы и оценивающих степень соответствия результатов деятельности банка установленным параметрам на основании методик дистанционной оценки.

Банкам для обеспечения эффективного функционирования необходимо вырабатывать свои методики оценки собственной деятельности и состояния банков-партнеров с обязательным обеспечением достижения эффективности рассматриваемых операций на основе использования теорий определения эффективности работы коммерческого банка.

Развитие коммерческих банков, прежде всего, должно базироваться на общих стратегических подходах. Известно, что в системе стратегического планирования отсутствует предположение о том, что будущее должно быть непременно лучше прошлого, и не считается, что будущее можно изучать на основе только ретроспективных тенденций. Одним из методов определения будущих тенденций развития коммерческого банка является развёрнутый



стратегический анализ, состоящий из таких последовательных и взаимосвязанных этапов:

- анализ перспектив (выяснение тенденций, опасностей, шансов, которые способны изменить сложившиеся тенденции);
- анализ позиций в конкурентной борьбе (возможности улучшения конкурентной стратегии);
- выбор стратегии (определение приоритетов);
- анализ путей диверсификации (оценка недостатков нынешнего набора видов деятельности и определение новых видов, к которым следует перейти);
- постановка задач (выделяют две основные группы задач – стратегические и тактические). Тактические задачи ориентированы на обеспечение текущей рентабельности, стратегические же закладывают основы будущей рентабельности.

К основным задачам финансовой стратегии коммерческого банка можно отнести:

- 1) исследование характера и закономерностей формирования финансов банка;
- 2) разработка и подготовка возможных вариантов формирования финансовых ресурсов банка и действий финансового руководства в случае неустойчивого или кризисного финансового состояния коммерческого банка;
- 3) выявление резервов и мобилизация ресурсов банка для наиболее рационального использования мощностей;
- 4) обеспечение банка финансовыми ресурсами, необходимыми для коммерческой деятельности;
- 5) обеспечение эффективного вложения временно свободных денежных средств коммерческого банка с целью получения максимальной прибыли;
- 6) определение способов проведения успешной финансовой стратегии и стратегического использования финансовых возможностей;

7) изучение финансовых стратегических конкурентов, их экономических и финансовых возможностей, разработка и осуществление мероприятий по обеспечению финансовой устойчивости;

8) разработка способов подготовки выхода из кризисной ситуации.

Таким образом, правильно выработанная финансовая стратегия коммерческого банка позволит снизить его риски.

Самым эффективным и распространённым подходом к оценке эффективности банковской деятельности является комплексный подход. Комплексный подход к изучению деятельности коммерческих банков позволяет оценивать эффективность реализации всей совокупности взаимосвязанных целей банка и существующие перспективы его развития в решении таких задач, как поддержание достаточного уровня конкурентоспособности, максимизация доходов, минимизация расходов, повышение рентабельности деятельности, обеспечение приемлемых темпов наращивания капитала и активов, освоение современных технологий в управлении деятельностью банка, максимизация его рыночной стоимости, избежание финансовых потерь и банкротства.



Схема 1.4. Система комплексного анализа современного коммерческого банка.

Структурные элементы комплексного анализа:

- анализ структуры и динамики активов;
- анализ обязательств;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ структуры и динамики доходов;
- анализ структуры и динамики расходов;
- анализ прибыли и рентабельности;
- анализ рентабельности собственного капитала;
- расчёт показателей интенсификации;
- комплексная оценка интенсификации банковской деятельности.

Таким образом, можно сделать вывод, что комплексная оценка деятельности коммерческих банков является одним из основных направлений банковского мониторинга, позволяет интегрировать совокупность локальных показателей в единый показатель-рейтинг.

Методологической основой для комплексной финансовой диагностики в настоящее время выступают различные подходы, в частности, процессный, системный и сетевой.

Несмотря на преимущества каждого из трёх подходов в практике анализа деятельности отечественных банков наибольшее распространение на сегодняшний день получил системный подход. Системный подход базируется на анализе финансового состояния, оценке эффективности деятельности коммерческого банка с позиции соответствия достигнутых им результатов с его стратегическими целями и задачами.

Системная концепция анализа эффективности деятельности коммерческого банка предполагает: представление объекта исследования и совокупности процедур оценки как целостных систем; учёт всей совокупности факторов, под воздействием которых формируются результаты деятельности банка; решение задач анализа посредством комплексного проектирования системы результатов деятельности банка на основе

выбранных качественных и количественных целей функционирования самого объекта исследования.

Практическая реализация системного подхода к оценке банков, к реализации банками программ повышения качества своей работы выражается в необходимости учёта всего многообразия внешних факторов, обуславливающих и сопровождающих банковскую деятельность, а также определения внутренних факторов, формирования и управления ими.

Системную оценку эффективности деятельности коммерческого банка можно проводить по этапам. Содержание этапов системной оценки следующее:

1. Постановка задачи анализа – выявляется и формулируется задача исследования, оценивается её содержание и логическая структура. Роль банка в экономике, выработанные его руководством приоритеты определяют стратегию его развития, а, следовательно, и систему ключевых параметров оценки эффективности деятельности.

2. Формулирование общей цели функционирования системы – формулируется общая цель системы, отражающая цели деятельности коммерческого банка, и на основании уточнённой цели определяется круг задач, подлежащих исследованию, и их приоритетность.

3. Разработка критериев оценки достижения цели системы – разрабатываются критерии оценки способов достижения цели системы, их может быть несколько, и они должны описывать по возможности все важные аспекты цели.

4. Определение границ исследуемой системы, её содержания, места и роли в системах более высокого уровня – определяется место анализируемой системы в системе комплексного финансово-экономического анализа деятельности банка, границы её функционирования, выделяются элементы системы – основные подсистемы и их границы.

5. Анализ структуры системы – разрабатываются микроблоки по каждой из подсистем анализа эффективности деятельности банка, определяется их иерархия и функции.

6. Декомпозиция целей и критериев по подсистемам – формулируются частные цели функционирования системы, т.е. цели подсистем и микроблоков, посредством которых реализуется общая цель системы и определяются соответствующие частные критерии её эффективности.

7. Отбор показателей, характеризующих развитие системы – в соответствии с целями и задачами системы анализа в целом и её отдельных подсистем и микроблоков разрабатывается система показателей анализа и оценки результатов деятельности банка. Отслеживается выполнение контрольных нормативов Центрального Банка, оцениваются целевые нормативы по объёмам привлечения и вложения средств, целевые уровни доходности, предельные показатели степени риска, ликвидности и т.д.

8. Определение основных взаимосвязей и факторов, оказывающих воздействие на показатели системы – выявляются и систематизируются основные факторы, под воздействием которых функционирует система и формируются её аналитические показатели.

9. Моделирование показателей анализа – осуществляется математическое моделирование показателей каждого блока анализа. В ходе моделирования каждый показатель представляется как некая факторная система, образованная в соответствии с определёнными экономическими критериями выделения факторов как элементов этой системы.

10. Разработка информационного и организационного обеспечения проведения системного анализа – определяются основные источники информационных потоков и их соответствие целям и задачам анализа, разрабатываются механизмы совершенствования и обновления информационной базы в зависимости от периодичности анализа, определяется субъект анализа, его связи с объектом исследования.

11. Проведение расчётно-аналитических этапов системного анализа – на материалах конкретного объекта исследования производится испытание факторной модели взаимосвязи основных показателей анализа; вычисляются параметры идеальной или нормативной системы результатов деятельности банка, удовлетворяющей стратегическим целям развития кредитной организации, исходя из имеющихся у системы стартовых возможностей (экономического потенциала).

На последующих этапах анализа проводятся: обобщение результатов; выявление степени устойчивости развития банка и резервов улучшения эффективности его деятельности; разработка комплекса мероприятий, направленных на повышение эффективности деятельности банка и его развитие в соответствии с целевыми ориентирами; принятие управленческих решений по увеличению темпов роста эффективности.

Существует также методика комплексной рейтинговой оценки коммерческих банков. Рейтинг представляет собой комплексную оценку банка, выражаемую в обозначении, присваиваемом рейтинговым агентством, и показывающую, к какой категории он относится. Вопрос формирования банковских рейтингов становится актуальным тогда, когда конкуренция между банками приобретает реальные очертания, а бизнесу требуются чёткие ориентиры при выборе обслуживающих банков.

Главными преимуществами методик рейтинговой оценки деятельности банков являются:

- открытость;
- предварительная классификация банков для выделения однородных групп;
- использование сводного показателя;
- применение математических методов обработки данных.

Одним из распространённых рейтингов является рейтинг CAMELS, который представляет собой комплексную оценку, выставляемую банку на

основе данных, поступающих в рейтинговые органы. Аббревиатура CAMELS основана на сочетании начальных букв анализируемых компонентов:

- C (capitaladequacy) – достаточность капитала;
- A (asset quality) – качество активов;
- M (management) – качество управления;
- E (earnings) – доходность (прибыльность);
- L (liquidity) – ликвидность;
- S (sensitivity to risk )– чувствительность к риску.

Каждый показатель оценивается по шкале от 1 до 5, где 1 – признак «полностью здорового», устойчивого по отношению к внешним экономическим и финансовым потрясениям банка, а 5 говорит о существующей вероятности разорения в ближайшее время.

В качестве одного из направлений рейтинговой оценки коммерческого банка принято использовать методику, согласно которой на комплексный рейтинг оказывают влияние факторы, объединённые в три группы:

- факторы среды;
- внутренние факторы;
- факторы внешней поддержки, отражающие вероятность поддержки со стороны государства или собственников в случае ухудшения финансового положения банка.

Поскольку внешняя среда представляет собой экономическое пространство, в котором функционирует банк, для оценки её факторов используются следующие критерии:

- «здоровье» банковской системы;
- относительный размер банка;
- экономические риски страны.

«Здоровье» банковской системы оценивается путём сравнения с эталонными следующими показателями:

- ставка рефинансирования;

- уровень инфляции;
- темп роста ВВП;
- зависимость от других экономик.

Относительный размер банка оценивается путём ранжирования отечественных банков по количественным показателям.

Оценка экономических рисков страны включает в себя оценку оттока капитала, положительного сальдо текущего баланса, снижения уровня зарубежных инвестиций и т.д.

Внутренние факторы можно подразделить на:

- 1) количественные финансовые
- 2) качественные нефинансовые

К финансовым относятся стандартные для анализа финансовой устойчивости показатели, характеризующие:

- достаточность капитала банка;
- качество его активов;
- рентабельность (для оценки рентабельности используются два основных коэффициента – рентабельность капитала (ROE) и рентабельность активов (ROA));
- ликвидность.

К качественным показателям деятельности банка относятся такие основные характеристики, как рыночные позиции, политика банка в области управления рисками.

К критериям оценки внешней поддержки относятся:

- 1) объём средств государства, находящихся на счетах банка;
- 2) доля средств, вложенных в государственные инструменты, в активах, приносящих доход;
- 3) доля средств, полученных от банков-контрагентов в виде межбанковских кредитов и депозитов, в привлечённых средствах.

Рейтинги являются инструментом своевременной диагностики и анализа динамики банка и способствуют:



- своевременному снижению социальных и экономических издержек кризисов;
- разработке мер по их предупреждению и выходу из ситуации нестабильности;
- достижению и поддержанию устойчивости.

В связи с этим дальнейшее исследование и развитие методик рейтинговой оценки являются важными элементами системы управления банковским сектором. Рейтинги представляют собой ценность не только для внутренних пользователей, но и для внешних, позволяя осознать степень надёжности, устойчивости и доверия к банку.

Важнейшим этапом в разработке теоретико-методологических подходов к определению экономического потенциала является обоснование системы показателей, позволяющих оценить эффективность деятельности коммерческих банков. Использование математического аппарата является необходимой составляющей работы по обеспечению эффективности функционирования коммерческого банка. Без этого невозможно проведение мероприятий по расчёту коэффициентов и построению моделей формирования системы обеспечения высокого качества менеджмента, активов и пассивов, доходности и ликвидности банка. Система этих показателей будет подробно рассмотрена во второй главе работы.

Основным методическим подходом при оценке эффективности деятельности банка является анализ деятельности на основе балансовых обобщений, среди которых выделяют: капитальное уравнение баланса, уравнение динамического бухгалтерского баланса, модифицированное балансовое уравнение, основное балансовое уравнение. На основе подхода выбирается модель анализа.

1. Капитальное уравнение баланса – анализ собственного капитала банка. В его основе лежит уравнение:

$$\text{Собственный капитал} = \text{Активы} - \text{Платные привлечённые пассивы}$$

2. Уравнение динамического бухгалтерского баланса – факторный анализ прибыльности банковской деятельности на основе данных отчёта о прибылях и убытках банка, в основе которого лежит уравнение:

$$\text{Прибыль} = \text{Доходы} - \text{Расходы}$$

3. Модифицированное балансовое уравнение– анализ оборотного капитала. Эта теория основывается на рассмотрении пассивов банка как источника приобретения его активов.

В его основе лежит уравнение:

$$\text{Активы} = \text{Пассивы}$$

4. Основное балансовое уравнение – анализ баланса банка, в основе которого лежит уравнение:

$$\text{Активы} = \text{Собственный капитал} + \text{Платные пассивы}$$

Используются также общие методы анализа:

1. Метод группировки–позволяет изучать экономические явления в их взаимосвязи и взаимозависимости, выявлять влияние на изучаемый показатель отдельных факторов, обнаруживать проявление тех или иных закономерностей, свойственных деятельности банков. В основе любой группировки всегда лежит обоснованная классификация изучаемых явлений и процессов, а также классификация обуславливающих их причин и факторов.

2. Метод сравнения – позволяет оценить изменения отдельных статей баланса и расчётных показателей путём сравнения их значения, позволяет определить причины и степень воздействия динамических изменений и отклонений, например, фактической ликвидности от нормативной, выявить резервы повышения доходности банковских операций и снижения операционных расходов.

Интерес для практической деятельности и управления банком имеет не только внутрибанковский сравнительный анализ, но и сопоставление основных важнейших показателей доходности, ликвидности, надёжности с

данными других банков –межбанковский сравнительный анализ. В целом при анализе деятельности коммерческого банка применяются несколько видов сравнений.

Виды сравнений в анализе показателей работы банка:

- С бизнес-планом;
- С предшествующим(базисным) периодом;
- С нормативами Центрального Банка Азербайджанской Республики;
- С другими коммерческими банками;
- С экономической (идеальной) моделью.

3. Метод коэффициентов – используется для выявления количественной связи между различными статьями, разделами или группами статей баланса (рассчитывается удельный вес определённой статьи в общем объёме пассива (актива) или в соответствующем разделе баланса).

4. Метод элиминирования–позволяет выявить влияние отдельных факторов на обобщающий показатель путём устранения влияния других факторов.

5. Метод использования абсолютных и относительных показателей. Абсолютные показатели характеризуют количественные размеры выдаваемых кредитов, привлечённых средств, капитала банка и т.д. Относительные – отражают соотношение каких-либо абсолютных показателей путём деления одного на другой. К ним относятся показатели выполнения плана, динамики, структуры (удельный вес), эффективности и т.п. Данный метод является одним из главных или ключевых в анализе банковской устойчивости. С его помощью оцениваются показатели ликвидности, платёжеспособности, прибыльности банка.

6. Балансовый метод. Служит, главным образом, для отражения соотношений, пропорций групп взаимозависимых и уравновешенных экономических показателей, итоги которых должны быть равны.

7. Метод табличного отражения аналитических данных. Результаты анализа, как правило, предоставляются в результате таблиц. Это наиболее рациональная и удобная для восприятия форма представления аналитической информации.

Таким образом, метод исследования эффективности банковской деятельности представляет системное, комплексное изучение, измерение и обобщение влияния факторов на результаты деятельности банка путём обработки специальными приёмами системы показателей плана, учёта, отчётности и других источников информации с целью повышения эффективности деятельности банка.

## ГЛАВА II. МЕТОДИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ОЦЕНКИ И АНАЛИЗА ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.

### 2.1. Банковская деятельность на финансовом рынке.

Финансовый рынок представляет собой сферу рыночных отношений, где формируются спрос и предложение на все денежные ресурсы страны и осуществляется их движение для обеспечения капиталом производственных и непроизводственных инвестиций. Собственники денежных средств выступают здесь в качестве продавцов, а нуждающиеся – в качестве покупателей.

Финансовый рынок разделяется на денежный рынок и рынок капиталов. На денежном рынке осуществляются операции по предоставлению и заимствованию свободных денежных средств предприятий и населения на короткий срок. На рынке капиталов производится заимствование средств на длительные сроки.

На практике сложилось понимание финансового рынка как трёх взаимосвязанных сегментов:

1. рынок ценных бумаг;
2. валютный рынок.
3. рынок кредитов;

1. Рынок ценных бумаг составляет один из наиболее динамичных сегментов финансового рынка и является, по сути, связующим звеном рынка капиталов и денежного рынка. Под ценной бумагой имеется в виду документ, содержащий определённые реквизиты и удостоверяющий имущественные

права владельца или отношение займа между лицом, выдавшим этот документ, и лицом, которое им владеет.

Возникновение и функционирование рынка ценных бумаг тесным образом связано с функционированием рынка реальных капиталов, т.е. материальных ценностей (товаров). На определённом этапе исторического развития появляются ценные бумаги или так называемые фондовые активы. Они, по существу, являются отражением – т.е. титулом собственности – реально существующего капитала. Как уже отмечалось, ценные бумаги являются фондовыми активами, и тот рынок, где они обращаются, т.е. рынок ценных бумаг, называют также фондовым рынком. Ощутимый толчок к развитию фондового рынка в Азербайджане дало создание в 1999 г. Государственного Комитета по Ценным Бумагам (ГКЦБ).

Деятельность банков на рынке ценных бумаг многогранна, поскольку они не только традиционно являются посредниками, связывающими интересы и денежные средства эмитентов и инвесторов, но и сами активно используют финансовые инструменты для формирования собственной ресурсной базы, размещения денежных средств в высоколиквидные и доходные ценные бумаги.

Коммерческие банки могут выступать на рынке ценных бумаг в качестве эмитентов собственных акций, облигаций, могут выпускать векселя, депозитные и сберегательные сертификаты и другие ценные бумаги; в роли инвесторов, приобретая ценные бумаги за свой счёт и в роли профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляя брокерскую, дилерскую, депозитарную и доверительную деятельность.

Эмитируя акции, облигации, сберегательные и депозитные сертификаты, коммерческие банки пополняют денежный оборот страны, аккумулируют свободные денежные средства юридических и физических лиц, инвестируя их в приоритетные отрасли экономики. Выступая в качестве инвестиционных дилеров и финансовых брокеров, коммерческие банки способствуют росту устойчивого спроса на ценные бумаги со стороны

инвесторов. В комплексном анализе необходимо предусмотреть решение вопросов инвестиционных операций с ценными бумагами банков, включая прямые и портфельные инвестиции.

Прямые инвестиции принимают форму вложений в ценные бумаги в том случае, когда банк приобретает контрольный пакет акций той или иной компании, в управлении которой он принимает непосредственное участие, реализуя право голоса по принадлежащим ему акциям. Портфельные инвестиции осуществляются в форме создания портфелей ценных бумаг различных эмитентов, управляемых как единое целое. Цель портфельных инвестиций – получение дохода от роста курсовой ценности бумаг, находящихся в портфеле и прибыли в форме дивидендов и процентов на основе диверсификации вложений.

Соответственно выполняемым функциям банковский портфель ценных бумаг включает три самостоятельных портфеля: торговый, инвестиционный и портфель торгового участия.

Торговый портфель – это совокупность финансовых инструментов, имеющих рыночную стоимость и приобретённых банком с целью дальнейшей перепродажи. В торговый портфель включают ценные бумаги, которые не предназначены для удержания свыше 180 дней.

Инвестиционный портфель – это ценные бумаги, приобретаемые с целью получения инвестиционного дохода, а также в расчёте на возможность роста их стоимости в длительной или неопределённой перспективе.

Портфель контрольного участия – голосующие акции, приобретённые в количестве, обеспечивающем получение контроля над организацией – эмитентом или существенное влияние на неё.

Рынок ценных бумаг подразделяется на первичный и вторичный рынок ценных бумаг. Первичный рынок – это рынок первых и повторных эмиссий ценных бумаг, на котором осуществляется их начальное размещение среди инвесторов. Важнейшей чертой первичного рынка является полное

раскрытие информации для инвесторов, позволяющее сделать обоснованный выбор ценной бумаги для вложения денежных средств.

Под вторичным фондовым рынком понимаются отношения, складывающиеся при обращении ранее эмитированных на первичном рынке ценных бумаг. Основу вторичного рынка составляют операции, оформляющие перераспределение сфер влияния вложений иностранных инвесторов, а также отдельные спекулятивные операции.

Важнейшая черта вторичного рынка – это его ликвидность, т.е. возможность успешной и обширной торговли, способность поглощать значительные объёмы ценных бумаг в короткое время, при небольших колебаниях курсов и при низких издержках на реализацию.

Виды деятельности банков на рынке ценных бумаг.

- 1) Брокерская деятельность – это совершение сделок с ценными бумагами в качестве поверенного или комиссионера, действующего на основании договора поручения или комиссии, а также доверенности на совершение таких сделок.
- 2) Дилерская деятельность – это совершение сделок купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счёт.
- 3) Депозитарная деятельность – это оказание услуг по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учёту и переходу прав на ценные бумаги.
- 4) Деятельность по доверительному управлению (траст) осуществляется банком от своего имени переданным во владение и принадлежащим другому лицу имуществом (ценными бумагами).
- 5) Услуги по первичному размещению ценных бумаг – размещение акций на финансовых рынках (андеррайтинг), ведение реестра акционеров, выплата ежегодных доходов.
- 6) Клиринговая деятельность – это деятельность по определению взаимных обязательств (сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами и подготовка бухгалтерских документов по ним) и их зачёту по поставкам ценных бумаг и расчётам по ним.



Наибольшую привлекательность для коммерческих банков на рынке ценных бумаг имеют трейдерские операции, т.е. операции по купле-продаже ценных бумаг как за собственные и в своих интересах (дилерские операции), так и за счёт средств и в интересах клиентов (брокерские операции).

Таким образом, рынок ценных бумаг предоставляет условия для расширения ресурсной базы, повышения уровня ликвидности и роста имиджа коммерческих банков.

2. Валютный рынок представляет собой совокупность экономических и организационных форм, связанных с покупкой или продажей валют разных стран.

Расчёты по международным операциям между непосредственными участниками осуществляются через банки, которые рассматривают валютные операции как один из способов получения дохода. В связи с этим при котировке банки устанавливают два валютных курса:

- курс покупателя – курс, по которому банк покупает валюту;
- курс продавца – курс, по которому банк продаёт валюту.

Для покрытия расходов по обслуживанию операций и получения прибыли между этими курсами существует разница, называемая маржой.

Банки могут получать доход в виде разницы валютных курсов путём валютного арбитража двух видов:

- 1) пространственный арбитраж – получение прибыли за счёт использования разницы курсов у разных банков в данный момент времени;
- 2) временной арбитраж – получение прибыли за счёт покупки (продажи) по одному курсу с последующей покупкой (продажей) по прошествии определённого времени (от нескольких минут до нескольких месяцев) по изменившемуся курсу.

Валютный арбитраж осуществляется посредством конверсионных операций. Конверсионные операции (операции forex) – это сделки агентов валютного рынка по обмену оговоренных сумм денежной единицы одной

страны на валюту другой страны по согласованному курсу на определённую дату.

Конверсионные операции делятся на:

- 1) операции спот или текущие конверсионные операции;
- 2) форвардные конверсионные операции (срочные валютные сделки)– это сделки по обмену валют по заранее согласованному курсу, которые заключаются сегодня, но дата валютирования отложена на определённый срок в будущем. Эти операции широко используются для страхования валютных рисков, а также для спекуляций.

3. Кредитный рынок–это экономическое пространство, где организуются отношения, обусловленные движением свободных денег между заёмщиками и кредиторами на условиях возвратности и платности.

При этом могут иметь место кредитные отношения между следующими участниками:

- Центральным Банком и коммерческими банками;
- коммерческими банками (друг с другом);
- коммерческими банками и обслуживаемыми ими юридическими и физическими лицами;
- азербайджанскими и зарубежными банками.

Стабильная финансово-кредитная система подразумевает в качестве фундамента надёжно функционирующую банковскую сеть, точнее банки, владеющие достаточной ресурсной базой, ликвидные и платежеспособные. Именно поэтому формирование ресурсной базы банков можно определить как ключевой элемент стабилизации финансово-кредитной ситуации. В общей системе кредитных операций в коммерческих банках, значимое место занимают потребительские кредиты, имеющие определённые специфические черты.

Кредитная политика современных отечественных коммерческих банков имеет две ярко выраженные тенденции. Во-первых, она обусловлена и служит процессу первоначального накопления капитала, в результате чего

подавляющая часть кредитов выдаётся преимущественно на короткие сроки и в отрасли с наиболее быстрым и высоким возвратом вложенных средств: торговля товарами народного потребления, внешнеторговая деятельность, неинвестиционные операции с недвижимостью и т.д. Во-вторых, она практически ограничена рамками узкого круга направлений кредитования. Таким образом, по мере становления рыночных отношений и усилении конкурентной борьбы коммерческие банки будут вынуждены расширять свою деятельность во всех направлениях, в том числе и в области кредитования. К основным из этих направлений можно отнести кредитование инвестиций и развитие кредитных услуг населению.

К финансовому рынку также относится рынок драгоценных металлов.  
Банковские операции с драгоценными металлами весьма разнообразны:

- 1) покупка и продажа драгоценных металлов как за свой счёт, так и за счёт клиентов (по договорам комиссии и поручения);
- 2) привлечение драгоценных металлов во вклады (до востребования и на определённый срок) от физических и юридических лиц (банки открывают обезличенные металлические счета);
- 3) размещение драгоценных металлов от своего имени и за свой счёт на депозитных счетах, открытых в других банках, и предоставление займов в драгоценных металлах;
- 4) оказание услуг по хранению и перевозке драгоценных металлов при наличии сертифицированного хранилища (банки открывают металлические счета ответственного хранения.);
- 5) сделки купли-продажи драгоценных металлов.

Сделки с ценными бумагами, валютой и драгоценными металлами относятся к одной категории рыночных сделок, имеющих общую технологию, типологию наличных и срочных сделок, техническую базу. Работа банка с этими финансовыми инструментами связана с двумя базовыми рисками:

1) кредитным риском, связанным с возможностью невыполнения контрагентом своих обязательств:

- Текущий кредитный риск отражает величину потерь в случае неисполнения контрагентом своих обязательств в данный момент (на дату составления отчёта).
- Потенциальный кредитный риск представляет собой риск неисполнения контрагентом своих обязательств в течение срока, оставшегося до даты валютирования, в связи с неблагоприятными изменениями стоимости базисного актива (ценных бумаг, валюты, драгоценных металлов).

2) рыночным риском неблагоприятного изменения конъюнктуры:

- Процентный риск – это риск по финансовым инструментам, чувствительным к изменениям процентных ставок.
- Фондовый риск – риск, возникающий вследствие изменения рыночных цен. Рассчитывается по финансовым инструментам, не являющимся долговыми обязательствами, т.е. по акциям.
- Валютный риск – риск убытков вследствие изменения курса иностранных валют по отношению к манату – рассчитывается на основе показателя открытой валютной позиции.

Коммерческие банки, выступая на финансовом рынке со спросом на кредитные ресурсы, должны не только максимально мобилизовать имеющиеся в хозяйстве сбережения, но и формировать достаточно эффективные стимулы к накоплению средств. Стимулы к накоплению и сбережению денежных средств формируются на основе гибкой депозитной политики коммерческих банков. Помимо высоких процентов, выплачиваемых по вкладам, кредиторам банка необходимы высокие гарантии надежности помещения накопленных ресурсов в банк.

## **2.2. Анализ структуры активов и пассивов банка.**

Для устойчивого функционирования банковской системы, защиты интересов вкладчиков и кредиторов необходимо проводить анализ качества активов и пассивов коммерческого банка.

Анализ показателей качества активов и пассивов используется для формирования объективного представления о финансово-экономическом состоянии банка. Суть управления активами и пассивами заключается в формировании тактики и осуществлении мероприятий, которые приводят структуру баланса в соответствие с его стратегией. Другими словами, основная задача управления активами и пассивами состоит в формировании структуры баланса банка, обеспечивающей равновесие в достижении целей, необходимого и достаточного уровня ликвидности – с одной стороны, а с другой – долгосрочной стабильности с точки зрения доходности операций и прироста капитала в рыночной оценке.

Наилучшая банковская политика состоит в том, чтобы обеспечить распределение пассивов и активов, обеспечивающее:

1. Достаточную степень надёжности, что выражается в грамотном распределении активов по функциональным группам на условиях возвратности.
2. Достаточную степень ликвидности, что выражается в управлении портфелем активов по условиям срочности.

3. Достаточный уровень рентабельности, что выражается в максимизации доходности активных операций и одновременной минимизации расходов на привлечение средств.

От того, насколько успешно каждый отдельный банк решает эти задачи, зависят его стабильность и стабильность системы в целом.

Отправной точкой управления активами и пассивами является анализ источников ресурсной базы банка и направлений вложения средств, а также связанных с этим рисков. Пассив баланса банка характеризует источники его средств, которые определяют условия, формы и направления использования финансовых ресурсов, т.е. состав и структуру активов. Как было отмечено ранее в работе, пассивные операции – это операции по привлечению средств в банки. Следует отметить, что пассивные операции исторически играли первичную и определяющую роль по отношению к активным, так как необходимым условием для осуществления активных операций является достаточность средств банка, указанных в пассиве.

Основными формами пассивных операций являются:

- первичная эмиссия ценных бумаг;
- отчисления от прибыли банков на формирование или увеличение фондов;
- кредит, полученный от других юридических лиц;
- депозитные операции (операции банков по привлечению средств юридических и физических лиц во вклады либо на определённый срок, либо до востребования).

С помощью первых двух форм пассивных операций, создаётся первая крупная группа кредитных ресурсов – собственные ресурсы. Следующие две формы образуют вторую крупную группу ресурсов – заёмные или привлечённые кредитные ресурсы.

Собственные средства банка – важнейший показатель финансового состояния банка, входящий в число показателей банковского баланса,

обязательных для отражения в публикуемой отчётности. К собственным средствам банков относятся:

- уставный капитал;
- резервный фонд;
- специальный фонд;
- страховые резервы;
- добавочный капитал;
- нераспределенная в течение года прибыль.

Привлечённые ресурсы по способу их аккумуляции группируются, как:

- депозитные;
- недепозитные.

Депозитными средствами называются денежные средства, внесённые в банк его клиентами на определённые счета и используемые в соответствии с режимом счёта и действующим законодательством.

Недепозитные средства – это привлечённые средства, которые приобретаются на рынке на конкурсной основе, и инициатива их привлечения принадлежит самому банку. К недепозитным источникам ресурсов банков относятся:

- получение займов на межбанковском рынке от других кредитных организаций (межбанковский кредит – МБК);
- получение кредитов у Центрального Банка;
- выпуск собственных облигаций и векселей коммерческим банком.

В результате финансового анализа пассивов делаются выводы о структуре привлечённых ресурсов, основных источниках ресурсной базы, выявляются тенденции развития отдельных видов обязательств, оцениваются темпы роста показателей.

При оценке соотношения собственных и привлечённых средств банка необходимо учитывать, что это соотношение должно быть больше единицы, т.к. в противном случае это означает, что банк проводит активные операции

в основном за счёт привлечённых средств, что увеличивает риск невозврата средств вкладчиков.

Анализ собственных и привлечённых ресурсов целесообразно начинать с оценки их структуры в целом и по каждой группе. При этом необходимо проследить, как складываются соотношения между собственными и привлечёнными ресурсами и темпы их роста. Ниже приведён примерный анализ.

Таблица 2.1

Структура собственных и привлечённых средств коммерческого банка

Показатели	31.12.2013		31.12.2014		Изменения за период
	Тыс.ман.	% к итогу	Тыс.ман.	% к итогу	
Собственные средства	399,1	18,8	555,0	19,8	139,06
Привлечённые средства	1725,2	81,2	2251,4	80,2	130,5
<b>Итого</b>	<b>2124,3</b>	100	<b>2806,4</b>	100	<b>132,10</b>

Приведённые данные показывают, что в общей сумме ресурсов коммерческого банка на долю собственных средств на 31.12.2013 приходилось 18,8% и 19,8% на 31.12.2014. Соответственно доля привлечённых средств снизилась с 81,2 до 80,2%.

Опережающий рост собственных средств характеризует стремление банка обеспечить собственную капитальную базу.

Следующий этап анализа – оценка состояния собственных средств банка и их составляющих. С этой целью проводится оценка структуры собственных средств и тенденций изменения каждого элемента.



Таблица 2.2

## Структура собственных средств коммерческого банка

Статьи	31.12.2013		31.12.2014		Изменения за период
	Тыс.ман.	%к итогу	Тыс.ман.	% к итогу	% к итогу
Уставный фонд	100,0	25,0	200,0	36,0	200,0
Резервный фонд	8,0	2,0	10,0	1,8	125
Спецфонды	3,19	0,8	2,7	0,5	16
Износ основных фондов	0,81	0,2	2,8	0,5	345
Фонды экономического стимулирования	26,5	6,8	37,1	6,7	140
Прибыль текущего года	260,6	65,2	302,4	54,5	116
<b>Итого</b>	<b>399,1</b>	<b>100,0</b>	<b>555,0</b>	<b>100,0</b>	<b>139,2</b>

Из приведённых данных видно, что преобладающая доля в структуре собственных средств приходится на прибыль (65,2– 54,5%), доля других источников (различные фонды) составляет соответственно 34,8 и 45,5%. За анализируемый период доля прибыли в структуре собственных средств снизилась, что, в основном, можно объяснить увеличением уставного фонда.

За анализируемый год доля различных фондов возросла до 45,5%, в том числе за счёт прибыли увеличился только резервный фонд и фонды экономического стимулирования.

В течение года уставный фонд в абсолютной сумме увеличился в 2 раза, а его доля в общей сумме собственных средств возросла с 25 до 36%. Это говорит о положительной работе банка по наращиванию собственной капитальной базы. Таким образом, анализ структуры собственных средств банка показывает, что основную долю в них составляет прибыль банка, т.е. источник, характеризующий конечный итог (результативность) деятельности банка.

При анализе объёма привлечённых ресурсов важна их количественная и качественная оценка. Увеличение сумм привлечённых ресурсов свидетельствует о росте депозитной базы банка. При этом следует проанализировать качественную структуру. Чем выше доля привлечённых средств клиентов банка (предприятий и организаций) на долгосрочной основе, тем выше стабильная часть ресурсов коммерческого банка, что положительно влияет на его ликвидность и уменьшает зависимость от межбанковских займов.

Таблица 2.3

Структура привлечённых средств коммерческого банка

Показатели	31.12.2013		31.12.2014		Изменения за период
	Тыс.ман.	% к итогу	Тыс.ман.	% к итогу	% к итогу
Депозиты до востребования	293,2	17,0	229,3	10,1	112,8
Срочные депозиты	77,6	4,5	138,4	6,1	178,3
Вклады населения	19,0	1,1	38,7	1,8	203,6
Межбанковские кредиты	1335,4	77,4	1845,0	82	138,1
<b>Итого</b>	<b>1725,2</b>	<b>100</b>	<b>2251,4</b>	<b>100</b>	<b>130,5</b>

Анализ структуры привлечённых средств показывает, что основную долю составляют межбанковские кредиты – 77,4% на 31.12.2013, а на 31.12.2014 их доля возросла до 82%. Прирост межбанковских кредитов за год составил 38,1 пункта. На долю депозитов до востребования на 31.12.2014 приходится 10,1%, за анализируемый год их удельный вес снизился на 12,8 пункта. Доля срочных депозитов на 31.12.2013 составила 4,5%, а на 31.12.2014 – 6,1%. По удельному весу эта часть привлечённых ресурсов весьма незначительна, хотя за анализируемый период отмечаются высокие темпы их роста, что положительно характеризует работу банка по укреплению собственной депозитной базы.

В целом управление пассивами коммерческого банка заключается в формировании оптимальной структуры источников банковских ресурсов, позволяющей при наименьших затратах на привлечение средств поддерживать ликвидность банка, удовлетворять спрос клиентов на кредитные ресурсы, обеспечивать объём прибыли, достаточной для динамичного развития банка.

После анализа ресурсной базы, определения оптимальной структуры пассивов и разработки стратегий в части пассивных операций необходимо перейти к финансовому анализу основных направлений вложений ресурсов, поиску оптимальной структуры активов, обеспечивающей максимальный уровень доходности при заданном уровне риска.

Активные операции банка составляют существенную и определяющую часть его операций. Актив баланса характеризует состав, размещение и целевое использование средств банка. Он показывает, во что вложены финансовые ресурсы, каково назначение имеющихся в наличии хозяйственных средств. Активные операции – это операции, которые приносят банку основной доход, и которым присущи большинство рисков банковской деятельности. При этом банковские активы отличаются по степени ликвидности, характеризуются разным уровнем риска, приносят неодинаковый доход.

Применительно к активам под ликвидностью понимается способность активов банка трансформироваться в денежные средства посредством их реализации или погашения обязательств заёмщиками, или другими должниками банка. По степени ликвидности активы банка можно сгруппировать следующим образом:

- первоклассные ликвидные активы (средства в кассе, на корреспондентских счетах, государственные ценные бумаги);
- сравнительно ликвидные активы (краткосрочные кредиты юридическим и физическим лицам, краткосрочные межбанковские кредиты и кредиты до востребования, факторинговые операции);
- наименее ликвидные активы (долгосрочные кредитные вложения);
- неликвидные активы (здания и другие основные фонды, нематериальные активы, некоторые виды ценных бумаг, просроченные и сомнительные кредиты).

С целью поддержания ликвидности банк должен постоянно сохранять в своем портфеле определённую долю ценных бумаг, которые обладали бы высокой ликвидностью, т.е. обращались бы на вторичном и внебиржевом рынках ценных бумаг и, таким образом, создавали бы вторичный резерв ликвидных средств банка. Такую возможность предоставляют акции крупных надёжных эмитентов.

При анализе структуры активов необходимо рассчитать и проанализировать:

- Долю активов, приносящих доход в общем объёме активов банка. Рекомендуемым значением считается 50%, т.к. наличие значительной доли иммобилизационных (более 10%) активов приводит к снижению уровня ликвидности банка.
- Соотношение объёма выданных кредитов и приобретённых ценных бумаг. Доля кредитов в объёме активов не должна превышать 65%, а доля ценных бумаг – 25%.

- Структуру кредитного портфеля. Анализ структуры кредитного портфеля банка должен показать отраслевую структуру кредитов, долю межбанковских кредитов в общем объеме кредитов, а также долгосрочных и краткосрочных кредитов.

Одной из возможных классификаций активов по уровню риска является группировка активов по степени риска, используемая для расчёта показателя достаточности капитала. Согласно этой классификации все активы подразделяются на 5 групп со следующими степенями риска: 0, 20, 50, 70 и 100%. К безрисковым относятся средства в кассе, в Центральном Банке, государственные ценные бумаги, номинированные в манатах и др., а, например, к активам со степенью риска 50% – кредитная задолженность, обеспеченная гарантиями или поручительствами местных органов управления и активные остатки на корреспондентских счетах.

Активы коммерческого банка с позиции доходности делятся на две группы: приносящие доход и не приносящие доход. К активам, не приносящим доход, относятся: касса, корреспондентские счета, средства в фонде обязательных резервов, основные средства и нематериальные активы. Наиболее высокодоходными активами считаются кредитные вложения банка.

Между уровнем риска, доходностью и степенью ликвидности активов прослеживается обратная зависимость: чем выше риск и доходность активов, тем ниже их ликвидность. Так, например, средства в кассе имеют нулевую степень риска, не приносят дохода и обладают 100 процентной ликвидностью.

Группы активов	Характеристика качества активов		
	Ликвидность	Доход	Риск обесценения *
Кассовая наличность и приравненные к ней средства	Высокая	Незначительный	Низкий (0–20 %)
«Некассовые» ликвидные активы	Средняя	Непостоянный	Средний (20–50 %)
Предоставленные кредиты и открытые депозиты	Низкая	Высокий	Высокий (10–100 %)
Инвестиции	Низкая	Зависит от целей инвестирования	Высокий (10–100 %)

Схема 2.1. Классификация банковских активов по их экономическому содержанию.

Для проведения анализа эффективности деятельности банка необходимо составить аналитический баланс активов и пассивов, затем изучить структуру пассивов и активов отдельно и рассчитать коэффициенты. Основным источником данных для оценки финансового состояния коммерческого банка является его баланс. В балансе отражается состояние привлечённых и собственных средств банка, а также их размещение в кредитные и другие операции.

Для оценки изменения объёмов тех или иных статей актива или пассива баланса необходимо рассчитать изменение абсолютных величин (абсолютный прирост (снижение)) и относительных показателей (темпа роста (снижения)) по всем балансовым статьям в динамике, сравнивая значение этих показателей в данный период с уровнем этого показателя в предшествующем периоде.

Показателем, характеризующим структуру баланса, является удельный вес балансовых статей в соответствующем разделе активов или пассивов, а так же в общем объёме активов и пассивов. При этом используется горизонтальный и вертикальный анализ.

Горизонтальный анализ основывается на определении динамики удельных весов конкретных групп активов и пассивов. Данные показатели, в свою очередь, анализируются с учётом динамики объёма операций в целом по банку, отражая трансформирование объёма этих операций либо групп активов или пассивов в деятельности банка. Вертикальный анализ основывается на определении удельных весов отдельных групп и видов активных и пассивных операций, т.е. он даёт информацию о главных группах источников средств по пассиву и об основных направлениях размещения средств по активу.

Ниже приведены таблицы структуры и динамики активов (таблицы №2.4 и 2.5) и пассивов (таблицы №2.6 и 2.7) на примере ОАО «Международный Банк Азербайджана», в которых обозначены показатели

банка за 2012–2014 год, также рассчитан удельный вес и динамика приведённых показателей. Сделан вывод по представленным данным.

Таблица 2.4

Анализ структуры активов баланса  
ОАО «Международный Банк Азербайджана» за 2012 – 2014 гг.

Показатель	31.12.2012 г., тыс.ман.		31.12.2013 г., тыс.ман.		31.12.2014 г., тыс.ман.	
		Уд.вес,%		Уд.вес,%		Уд.вес,%
Денежные средства	489,142	8	423,085	5,6	593,195	6,5
Средства в Центральном Банке АР	14,665	0,24	15,555	0,2	9,678	0,1
Средства в кредитных организациях	138,048	2,26	282,266	3,7	303,639	3,34
Чистая ссудная задолженность	5255,151	86,15	6617,667	87,11	7854,991	86,5
Основные средства, материальные запасы	179,817	3	227,409	3	283,627	3,12
Прочие активы	22,566	0,36	30,213	0,4	35,625	0,4
<b>Всего активов</b>	<b>6099,379</b>	<b>100</b>	<b>7596,195</b>	<b>100</b>	<b>9080,755</b>	<b>100</b>

\* по данным бухгалтерского баланса (по состоянию на 31 декабря 2012–2014г.) Источник: Консолидированные отчёты на 31 декабря 2012–2014 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.ibar.az](http://www.ibar.az). Подготовлено со стороны автора.

В структуре активов доминирующей статьёй на протяжении всего анализируемого периода является «Чистая ссудная задолженность».

Остальные показатели имеют незначительный удельный вес, но всё же формируют суммарные активы.

Таблица 2.5

Анализ динамики активов баланса  
ОАО «Международный Банк Азербайджана» за 2012 – 2014 гг.

Показатель	31.12.2012 г., тыс.ман.	31.12.2013 г., тыс.ман.	31.12.2014 г., тыс.ман.	Динамика 2012–2013,%	Динамика 2013–2014,%
Денежные средства	489,142	423,085	593,195	15,06	40,2
Средства в Центральном Банке АР	14,665	15,555	9,678	6,06	37,8
Средства в кредитных организациях	138,048	282,266	303,639	104,5	7,6
Чистая ссудная задолженность	5255,151	6617,667	7854,991	25,9	18,7
Основные средства, материальные запасы	179,817	227,409	283,627	26,5	24,7
Прочие активы	22,566	30,213	35,625	33,8	17,9
<b>Всего активов</b>	<b>6099,379</b>	<b>7596,195</b>	<b>9080,755</b>	<b>24,54</b>	<b>19,54</b>

\* по данным бухгалтерского баланса (по состоянию на 31 декабря 2012–2014г.) Источник: Консолидированные отчёты на 31 декабря 2012–2014 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.ibar.az](http://www.ibar.az). Подготовлено со стороны автора.



За анализируемый период (31.12.2012–31.12.2014г.г.) совокупные активы увеличились на 44.08%. Основой роста являлись средства в кредитных организациях.

Денежные средства уменьшились с 489,142 тыс.ман. за 2012 год на 15,06% и составили на 31.12.2013 – 423,085 тыс.ман. В период до 2014 года наблюдался их рост и на 31.12.2014 данное значение равно 593,195 тыс.ман., что на 40,2% больше показателя предыдущего года.

Доля средств, находящихся в Центральном Банке АР, увеличилась на 6,06% и на 31.12.2013 составила 15,555 тыс.ман., затем уменьшилась на 37,8% при этом составив 9,678 тыс.ман. на 31.12.2014.

Далее проведем горизонтальный и вертикальный анализ пассива баланса.

Таблица 2.6

Анализ структуры пассивов баланса  
ОАО «Международный Банк Азербайджана» за 2012 – 2014 гг.

Показатель	31.12.2012 г.,		31.12.2013 г.,		31.12.2014 г.,	
	тыс.ман.		тыс.ман.		тыс.ман.	
		Уд.вес,%		Уд.вес,%		Уд.вес,%
Средства других банков	1199,805	19,8	1793,365	23,6	1864,962	20,5
Средства клиентов	3104,140	51	3500,854	46	4144,678	45,6
Выпущенные долговые обязательства	9,489	0,15	85,126	1,1	400,927	4,4
Прочие обязательства	13,557	0,23	18,092	0,23	23,305	0,2
Источники собственных средств	413,911	6,7	590,757	7,8	683,511	7,5
Другие заимствованные средства	956,830	15,7	1219,963	16	1563,366	17,2
Субординированный долг	401,647	6,6	388,038	5,2	427,006	4,6
<b>Всего пассивов</b>	<b>6099,379</b>	<b>100</b>	<b>7596,195</b>	<b>100</b>	<b>9080,755</b>	<b>100</b>

\* по данным бухгалтерского баланса (по состоянию на 31 декабря 2012–2014г.) Источник: Консолидированные отчёты на 31 декабря 2012–2014 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.ibar.az](http://www.ibar.az). Подготовлено со стороны автора.

В структуре пассивов доминирующими статьями на протяжении всего анализируемого периода являются «Средства клиентов» и «Средства других банков», а также «Другие заимствованные средства». Остальные показатели имеют незначительный удельный вес, но всё же формируют суммарные пассивы.

Таблица 2.7

Анализ динамики пассивов баланса  
ОАО «Международный Банк Азербайджана» за 2012 – 2014 гг.

Показатель	31.12.2012 г., тыс.ман.	31.12.2013 г., тыс.ман.	31.12.2014 г., тыс.ман.	Динамика 2012– 2013,%	Динамика 2013– 2014,%
Средства других банков	1199,805	1793,365	1864,962	49,47	4
Средства клиентов	3104,140	3500,854	4144,678	12,78	18,4
Выпущенные долговые обязательства	9,489	85,126	400,927	797	371
Прочие обязательства	13,557	18,092	23,305	33,45	28,81
Источники собственных средств	413,911	590,757	683,511	42,72	15,7
Другие заимствованные средства	956,830	1219,963	1563,366	27,5	28,1
Субординированный долг	401,647	388,038	427,006	3,3	10
<b>Всего пассивов</b>	<b>6099,379</b>	<b>7596,195</b>	<b>9080,755</b>	<b>24,54</b>	<b>19,54</b>

\* по данным бухгалтерского баланса (по состоянию на 31 декабря 2012–2014г.) Источник: Консолидированные отчёты на 31 декабря 2012–2014 год [Электронный ресурс]. – Режим доступа: [www.ibar.az](http://www.ibar.az). Подготовлено со стороны автора.

За анализируемый период (31.12.2012–31.12.2014г.г.) совокупные пассивы увеличились на 44.08%. Основой роста являлись выпущенные долговые обязательства, источники собственных средств, а также средства клиентов.

Собственный капитал увеличился на 269,6 тыс.ман., и составил на 31.12.2014 – 683,511 тыс.ман.

Сумма выпущенных долговых обязательств увеличилась с 9,489 тыс.ман. на 797% и составила 85,126 тыс.ман., в период до 2014 года снова наблюдался их рост и на 31.12.2014 это значение равно 400,927 тыс.ман., что на 371% больше показателя предыдущего года.

Оценка эффективности банковской деятельности является одним из значительнейших заданий экономического анализа, решение которого основывается на использовании метода коэффициентов. Сущность метода коэффициентов заключается в построении системы взаимосвязанных показателей, которые всесторонне характеризуют состояние и динамику объекта исследования. Рассчитанные коэффициенты дают возможность финансовому аналитику углубить выводы о финансовом состоянии банка, поскольку абсолютные значения дают полную картину лишь в исключительных случаях.

Рассмотрим показатели, характеризующие эффективность размещения средств:

#### 1. Коэффициент работоспособности активов (Efficiency of Assets):

$$EA = \frac{WA}{Anet}$$

где: WA – сумма активов, приносящих доход (Working Assets)

Anet –нетто (чистые) активы – суммарный объём активов, за вычетом расчётов с филиалами, транзитных счетов бюджета, расходов

будущих периодов, текущих расходов, убытков, использования прибыли и выкупленных собственных акций.

Данный показатель показывает, в какой мере банк использует имеющиеся у него ресурсы для получения дохода. Нормальное значение в условиях стабильной работы финансовых рынков лежит в пределах не ниже 0.8–0.85.

### 2. Коэффициент кредитной активности (Loans Expansion Ratio).

Отношение суммы выданных кредитов (loans), кроме межбанковских, к величине чистых активов:

$$LEa = \frac{Lc}{Anet}$$

Показывает, какая доля от активов направляется на кредитование. Банк проводит агрессивную кредитную политику, если коэффициент кредитной активности превышает 0.6, оптимальную в области 0.5–0.6 и консервативную в области менее 0.4.

### 3. Коэффициент качества ссуд (Quality of Loans):

$$QL = 1 - \frac{BL}{L}$$

где: BL – просроченная задолженность (Bad Loans), банков и клиентов, L – сумма кредитов, предоставленных клиентам и банкам в манатах и валюте с учётом просроченной задолженности.

Имеет смысл анализировать качество ссуд на клиентском и межбанковском рынке отдельно. Хорошее качество кредитного портфеля предполагает долю “невозвратов” не более 5%, а QL – не менее 0.95 соответственно. Ухудшение данного показателя является сигналом о неудовлетворительном состоянии кредитного портфеля банка.

### 4. Коэффициент общей (текущей) ликвидности (General Liquidity Ratio):

$$LRg = \frac{LA}{L}$$

где: LA – ликвидные активы: высоколиквидные активы и дисконтированный по степени ликвидности портфель ценных бумаг.

L – полные обязательства банка ( liabilities)

Общая ликвидность показывает способность банка ответить на более значительные оттоки ресурсов, более, чем на 30%, возможные например при так называемых «депозитных» атаках. Нормальное значение от 35–40%.

#### 5. Коэффициент мгновенной ликвидности (Liquidity Ratio):

$$LRm = \frac{LAm}{Lc}$$

где: LAm – высоколиквидные активы: наличные манаты и валюта, средства на корреспондентских счетах ностро в банках, кредиты и депозиты, включая межбанковские, выданные на срок до 1 дня, дебиторы по валютным операциям и ценным бумагам.

Lc – обязательства до востребования (“on call” liabilities)– остатки на расчётных счетах клиентов, на счетах депозитов (доля – 30%), привлечённых средств до востребования, остатки на корреспондентских счетах “лоро” и т.д.

Коэффициент мгновенной ликвидности показывает, насколько оперативно банк может исполнять «короткие» обязательства перед клиентами. Мгновенная ликвидность характеризует способность банка ответить на краткосрочную флуктуацию оттока клиентских средств, которая может составить 15–30%, следовательно, нормальное значение мгновенной ликвидности должно находиться в указанных пределах. Нормативное значение зависит от величины банка и степени летучести его пассивов. Чем больше валюта баланса банка, тем меньше требуется запас ликвидности.

Для оценки качества пассивов могут быть использованы следующие коэффициенты.

#### 1. Коэффициент клиентской базы (Client Base Ratio):

$$CBR = \frac{CLB}{Anet}$$

где: *CLB* – абсолютная величина клиентской базы – средства клиентов (юридических и физических лиц) на счетах до востребования, а также депозиты, векселя, облигации юридических лиц, депозиты физических лиц, *Anet* – нетто (чистые) активы.

Данный коэффициент показывает долю клиентских пассивов банка, характеризуя независимость банка от “внешних” источников финансирования – межбанковских и бюджетных средств. В клиентскую базу не включены банковские займы и средства на корреспондентских счетах, как потенциально летучие.

Нормативное значение коэффициента клиентской базы 0.5–0.6. Если уровень меньше 0.4 банк недостаточно развит. Если выше 0.7 банк недоиспользует возможности роста валюты баланса за счёт других операций, главным образом на межбанковском рынке.

2. Уровень внешнего финансирования (External Finance Level): определяется как отношение нетто–займов к клиентской базе (т.е “внешнего долга” к “внутреннему”):

$$EFL = \frac{FBnet}{CB}$$

При оценке текущей кредитоспособности можно не учитывать сальдо по полученным и выданным межбанковским кредитам на относительно большие сроки, в частности, синдицированные кредиты и т.д. Для получения полной картины эти величины следует включать. Для средних банков оптимальная величина коэффициента лежит в области (–0.2...+0.2).

Избыточная активность банка на межбанковском рынке при  $EFL < 0.2$  несёт в себе дополнительный риск в случае возникновения проблем на межбанковском рынке.

3. Коэффициент покрытия (Cover Ratio):

$$CR = \frac{L}{Depo}$$

где: *L* – кредитный портфель банка,

Деро – вся срочная ресурсная база банка – депозиты юридических лиц, вклады населения, привлечённые срочные межбанковские займы, централизованные кредиты, векселя, обращающиеся долговые обязательства, синдицированные иностранные кредиты.

Показывает достаточность финансирования «длинных» активов за счёт привлечения срочных пассивов. Является также характеристикой надёжности банка.

4. Коэффициент достаточности капитала (Capital Adequacy), известен как коэффициент Кука:

$$CA = \frac{E}{A_{net}}$$

где: E (equity) – капитал или собственные средства,

A<sub>net</sub> – нетто (чистые) активы

Данный показатель даёт представление о достаточности обеспечения рискованных вложений банка его собственными средствами. Капитал банка является относительно стабильной частью ресурсов. Как правило, реальный капитал редко превышает 20% активов банка. Банк работает, в основном, на привлечённых средствах, акционерам экономически невыгодно увеличивать уставной фонд и капитал без соответствующего расширения активов – в этом случае доходность капитала будет низка.

Если капитал банка менее 10% от чистых активов, его величина недостаточна, что может говорить о рискованности финансовой политики, если выше 15–20%, то либо банк проводит осторожную политику, имеет потенциал развития за счёт привлечения дополнительных ресурсов и увеличения валюты баланса, либо имеет проблемы с продуктовым рядом и привлечением клиентов.

### **2.3. Анализ прибыльности банка и его значение.**

При анализе результатов деятельности коммерческого банка показателем, занимающим ключевое место в системе показателей оценки финансового положения банка, является полученная прибыль, которая определяется как разница между поступившими доходами и произведёнными расходами за отчётный период. Прибыль является главным показателем результативности работы банка. Количественная и качественная оценка прибыльности производится с целью выяснения финансовой устойчивости банка. Эффективность деятельности банка заключается в максимизации его прибыли.

Информационной базой для оценки деятельности банка служат данные финансового плана и финансовая отчётность банка.

Основными задачами анализа конечного финансового результата деятельности коммерческого банка являются:

- определение источников прибыли и её роста;
- анализ доходов банка (структурный анализ, оценка уровня доходов);
- анализ расходов (структурный анализ, оценка уровня расходов);



- определение и анализ коэффициентов прибыльности (их динамика, сравнение с нормативным уровнем, факторный анализ динамики коэффициентов).

Различают несколько видов банковской прибыли: экономическая, балансовая, прибыль до налогообложения и чистая. В соответствии с экономической теорией экономическая прибыль отличается от "бухгалтерской" прибыли (балансовой) на сумму "невных" расходов (вероятных, но выпущенных расходов). Иначе говоря, экономическая прибыль представляет собой конкретный излишек дохода над экономическими расходами, которые являются совокупностью расходов банка.

Отчёт о прибылях и убытках позволяет исследовать структуру и соотношение отдельных статей доходов и расходов банка, а также их групп, провести анализ доходности отдельных операций банка, пофакторный анализ прибыли коммерческого банка.

В доходной части можно выделить три группы статей:

1. доходы от операционной деятельности банка, включающие процентные доходы (процентные доходы, полученные по межбанковским ссудам; процентные доходы, поступившие по коммерческим ссудам) и непроцентные доходы и доходы от валютных операций, а также доходы от полученных комиссий и штрафов;
2. доходы от побочной деятельности (т.е. от сдачи в аренду служебных и других помещений, оборудования, временно оказавшихся свободными, а также оказание услуг небанковского характера);
3. доходы, отраженные по ряду статей и не заработанные банком использованные резервы, результаты от переоценки долгосрочных вложений.

Расходная часть счёта прибылей и убытков может быть сгруппирована следующим образом:

1. Операционные расходы, к которым относятся проценты и комиссионные, выплаченные по операциям с клиентами (включая банки), по привлечению долгосрочных займов на финансовых рынках и др.
2. Расходы, связанные с обеспечением функционирования банка, включающие административно-хозяйственные расходы и амортизационные отчисления по установленным нормам.
3. Расходы на покрытие банковских рисков, к которым относится создание резервов на покрытие кредитных потерь и прочих убыточных операций.

К процентным расходам относятся начисленные и уплаченные проценты в манатах и в валюте, а к непроцентным расходам – операционные расходы, уплаченные комиссионные по услугам и корреспондентским отношениям, расходы по операциям с ценными бумагами, расходы по операциям на валютном рынке, расходы по обеспечению функционирования банка, расходы на содержание аппарата управления, хозяйственные расходы, прочие расходы, штрафы, пени, неустойки уплаченные, проценты и комиссионные прошлых лет и т.д.

Основными показателями, которые характеризуют прибыльность банка, являются:

1. норма прибыли на капитал (рентабельность капитала);
2. рентабельность (прибыльность) активов;
3. рентабельность расходов;
4. чистый спрэд;
5. чистая процентная маржа;
6. уровень другого операционного дохода;
7. коэффициент эластичности роста доходов.

Прежде чем перейти к описанию данных показателей, необходимо ознакомиться с показателем «рентабельность». Рентабельность – показатель

характеризующий уровень отдачи на 1 ман. вложенных средств, что применительно к коммерческому банку означает соотношение средств, внесенных акционерами (пайщиками) банка, к величине полученной им валовой прибыли.

Эти показатели дают возможность достаточно полно охарактеризовать деятельность банка с точки зрения её эффективности.

1. Норма прибыли на капитал ( $R_k$ ) характеризует эффективность использования капитала и рассчитывается как отношение чистой прибыли (ЧП) к балансовому капиталу (К).

$$R_k = \frac{\text{ЧП}}{K} \cdot 100\%$$

Данный коэффициент показывает, сколько чистой прибыли приходится на 1 ман. капитала банка и характеризует экономическую отдачу капитала. В мировой практике норма прибыли на капитал (ROE – Return On Equity) является основным показателем эффективности деятельности банка. Показывает отдачу капитала банка с точки зрения акционеров.

Банк работает эффективно в том случае, когда значение показателя не менее 15%.

2. Рентабельность активов ( $R_a$ ) определяется отношением чистой прибыли к совокупным активам банка, т.е. к ресурсам, которые управляются.

$$R_a = \frac{\text{ЧП}}{A} \cdot 100\%$$

Данный показатель отображает внутреннюю политику банка, профессионализм его менеджеров, которые поддерживают оптимальную структуру активов и пассивов с точки зрения доходов и расходов. Поэтому в мировой практике многие специалисты считают данный показатель (ROA – Return On Assets) наилучшим показателем для оценивания эффективности работы менеджеров банка. Показывает прибыльность операций банка.

Высокое значение прибыльности указывает на эффективное использование активов банка или является следствием высокой рискованности операций.

Банк эффективно использует имеющиеся ресурсы в том случае, когда значение показателя не менее 1%.

3. Рентабельность расходов ( $R_v$ ) определяется как отношение прибыли к расходам.

$$R_v = \frac{\text{ЧП}}{B} \cdot 100\%$$

Этот показатель характеризует уровень отдачи расходов банка и оценивает сумму прибыли, которая приходится на единицу расходов.

4. Чистый спред (ЧС) характеризует уровень согласованности процентной политики банка по кредитным и депозитным операциям. Анализ чистого спреда связан с процентной политикой банка, которая отображается в динамике процентных ставок по активным и пассивным операциям.

Чистый спред – это разница между средними процентными ставками, полученными и оплаченными. С его помощью определяется необходимая минимальная разница между ставками по активным и пассивным операциям, который даст возможность банку покрыть расходы, но не принесёт прибыль (минимальное значение показателя 0). Оптимальное значение показателя не менее 1,25%.

5. Чистая процентная маржа (ЧПМ) даёт возможность оценить способность банка образовывать чистый процентный доход, используя общие активы. Чистая процентная маржа вычисляется как отношение чистого процентного дохода (ЧПД) к общим активам банка (А) :

$$\text{ЧПМ} = \frac{\text{ПД} - \text{ПВ}}{A} \cdot 100$$

где: ПД – процентный доход;

ПВ – процентные расходы.

До некоторой степени можно считать, что этот показатель характеризует эффективность структуры активов банка. Анализируя чистую процентную маржу, следует брать к сведению её назначения: маржа служит для покрытия расходов банка и рисков, в том числе и инфляционного, создание прибыли, покрытия договорных соглашений. Оптимальным значением показателя является 4,5%. Уменьшение процентной маржи сигнализирует об угрозе банкротства. Основными причинами уменьшения процентной маржи являются: снижение процентных ставок по кредитам; подорожание ресурсов; сокращение удельного веса доходных активов в общем их объёме; ошибочная процентная политика.

6.Уровень другого операционного дохода (ИОД) относительно общих активов (А) характеризует степень зависимости финансового состояния банка от "нетрадиционных" доходов.

$$P_{\text{ИОД}} = \frac{\text{ИОД}}{A} \cdot 100$$

Увеличение этого показателя может свидетельствовать о здоровой диверсификации платных услуг или об ошибочном тяготении к спекулятивным прибылям для покрытия дефицита основного процентного дохода банка.

7.Коэффициент эластичности роста доходов(КЭД) определяется как соотношение темпа прироста доходов к темпу прироста расходов.

Если  $KЭД > 1$ , это свидетельствует об экономии расходования средств, если же данный коэффициент  $< 1$ , то это негативный момент для банка. Значение коэффициента эластичности для процентных доходов обычно превышает 1, для непроцентных, как правило, ниже этой величины.

По своему составу приведённые коэффициенты сочетают периодические показатели, т.е. показатели, вычисленные за соответствующий период (доход, расходы, прибыль), и моментные

показатели, абсолютный размер которых определяется на соответствующий момент времени согласно балансу (активы, капитал).

В анализе приведённых коэффициентов предусматриваются следующие этапы:

- 1) построение системы коэффициентов эффективности деятельности банка;
- 2) вычисления отчётного и базисного показателей по каждому коэффициенту, который вошел в созданную систему показателей;
- 3) определения абсолютного и относительного изменений коэффициентов в отчётном году;
- 4) оценивания изменения показателей эффективности деятельности банка в отчётном периоде;
- 5) общая оценка эффективности деятельности банка по совокупности показателей.

В условиях рыночной экономики получение прибыли и обеспечение рентабельной деятельности являются нужными факторами для существования любого субъекта предпринимательства. Прибыль характеризует стойкость кредитного учреждения. Она необходима для создания адекватных резервных фондов, стимулирования персонала и руководства к расширению и развитию операций, сокращения расходов и повышение качества услуг, которые предоставляются, и, в естественном итоге, для успешного проведения следующих эмиссий и соответственно возрастания капитала, который позволяет расширить размеры и улучшать качество оказанных услуг. Следовательно, получение прибыли является одной из стратегических целей управления и обязательным объектом финансового анализа деятельности банка.

## **ГЛАВА III. ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ЭФФЕКТИВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОММЕРЧЕСКОГО БАНКА.**

### **3.1. Комплексная оценка и проблемы банковской деятельности.**

В современных условиях наличие разнообразных факторов, влияющих на деятельность коммерческих банков, а именно ужесточение нормативных требований Центрального Банка, конкуренции между кредитными организациями и кризисные явления в банковской сфере требуют совершенствования процессов управления и контроля, что неосуществимо без проведения комплексного анализа и оценки деятельности коммерческих банков. Комплексная оценка банковской деятельности представляет собой совокупность определённых методов и приёмов всестороннего исследования финансово-экономической деятельности коммерческого банка.

Проблема финансовой устойчивости банковской системы в современных условиях приобретает особую актуальность. Аналитические исследования, связанные с проблемами, присущими коммерческим банкам, ещё раз доказывают необходимость определения основных путей для обеспечения устойчивости банковской системы Азербайджана. С этой целью

необходимо сгруппировать проводимые мероприятия по следующим направлениям:

- повышение уровня капитализации банковской системы;
- создание благоприятных условий для взаимодействия банковской системы с реальным сектором национальной экономики;
- активизация и модернизация инвестиционной деятельности;
- формирование справедливой конкурентной банковской среды и повышение уровня контроля деятельности банков.

Важным условием повышения надёжности и эффективной деятельности банков является увеличение уровня их капитализации. Наличие солидного собственного капитала создаёт и укрепляет доверие клиентов к банку. Капитал банка должен быть достаточно велик, чтобы удовлетворить, с учётом привлечённых ресурсов, потребности клиентов в кредитах и в то же время гарантировать сохранность их средств.

Увеличение собственного капитала путём капитализации прибыли – процесс довольно сложный и требующий огромных усилий. Этот процесс ещё больше усложняется в условиях снижения рентабельности банков. Для того, чтобы начавшийся процесс вошел в нужное русло, необходимо принять ряд неотложных мер: стимулировать накопление прироста банковского капитала и установить необходимые налоговые льготы. Не секрет, что исключительно суровый режим банковского налогообложения является решающим фактором неэффективного функционирования банковской системы. Высокие налоги не стимулируют руководство банков к поиску путей наращивания прибыльности, следовательно, и капитала. В подобных случаях отдельные банки предлагают принять меры, связанные с установлением льготной ставки налога на прибыль кредитных организаций.

В современных условиях развития банковской системы, капитализация банковской индустрии республики является наиважнейшей задачей, и её скорейшее выполнение обязательно выступит надёжным гарантом в преодолении существующих и грядущих проблем. Не случайно, что



большинство экономических кризисов в последние 30 лет начиналось с финансовых потрясений – банковских дефолтов, валютных кризисов, кризисов суверенного внутреннего или внешнего долга и т.п.

Для создания в республике крупных банков и привлечения их потенциала для экономического развития страны, поддержание интегративного процесса банковского и промышленного капитала, который предназначен для укрепления индустриальной мощи республики и упрочения её позиций в мировом сообществе, в первую очередь, требуется увеличить капитальную базу банковской системы. Необходимым условием для сохранения положительной динамики развития национальной экономики является непрерывное наращивание капитала в банковской системе. Это находит свое подтверждение в стратегии Центрального Банка, связанной с прогнозированием тенденций наращивания капитала банковской системы. Реструктуризация проблемных банков, не имеющих перспектив для дальнейшего продолжения деятельности и их ликвидация, а также принятые другие эффективные меры в конечном итоге способны обеспечить нарастающую динамику совокупного капитала банковской системы.

Таким образом, необходимое обеспечение увеличения капиталов банков непосредственно воздействует на повышение роли банковской системы в социально-экономическом развитии республики. Для этого требуется создать благоприятные условия, позволяющие увеличить собственные средства, что требует надёжного источника.

Главным результатом повышения капитализации банков является увеличение банковской системы, наращивание уставного капитала на основе слияния и поглощения. Это и есть самый надёжный и перспективный путь увеличения капитальной базы. Повысить устойчивость можно путём поглощения проблемного банка более здоровым банком или поиска иностранного инвестора, готового приобрести проблемный банк. Объединение или поглощение другой кредитной организацией может улучшить положение банка, находящегося в тяжёлой финансовой ситуации.

Однако задача органов надзора состоит в том, чтобы не допустить возникновения нового проблемного банка в результате слияния или поглощения. Согласно новым нормативам, вступившим в силу 1 января 2014 года, требования к минимальному размеру совокупного капитала действующих банков, а также уставного капитала вновь созданных увеличились до 50 млн. манатов.

В банковской сфере существует практика субординированного кредитования. Оно является одним из важных способов увеличения банковского капитала. К сожалению, такой способ пополнения капитала в банковской системе республики не получил должного развития. Это может послужить эффективным механизмом в реализации целенаправленной государственной политики в данной сфере. Таким образом, необходимо подчеркнуть специальную роль субординированных кредитов, так как государство в лице Центрального Банка должно их предоставлять крупным банкам. Эта процедура повлечёт за собой довольно прогрессивные последствия: увеличится собственный капитал кредитных организаций, у них появятся дополнительные ресурсы, возрастет общий уровень капитализации банковской системы и т.д.

Следует, отметить, что укрепление законодательного обеспечения прав инвесторов и кредиторов, обеспечение наиболее благоприятных налоговых условий для иностранных инвестиций, снижение некоммерческих рисков вложений, ускорение перехода предприятий и организаций на международные стандарты бухгалтерского учёта и т.д. – обязательные условия и требования для успешного привлечения иностранных инвестиций в банковскую систему республики. Создание условий для вложения в реальный сектор национальной экономики необходимых средств со стороны банков, является одним из главных факторов, способствующих экономическому росту.

Ещё одним требованием по стимулированию инвестиционного процесса является разработка системы, которая должна способствовать

привлечению сбережений населения для реализации конкретных инвестиционных проектов. Прежде чем привлекать сбережения населения в банковскую систему нужно создать систему гарантирования этих вкладов. С целью быстрого удовлетворения требований вкладчиков необходимо создание системы соответствующих возможностей. Эффективное решение этой задачи возможно за счёт обязательных резервов и ликвидных активов, которые имеются в распоряжении кредитных организаций. Их наличие должно быть стабильным.

В связи с этим необходимо было принять нормативно–правовые документы для страхования сбережений населения. Таким образом, по устранению вышеизложенного недостатка почти после пяти лет обсуждений был принят Закон Азербайджанской Республики «О страховании сбережений» от 29 декабря 2006 года. В соответствии с этим законом создан Фонд Страхования Сбережений. В данном законе отмечается, что охраняемое сбережением является компенсируемое сбережение владельцу сбережения со стороны Фонда Страхования Сбережений при наступлении страхового случая. В соответствии с изменениями в Законе, с начала 2009 г. при наступлении страхового случая в каком-либо банке-участнике, владельцам сбережений по страхованным сбережениям установлена оплата компенсации в объёме 100% сбережения (максимальная сумма компенсации составляет 30,0 тыс. манатов). Необходимо отметить, что по уровню компенсации это является одним из высоких на пространстве СНГ.

Для ускорения темпов развития инвестиционных процессов необходимо создать специализированные банки. Такие банки способны дать необходимый толчок целевому кредитованию проектов, предназначенных для развития социально значимых предприятий и отраслей. Кредитные организации подобного рода должны создаваться на базе функционирующего банка. Сохранение конкурентной среды является основным залогом развития банковской индустрии. Таким образом,

предлагаемая система направлена на повышение надёжности и экономической устойчивости банковской системы Азербайджана.

Негативное влияние на финансовые показатели банков оказывают низкий уровень капитализации, недостаточность базовых депозитов, низкая кредитная культура, высокая вероятность ухудшения качества активов, низкая операционная эффективность.

Для укрепления доверия к банковской системе необходимо повысить прозрачность аудита и бухгалтерского учёта, улучшить информационную открытость и качество корпоративного управления, продолжить приватизацию, обеспечить более надёжную защиту прав инвесторов и кредиторов. Кроме того, необходимо поднять платёжную дисциплину и повысить эффективность правовых систем, чтобы улучшить платёжную культуру.

Банковский сектор Азербайджана продолжает развиваться, наращивая свои активы, расширяя спектр предоставляемых услуг и постоянно повышая их качество. Достижения последних лет по продвижению таких реформ, как переход на международную систему финансовой отчётности, внесение изменений в «Законе о банках» и внедрение системы страхования вкладов, в среднесрочной перспективе будут способствовать развитию конкуренции и повышению прозрачности деятельности банковского сектора Азербайджана.

В условиях рыночной трансформации все процессы, которые происходят на мировом рынке и в азербайджанской экономике, ставят перед банковской системой ряд важнейших задач, которые обусловлены, прежде всего, общими тенденциями развития современных, в том числе финансовых рынков. В русле данного исследования целесообразно выделить такие тенденции, как: глобализация финансовых рынков, переход от розничного финансового рынка к централизованным финансовым службам.

Глобальный финансовый рынок позволяет банкам получить большой доход путём расширения своей деятельности. Но, с другой стороны,

глобализация банковской системы создаёт определённый риск в её устойчивости.

Формирование банковской системы Азербайджана на современном рынке очень сложный и противоречивый процесс. Укрепление её устойчивости всецело зависит от развития всей экономики страны. В переходный период этот процесс приобретает ещё более актуальный характер. Происходят структурные изменения, без которых банковской системе Азербайджана не обойтись.

По мнению учёных экономистов, ведущих исследования по проблемам повышения устойчивости банковской системы, для того, чтобы оценить устойчивость национальной банковской системы, надо сопоставить соответствующие показатели иностранных банков и банков Азербайджана, определить, насколько устойчиво будет действовать национальная банковская система на фоне других отраслей, и, наконец, разработать стратегию банков и государственных органов регулирования по снижению до минимума отрицательных результатов, связанных с включением банковской системы Азербайджана в глобальные процессы.

В последние годы банки Азербайджана достигли значительных успехов, в том числе уменьшив свою подверженность рискам. Банковская система, преодолев многие проблемы становления, вступила в стадию качественного реформирования. Основные ориентиры – капитализация, конкуренция и сокращение числа инертных банков.

Анализируя в целом развитие банковского сектора Азербайджана за последние годы, можно сделать следующие выводы:

- сохраняются относительно высокие темпы развития банковского сектора страны;
- весьма значительно возросли темпы роста кредитования физических лиц, доля доходов от операций с физическими лицами в финансовых результатах банков;

- заметно повысилась доля банковского сектора в иностранных инвестициях;
- в азербайджанской банковской системе постепенно развивается специализация на выполнении определённых видов операций.

### **3.2. Основные направления повышения эффективности банковской деятельности.**

Повышение роли банковского сектора в экономике является одной из важнейших задач государства. Основными направлениями деятельности Правительства и Центрального Банка Азербайджанской Республики являются:

1. Совершенствование нормативного правового обеспечения банковской деятельности.

В сфере правового обеспечения банковской деятельности необходимо создать правовые условия функционирования кредитных организаций в соответствии с международными нормами:

- укрепить права кредиторов, в первую очередь, их права требования, обеспеченные залогом;
- обеспечить совершенствование правовых механизмов ликвидации кредитных организаций, у которых отозваны лицензии на совершение банковских операций;

- укрепить правовые механизмы конкуренции и предотвращения действий по ограничению свободы коммерческой деятельности в банковской сфере;
- упростить процедуры слияния и присоединения кредитных организаций;
- создать правовые условия для более широкого применения в банковском деле современных электронных технологий, которые могут привести к снижению операционных издержек.
- продолжить работу по совершенствованию системы налогообложения банковской деятельности.

2. Формирование благоприятных условий для участия банков в финансовом посредничестве.

Для укрепления роли банков в системе финансового посредничества необходимо обеспечить открытость деятельности хозяйствующих субъектов на основе раскрытия информации о финансовом состоянии и показателях хозяйственной деятельности в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности; совершенствовать механизм рефинансирования и управления ликвидностью банков.

3. Повышение эффективности банковского регулирования и банковского надзора.

В сфере банковского регулирования и надзора важнейшими направлениями являются: определение режима банковского надзора и применение при необходимости мер надзорного реагирования; обеспечение функционирования системы раннего реагирования и применения комплексной оценки деятельности кредитных организаций, включающей оценку качества управления и внутреннего контроля; повышение оперативности и эффективности решений, принимаемых в рамках банковского надзора.

4. Развитие конкурентной среды и обеспечение транспарентности в деятельности коммерческих банков;

В сфере развития конкурентной среды и укрепления рыночной дисциплины необходимо создать более благоприятные условия для развития инфраструктуры рынка банковских услуг, прежде всего в регионах; обеспечить открытость деятельности коммерческих банков, в том числе прозрачность структуры собственников (акционеров, участников); повысить эффективность и качество аудиторской деятельности путём внедрения стандартов аудиторской деятельности, разработанных на основе международных стандартов аудита; укрепление рыночной дисциплины в банковской сфере и обеспечение равных условий конкуренции для всех коммерческих банков.

5. Контроль за банковскими рисками – один из важнейших факторов, определяющих прибыльность банка в ближайшей перспективе. Ключевыми элементами эффективного контроля за банковским кредитным риском являются: хорошо развитые кредитная политика и процедуры; хорошее управление портфелем; эффективный контроль за кредитами.

6. Консолидация банковского бизнеса.

Снизить риски банковской системы необходимо за счёт её укрупнения. Меньшее количество банков облегчит регулятивный надзор за ними, способствует повышению прозрачности системы, а главное – её устойчивости.

7. Усиление защиты интересов вкладчиков и других кредиторов банков.

8. Повышение эффективности осуществляемой банковским сектором деятельности по аккумулированию денежных средств населения и организаций и их трансформации в кредиты и инвестиции.

9. Рост числа специализированных банков: ипотечных, «пластиковых», потребительских. Развитая система межбанковского кредита и доступность средств институциональных инвесторов обеспечат им стабильные источники финансирования, а узкая специализация – рост эффективности.



10. Развитие новых сегментов рынка банковских услуг, ориентированных на предоставление широкого спектра банковских продуктов конечному потребителю, повышение их привлекательности для населения.

Более пристальное внимание необходимо оказать реализации Центральным Банком Азербайджана в пределах своей компетенции мероприятий по повышению уровня финансовой грамотности населения в сфере банковских услуг, особенно в области потребительского кредитования.

Одним из главных факторов, которое окажет влияние на развитие банковской отрасли Азербайджана в ближайшие годы, стало повышение в конце июля 2012 года Центральным Банком Азербайджана планки для минимального капитала банков в пять раз – с 10 млн манат до 50 млн манат к 1 января 2014 года. Данное решение регулятора, скорее всего, активизирует процесс слияний-поглощений в финансовом секторе страны, а также уход мелких игроков с рынка. В случае роста доверия к банковской системе и роста склонности к сбережению, а также при условии сохранения очень

высоких темпов роста ВВП, которые наблюдались в последние годы, банковский сектор Азербайджана в среднесрочной перспективе может войти в число лидеров на территории СНГ.

В банковском секторе Азербайджана наибольшую роль играет частный капитал. При этом единственным государственным банком является «Международный Банк Азербайджана» (доля государства – 50.2%). Данный банк является крупнейшим национальным финансовым институтом страны, на который на 1 января 2012 года приходится 36% от совокупных активов банковской системы и примерно столько же её капитала. На иностранных инвесторов приходится около 25% от совокупных активов банковской системы. При этом они присутствуют в капитале 23-х из 43-х действующих в стране банков, причем в семи из них их доля составляет от 50 до 100 процентов, в 14–до 50%. Ввиду достаточной мощи собственного

национального капитала, а также из-за резкого увеличения требований к минимальному капиталу банков, маловероятно, что иностранцы в ближайшее время будут играть более заметную роль в банковской отрасли Азербайджана.

Повышение эффективности банковской деятельности позволит преодолеть инерционную динамику развития, выйти на новую траекторию роста.

Главные задачи, стоящие в настоящее время перед банковской системой Азербайджана – повышение устойчивости банковской системы, укрепление доверия к азербайджанскому банковскому сектору со стороны инвесторов, кредиторов и вкладчиков, усиление их защиты, повышение эффективности системы страхования вкладов.

Для Азербайджана, интегрирующегося в мировое экономическое сообщество, повышение эффективности банковской деятельности становится актуальной задачей, решение которой позволит не только сохранить, но и качественно усовершенствовать на базе национальной модели дальнейшего развития отечественную банковскую систему как органическую часть мирового хозяйства.

Бурное развитие внешнеэкономической деятельности обуславливает развитие в Азербайджане следующих форм его банковского обслуживания, максимально защищающих интересы продавца и покупателя:

- аккредитивная форма международных расчётов, имеющая очевидные преимущества для всех контрагентов, для банковского сектора и для всей отечественной экономики, является наиболее востребованной и распространённой в силу своей надёжности и наилучшего соблюдения баланса интересов сторон;
- банковские гарантии, возрастанию роли которых способствует возможность их использования для обеспечения исполнения любых видов сделок и ускоренного возмещения ущерба, возникшего вследствие ненадлежащего исполнения договорных обязательств;

- международный лизинг, имеющий особое значение для стран с развивающейся и переходной экономикой, обеспечивает дополнительный приток финансирования в производственный сектор и способствует увеличению внутреннего производства, росту продаж основных средств и развитию финансовых механизмов, доступных отечественным предприятиям;

- международный факторинг и форфейтинг, которые являются важными инструментами современного менеджмента, особенно в отношении коммерческого финансирования внешнеэкономической деятельности, а также управления сопряженными с этим рисками;

- проектное финансирование и синдицированное кредитование, необходимые для мобилизации международных инвестиционных ресурсов по реализации крупномасштабных инвестиционных проектов.

Можно определить следующие основные пути повышения уровня капитализации азербайджанских банков:

- привлечение субординированных кредитов;
- использование собственных накоплений;
- привлечение для формирования уставного капитала свободных денег нефтяного сектора экономики путём новых эмиссий акций и их размещения на фондовом рынке;
- участие иностранного капитала в формировании уставного капитала азербайджанских банков;
- слияние банков и присоединение имеющих недостаточный уставной фонд к более крупным банкам;
- формирование банковских групп.

В процессе модернизации банковской системы в целях повышения уровня капитализации коммерческих банков должна получить развитие практика слияния и присоединения различных банков.

Более современными эффективным методом повышения капитализации азербайджанских банков является банковское IPO (Initial Public Offering) – первичное размещение акций (IPO). Выход банков на рынок IPO позволяет обеспечить до 60% роста капитала банковской системы. Проблема, однако, состоит в том, что подавляющее большинство банков не рассматривают рынок ценных бумаг как механизм привлечения ресурсов.

Среди основных направлений повышения эффективности банковской деятельности необходимо отметить:

- расширение банковской инфраструктуры в регионах Азербайджана, ассортимента услуг;
- повышение конкурентоспособности азербайджанских коммерческих банков;
- обеспечение прозрачности в деятельности банков и разработка механизмов информационной безопасности;
- совершенствование системы оценки рисков и потенциальных угроз банковской деятельности, мер по снижению их влияния и др.

### **3.3. Регулирование деятельности коммерческих банков со стороны Центрального Банка Азербайджанской Республики.**

Основными целями Центрального Банка Азербайджанской Республики являются обеспечение стабильности цен в рамках своих полномочий, обеспечение стабильности и развития банковской и платёжной систем. Получение прибыли не является основной целью Центрального Банка. Для достижения своих целей Центральный Банк Азербайджанской Республики выполняет следующие функции:

- определяет и проводит денежную и валютную политику государства;
- организует обращение наличности в соответствии с Конституцией Азербайджанской Республики и осуществляет выпуск в обращение и изъятие из обращения денежных знаков;

- регулярно определяет и объявляет официальный курс маната по отношению к иностранной валюте;
- осуществляет валютное регулирование в соответствии с законодательством;
- хранит и управляет международными золото-валютными резервами, находящимися в его распоряжении;
- составляет расчётно-платёжный баланс и участвует в подготовке прогнозируемого платёжного баланса государства;
- лицензирует и регулирует банковскую деятельность, осуществляет надзор за банковской деятельностью в порядке, предусмотренном законодательством;
- организует, координирует, регулирует функционирование платёжных систем и осуществляет надзор за ними в соответствии с законом;
- осуществляет другие функции, предусмотренные законодательством.

Центральный Банк Азербайджанской Республики является проводником валютной политики, включающей в себя комплекс мероприятий, направленных на укрепление внешнеэкономических позиций страны. Инструментами валютной политики являются валютные интервенции и (в определённой степени) многие инструменты денежно-кредитного регулирования (дисконтная политика, операции на открытом рынке, резервные требования к банкам и др.). Регулирование валютного курса – важнейшее направление деятельности Центрального Банка в валютной сфере.

Центральный Банк Азербайджанской Республики периодически пересматривает структуру валютных резервов, увеличивая удельный вес валют, которые в данный момент являются наиболее устойчивыми. Центральный Банк Азербайджанской Республики может выступать в качестве финансового агента Азербайджанской Республики. Центральный

Банк оказывает в рамках своих полномочий содействие проведению экономической политики государства. Центральный Банк не выдаёт кредиты государству для прямого финансирования бюджетного дефицита Азербайджанской Республики. При возникновении краткосрочного недостатка денежных средств в государственном бюджете Центральный Банк на основании договора, заключенного с соответствующим органом исполнительной власти (при условии обеспечения доходными государственными долговыми ценными бумагами), вправе выдать государству кредит на срок максимум 6 мес. с условием погашения в текущем году. Общая сумма выданной и непогашенной части подобных кредитов не может превышать 3% от средних доходов государственного бюджета за 3 последних года. Покупка Центральным Банком долговых ценных бумаг, выпущенных Азербайджанской Республикой, считается выдачей кредитов государству. В случае необходимости в связи с проведением денежной политики Центральный Банк может принимать от государства срочные депозиты на условиях, согласованных с соответствующим органом исполнительной власти.

Центральный Банк может представлять предложения по основным направлениям экономической политики государства, в том числе по бюджетно-налоговым, ценово-тарифным мерам, а также по объёму внутреннего и внешнего государственного долга и его управлению соответствующим органам исполнительной власти Азербайджанской Республики. Центральный Банк может давать заключения по проектам законов и других нормативно-правовых актов на основании запроса касательно вопросов, непосредственно отнесённых к функциям и полномочиям Центрального Банка и банковским вопросам.

Центральный Банк Азербайджанской Республики как орган банковского надзора, осуществляя надзор за деятельностью банков (надзор и проведение проверок на предмет соответствия деятельности законодательно установленным правилам и нормативным актам), осуществляет защиту

интересов вкладчиков и кредиторов, обеспечивает стабильность деятельности кредитных организаций. При установлении пруденциальных нормативов для коммерческих банков Центральный Банк может установить различные нормативы и методы их расчёта по типам коммерческих банков. Надзор со стороны Центрального Банка (как самостоятельная форма наблюдения за обеспечением законности) не основан на отношениях подчинённости между ним и банками, поэтому его вмешательство в их оперативную деятельность строго ограничено законом. Такое вмешательство осуществляется только в случаях нарушения правил, установленных Центральным Банком, а также при наличии угрозы интересам вкладчиков. В соответствии с законом Центральный Банк не имеет права принуждать банки выполнять операции, не предусмотренные учредительными документами, законодательством и нормативными актами.

Итак, банковская система регулируется не административным, а банковским правом. В соответствии с этим Центральный Банк Азербайджанской Республики не имеет административных полномочий по управлению банками и другими кредитными организациями. Центральный Банк Азербайджана не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций, за исключением случаев, предусмотренных Законом Азербайджанской Республики от 10 декабря 2004 года № 802–ПQ «О Центральном Банке Азербайджанской Республики».

В последние годы динамика экономического развития в республике, быстрый рост финансовой системы и укрепляющаяся глобальная экономическая среда сформировали перед Центральным Банком страны новые вызовы. В этой связи Центральный Банк определил для себя до 2015 года новые приоритеты стратегической деятельности, которые заключались:

- в усилении поддержки экономического развития и развития человеческого капитала;
- в приведении институционального управления в соответствие с современной практикой;

- в сохранении макроэкономической стабильности и стабильности банковской системы.

Новая модель планирования позволит Центральному Банку более успешно и эффективно осуществлять свою миссию в качестве мегарегулятора экономики и финансовой системы страны. Структурные преобразования, проводимые в последние годы в Центральном Банке, приблизили его институциональную структуру к структурам передовых центральных банков мира. В течение 2012 г. из-за роста цен на продовольствие на мировых рынках, увеличения валютных доходов страны, роста денежной массы на фоне повышения государственного спроса и ускорения темпов роста ненефтяного сектора вновь стали актуальными вопросы усиления контроля за инфляционными факторами и их регулирования в превентивном режиме. Итак, Центральный Банк Азербайджана в соответствии со своим мандатом сконцентрировал свою деятельность на стабильности цен, национальной валюты и банковской системы.

В соответствии с основными направлениями денежно-кредитной политики Азербайджана в ближайшие годы обеспечение устойчивости денег (стабильность цен) остается главной целью Центрального Банка Азербайджана. Инструментарий, применяющийся в банковских системах рыночных стран Запада и включающий: нормативы обязательных резервов коммерческих банков, депонируемых в Центральном Банке (резервные требования); операции Центрального Банка с государственными ценными бумагами; процентные ставки рефинансирования коммерческих банков; операции на открытом рынке; валютное регулирование; установление ориентиров роста денежной массы; прямые количественные ограничения – является основным средством реализации денежно-кредитной политики в стране.

Развитие банковского дела в Азербайджане не может осуществляться в отрыве от международных банковских стандартов и требований, без



взаимодействия с международными финансовыми организациями, без творческого использования имеющегося мирового опыта в данной сфере. Это необходимо и для обеспечения взаимодействия отечественной системы с зарубежными банками, так как процессы глобализации втягивают в свою орбиту все страны, строящие в своих национальных границах открытую для мирового сообщества либеральную рыночную экономику. Ключевым словом, характеризующим процессы, происходящие сейчас в банковской системе Азербайджана, является слово «реформа».

Реформирование финансового сектора Азербайджана ведется уже давно, но именно сейчас стали отчетливо видны качественные результаты в развитии банковской системы. Как дополнительный аргумент, в пользу повышения финансовой надежности банковской системы Азербайджана, можно рассматривать рост доверия населения к местным банкам, о чем красноречиво свидетельствует положительная динамика объемов частных вкладов. Новые тенденции можно обнаружить и в кредитовании экономики. Все последние годы банки предпочитали инвестировать средства преимущественно в небольшие проекты и только в быстрокупаемых и малорискованных сферах.

Мировой кризис оставил свой отпечаток на банковском секторе страны, обусловленный, прежде всего, ограничением доступа к финансам. Зарубежные инвесторы стали более селективно подходить к заёмщикам на развивающихся рынках, фондирование серьезно подорожало в цене и стало более консервативным с точки зрения сроков заимствования.

С этой целью Центральный Банк предостерегает банковскую систему и усиливает пруденциальные нормы регулирования с целью усовершенствования работы по кредитам, с залоговым обеспечением, по управлению ликвидностью, а в коммерческих банках текущий надзор фокусируется на управление рисками.

В условиях перехода к рыночной экономике исключительное значение приобретает проблема максимального вовлечения в оборот свободных

денежных сбережений населения и сокращения той их части, которая находится на руках у населения. Анализ сложившегося депозитного рынка в республике показывает, что вкладчики при принятии решения о размещении собственных средств исходят из следующих принципов: надёжности, устойчивости и эффективности банков.

Надёжность банка – внешняя, срочная характеристика, определяющая способность банка отвечать по своим обязательствам в актуальном или потенциальном аспектах. Устойчивость банка – более ёмкое, базовое, многоаспектное понятие, связанное с изучением рисков деятельности. Устойчивый банк не может быть ненадёжным, поскольку невыполнение нормативных требований влечёт за собой риски санкций со стороны Центрального Банка, а несвоевременное выполнение обязательств перед кредиторами – риски потери имиджа, оттока ресурсов и т.д. Конкурентоспособность банка раскрывает возможность и способность банка сохранять свои позиции на избранных продуктовых и клиентских рынках, реализовывать конкурентные стратегии и выражает коммерческую устойчивость.

В отличие от анализа надёжности и устойчивости банка, оценка эффективности должна затрагивать более широкий информационный пласт, учитывать внешние воздействия и внутренние взаимосвязи в банке на основе сопоставления его результатов и приоритетов экономических субъектов. Эффективность является интегральной оценочной характеристикой, отражающей компромисс, достигнутый между интересами субъектов системы банковской деятельности, а следовательно, между критериями прибыльности и надёжности в управлении.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Курс на формирование в нашей стране сильного и динамично развивающегося банковского сектора повышает значимость вопросов управления эффективностью деятельности каждого конкретного коммерческого банка для банковской системы в целом.

Банки – неотъемлемая составляющая современного денежного хозяйства, их деятельность тесно связана с потребностями воспроизводства. Банки создают основу рыночного механизма, с помощью которого функционирует экономика страны. Коммерческие банки призваны регулировать движение всех денежных потоков, в первую очередь кредитных, способствовать обеспечению наиболее рационального использования финансовых ресурсов общества и перелива капитала в те отрасли хозяйства страны, где отдача от вложений будет максимальной.

Банковская система является одной из важнейших составляющих совершенствования экономической системы любого государства. Эффективность банковской деятельности следует понимать как

достижение коммерческим банком и всей их совокупностью уровней прибыльности, качества пассивов и активов, информационной открытости, устойчивости, при которых в полной мере обеспечивается их соответствие потребностям реальной экономики, способность противостоять различным проявлениям кризисов, криминализации отрасли и иным угрозам, препятствующим сбалансированному развитию банковского сектора Азербайджанской Республики.

Таким образом, эффективность деятельности коммерческого банка это не только результаты его деятельности, но и эффективная система управления, построенная на формировании научно обоснованной стратегии деятельности банка (системы целей деятельности банка, ранжированных по значимости и ценности) и контроле за процессом её реализации.

Успешное развитие и надёжность банковской системы в условиях рыночной экономики во многом зависят от постановки в банках аналитической работы, позволяющей давать реальную и всестороннюю оценку достигнутым результатам деятельности банков, выявлять их сильные и слабые стороны, определять конкретные пути решения возникающих проблем. Анализ деятельности банка есть основа эффективного управления им, исходная база принятия управленческих решений на всех уровнях.

Анализ деятельности коммерческого банка, как составляющей части управления его операциями, включает:

- определение значений показателей, характеризующих выполнение нормативов, установленных для коммерческого банка регулирующими органами;
- анализ показателей эффективности управления капиталом коммерческого банка, т.е. собственными средствами;
- проведение расчётов и анализ показателей, характеризующих стоимость собственных и привлечённых средств коммерческого банка;

- анализ показателей активных операций банка, с учётом обеспечения ликвидности вложенных в него средств, определение доходности различных активных операций;
- выявление и анализ факторов, влияющих на финансовое состояние и результаты деятельности коммерческого банка.

Анализ сопровождает выполнение большинства банковских операций, он помогает обеспечить доходность и ликвидность банка, выдержать конкуренцию, завоевать доверие вкладчиков. Поэтому изучение методов и приёмов анализа деятельности банка, его клиентуры, форм организации аналитической работы в банке представляет собой важнейшее направление.

Наряду с множеством выполняемых банками функций, они играют стимулирующую роль в обеспечении экономического роста, а экономический рост любого государства – это показатель его стабильного развития, улучшения социальной сферы и благосостояния населения.

Деятельность коммерческих банков представляет собой комплекс взаимосвязанных процессов, которые зависят от многочисленных и разнообразных факторов. Если какой-либо фактор выпадает из цепи рассмотрения, то оценка влияния других принятых в расчёт факторов, а также выводы рискуют оказаться неверными.

Будучи тесно взаимосвязанными, эти факторы нередко разнонаправленно влияют на результаты жизнедеятельности коммерческого банка: одни – положительно, другие – отрицательно, заставляя его экстренно менять свою стратегию и тактику на финансовом рынке. При этом необходимо учитывать тот факт, что отрицательное воздействие одних факторов способно снизить или даже свести на нет положительное влияние других.

Находясь в центре экономической жизни, банки опосредуют связи между промышленностью и торговлей, сельским хозяйством и населением. Коммерческие банки играют важную роль в процессе экономических

преобразований. От эффективности их работы в значительной степени зависит успех в развитии реального сектора экономики.

Современную отечественную экономику невозможно представить без развитой банковской системы. Преобразования в банковской сфере Азербайджанской Республики положительно отразились на макро– и микроэкономических процессах. Для Азербайджана, интегрирующегося в мировое экономическое сообщество, повышение эффективности банковской деятельности становится актуальной задачей, решение которой позволит не только сохранить, но и качественно усовершенствовать на базе национальной модели дальнейшего развития отечественную банковскую систему как органическую часть мирового хозяйства.

## **СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.**

1. Конституция Азербайджанской Республики.
2. Закон Азербайджанской Республики «О Центральном Банке Азербайджанской Республики».
3. Закон Азербайджанской Республики «О банках».
4. Закон Азербайджанской Республики «О страховании вкладов» (29.12.2006).
5. А.П. Щербак Основные направления оценки эффективности коммерческого банка
6. Атажанов Б.А. Финансовый анализ деятельности кредитных организаций // Аудит и финансовый анализ. – 2008. - №3. – с. 54-78.

7. Баканов М. И., Шеремет А. Д. Теория экономического анализа. М.: Финансы и статистика, 2006.
8. Батракова Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка. Изд. 2-е, перераб. и доп.: Учебник для вузов. - М.: Логос, 2005.
9. Баширов Р. «Методы оценки и анализ эффективности деятельности коммерческих банков в регионах»
10. Волков Л.Г. Исследование работы коммерческого банка: Учебное пособие. – М.: Логос, 2012.
11. Г.И. Кравцова, Н.К. Василенко, И.К. Козлова и др. Организация деятельности коммерческих банков: Учебник / М.: БГЭУ, 2002.
12. Г.Н. Белоглазова, Л.П. Кроливецкая. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка. Учебник / М.: Юрайт, 2010.
13. Герасимова Е.Б. « Комплексный экономический анализ деятельности коммерческого банка»
14. Е.Ф. Жуков, Л.М. Максимова, А.В. Печникова и др.; Деньги. Кредит. Банки: Учебник для ВУЗов / ЮНИТИ, 2011.
15. Жарковская Е.П. Банковское дело: учебник. М.: Омега-Л, 2005.
16. Журнал «Финансы и кредит»
17. И.К. Заров Система показателей внешней и внутренней оценки эффективности коммерческого банка, 2011.
18. И.К. Наумова, Т.А. Сидоренко, О.А. Буланова, Т.В. Марченко Анализ деятельности коммерческих банков: Учебное пособие; 2009.
19. К. В. Толчин Об оценке эффективности деятельности банков
20. Каменецкий М.В. Показатели эффективности функционирования банка // Финансы и кредит.-2010.-№12 (126).
21. Керимов А.Э. Рынок банковских услуг: теория и практика (на примере коммерческих банков Азербайджанской Республики) – Баку: «İqtisadUniversiteti», 2010.
22. Китаев А.А. Особенности и современные модели управления активами и пассивами коммерческого банка.

23. Ключев И.В. «Эффективность деятельности коммерческого банка и экономические интересы пользователей информации»
24. Ключников М.В. Показатели финансовой деятельности банков // Финансы и кредит. – 2009.-№20 (134).
25. Л.Т. Гиляровская, С.Н. Паневина. Комплексный анализ финансово-экономических результатов деятельности банка и его филиалов /– СПб.: Питер, 2013.
26. Лаврушин О.И. Современные проблемы развития банковской системы // Банковское дело. – 2011.
27. Мамедов З.Ф. Банковская система Азербайджана: современное состояние, проблемы и перспективы /
28. Мамедов З.Ф. Денежно-кредитная система Азербайджана // Общество и экономика. 2009. № 3.
29. Мамедов З.Ф. Деньги, кредит, банки: учебник. Баку, 2008.
30. Мамедов З.Ф. Основные тенденции развития денежно-кредитной системы Азербайджана // Финансы и кредит. 2008. № 4.
31. Мамедов З.Ф., Аббасбейли М.А., Особенности деятельности Центрального Банка Азербайджана.
32. Пещанская И.В. Организация деятельности коммерческого банка: Учеб. пособие. М.: ИНФРА-М, 2001.
33. Под ред. А.М. Тавасиева. Банковское дело: учебник для вузов.– 2-е изд., перераб. и дополн. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2006.
34. Под ред. В. И. Колесникова. Банковское дело: учебник.– М.: Финансы и статистика, 2003.
35. Под ред. О.И. Лаврушина Банковское дело: Учебник /. М.: КНОРУС, 2009.
36. Полушкин В.Ю. Анализ ликвидности коммерческих банков // Бухгалтерия и банки, 2003, № 9.
37. Родионов С. Анализ эффективности деятельности банка. Методики, технологии, инструменты.



38. Рустамов Э.С. Глобальный кризис и антикризисная политика Центрального банка Азербайджана // Деньги и кредит – 2010.
39. Садыгов Э.М. Совершенствование банковской системы Азербайджана // Современные финансовые рынки. Стратегии развития. Международная научно-практическая конференция. – СПб.: Изд-во СПбГЭУ, 2013
40. Садыгов Э.М., Основные направления развития банковской системы азербайджана
41. Тараскина А.В., Банк С.В. Система показателей комплексного анализа финансового состояния хозяйствующего субъекта // Экономический анализ: теория и практика. 2005. №4. С. 36-39.
42. Шеремет А.Д. Финансовый анализ в коммерческом банке / А.Д. Шеремет, Г.Н. Щербакова. - М.: Финансы и статистика, 2001.
43. Щербакова Г.Н. «Анализ и оценка банковской деятельности» Издательство: Вершина, 2007 г.

#### Интернет ресурсы

1. [www.stat.gov.az](http://www.stat.gov.az) (ГКС АР)
2. [www.cbar.az](http://www.cbar.az) (ЦБ АР)
3. [www.ibar.az](http://www.ibar.az) (МБА)
4. [www.trend.az](http://www.trend.az)
5. <http://btime.az/>
6. <http://news.day.az/economy>
7. <http://www.azerbaijan.az>

## **REZUME**

Dissertasiya işində müasir şəraitdə kommersiya banklarının fəaliyyətinin səmərəliliyinin meyarları, göstəriciləri və qiymətləndirməsi problemləri araşdırılmışdır. Bu baxımdan tədqiqat işində bank fəaliyyətinin səmərəliliyi ilə bağlı müxtəlif yanaşmalar təhlil olunmuş, ümumiləşdirilmiş və sistemləşdirilmişdir. Dissertasiya işində kommersiya banklarının müasir vəziyyəti xarakterizə edilmiş, kommersiya banklarının fəaliyyəti sahəsindəki mövcud problemlər müəyyən edilmiş və bununla əlaqədar banklarının fəaliyyətinin mümkün təkmilləşdirilməsi istiqamətləri göstərilmişdir. İşdə kommersiya banklarının fəaliyyətinin təkmilləşdirilməsi məqsədilə metodiki və praktiki təkliflər işlənmiş və arqumentləşdirilmişdir. Bununla yanaşı olaraq, bank fəaliyyətinin tənzimlənməsi sahəsində həyata keçirilməli olan islahatların yolları müəyyənləşdirilmiş və xarakterizə olunmuşdur.

Tədqiqatın məqsədi bankların səmərəli fəaliyyətinin nəzəri və praktiki baxımdan təhlil edilməsindən, onun elmi əsaslanmasından və onun təkmilləşdirilməsinə dair elmi cəhətdən əsaslandırılmış təklif və tövsiyələr işləyib hazırlamaqdan ibarətdir. Dissertasiya işinin məqsədinə çatmaq üçün müvafiq olaraq qarşıya aşağıdakı vəzifələr qoyulmuşdur: müasir şəraitdə bank fəaliyyətini müəyyən etmək; “kommersiya bankının fəaliyyətinin səmərəliliyi” anlayışını müəyyən etmək; kommersiya bankının fəaliyyətinin səmərəliliyinin qiymətləndirməsinin nəzəri əsaslarını təhlil etmək, bank fəaliyyətinin meyar və qiymətləndirilməsinin təyin edilməsinin metodiki yanaşmalarının araşdırmaq; maliyyə bazarında bankların yerini təhlil etmək və qiymətləndirmək; bank fəaliyyətinin səmərəliliyinin göstəricilərinin müəyyən etmək; bank fəaliyyətinin səmərəliliyinin kompleks şəkildə təhlilini aparmaq və onların inkişafının müasir tendensiyalarını aşkar etmək, bank fəaliyyətinin problemlərinin aşkar etmək və onun inkişaf istiqamətlərinin təyin etmək.

## SUMMARY

The thesis analyzes the criteria, indicators and assessment problems of the efficiency of commercial banks in modern conditions. In this regard, different approaches about the effectiveness of the banks activities are analyzed, generalized and systematized in the scientific research. The current situation of commercial banks were characterized in the thesis, the existing problems of commercial banks' activities are defined and in this connection possible improvement ways of banks' activity were shown. the methodical and practical proposals for improving the functioning of commercial banks were the shown and reasoned in this paper.

The aim of scientific research is to analyze effective activity of the banks from the theoretical and practical point of view, as well as its scientific basis and development of practical recommendations aimed at improving it. Following tasks are taken in order to get the aim of dissertation: definition of the activities of banks

in modern conditions; consideration of the theoretical framework for assessing the effectiveness of a commercial bank, in particular rationale for the concept of "the efficiency of the commercial bank"; study of methodological approaches to the definition of the criteria and assessing the effectiveness of banking activities; analysis and assessment of the situation in the financial market; definition of performance indicators of the commercial bank; a comprehensive analysis of the effectiveness of the commercial banks and the identification of modern trends of development; identification of problems and the development trends and measures for improving the efficiency of banking operations.

## РЕФЕРАТ

Магистранта “Магистерского Центра”

Азербайджанского Государственного Экономического Университета

Мехтизаде Нигяр Фикрат гызы

по выполненной магистерской диссертации на тему

“ Эффективность банковской деятельности:

критерии, показатели и оценка”

Актуальность темы магистерской диссертации заключается в практическом применении анализа эффективности в деятельности банков, поскольку развитие и повышение эффективности динамично развивающейся банковской деятельности в нашей стране является одной из основ развития экономики государства в целом.

Объектом исследования диссертационной работы является эффективность деятельности коммерческих банков.

Предметом исследования диссертационной работы является процесс формирования оценки эффективности банковской деятельности и разработка мероприятий по её повышению.

Целью диссертационной работы является исследование с теоретической и практической точек зрения эффективной деятельности коммерческих банков, а также её научное обоснование и выработка практических рекомендаций, направленных на её совершенствование.

Достижение поставленной цели исследования предполагает постановку и решение следующих задач:

- определение деятельности банков в современных условиях;
- рассмотрение теоретических основ оценки эффективности деятельности коммерческого банка, в частности обоснование содержания понятия «эффективность деятельности коммерческого банка»;
- исследование методических подходов к определению критериев и оценке эффективности банковской деятельности;
- анализ и оценка положения банка на финансовом рынке;
- определение показателей эффективности деятельности коммерческого банка;
- проведение комплексного анализа эффективности деятельности коммерческих банков;
- выявление проблем, а также разработка направлений и мер повышения эффективности банковской деятельности

Информационной базой исследования послужили данные Центрального Банка АР, данные аналитических центров, информационных и рейтинговых агентств.

Методологической и теоретической основой работы являются общенаучные методы исследования применительно к проблемам развития банковского дела, научные и практические публикации, посвященные теме данного исследования, ресурсы Интернет. В исследовании использованы законодательные и другие нормативно-правовые акты АР, регламентирующие банковскую деятельность в Азербайджане.

Научную новизну исследования представляет в разработка комплексной методики оценки эффективности банковской деятельности в АР, а также действенных мероприятий по её совершенствованию.

Практическая значимость диссертационной работы заключается в возможности использования материалов и результатов исследования для совершенствования эффективности деятельности банка, а также при оценке тенденций развития банковской деятельности в Азербайджане.

Объём и структура диссертации. Цели и задачи работы предопределили её структуру. Диссертационная работа состоит из введения, 3 глав, 9 параграфов, заключения, списка литературы.

В первой главе работы рассматриваются теоретические основы анализа эффективности деятельности коммерческого банка. Исследованы основы банковской деятельности в условиях рыночной экономики, раскрыто понятие и экономическая сущность эффективности деятельности коммерческого банка, а также изучены основные подходы к оценке эффективности банковской деятельности.

Вторая глава работы посвящена изучению методических основ оценки и анализа эффективности деятельности коммерческого банка, а именно исследованы вопросы банковской деятельности на финансовом рынке, анализ структуры активов и пассивов банка, анализ прибыльности банка и его значение, рассмотрены показатели и коэффициенты, характеризующие эффективность банковской деятельности.

В третьей главе работы нашли решение вопросы комплексной оценки и определения проблем банковской деятельности, предложены основные направления повышения эффективности банковской деятельности, изучено регулирование деятельности коммерческих банков со стороны Центрального Банка Азербайджана.

Выводы и предложения. Анализ эффективности деятельности банка в современных условиях является основой принятия управленческих решений в банке. Эффективность деятельности коммерческого банка - это не только результаты его деятельности, но и эффективная система управления, построенная на формировании научно обоснованной стратегии деятельности банка и контроле за процессом её реализации. Успешное развитие и надёжность банковской системы в условиях рыночной экономики во многом зависят от постановки в банках аналитической работы, позволяющей давать реальную и всестороннюю оценку достигнутым результатам деятельности банков, выявлять их сильные и слабые стороны, определять конкретные пути решения возникающих проблем. От эффективной работы коммерческих банков в значительной степени зависит успех в развитии реального сектора экономики.