

**МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ
АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ РЕСПУБЛИКИ**

**АЗЕРБАЙДЖАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ
ЭКОНОМИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ**

Центр магистратуры

На правах рукописи

КИШИЕВ ДЖАВИД ЭЛЬШАД оглы

**Тема диссертации: «СТРАТЕГИЯ ПОВЫШЕНИЯ
ПОТЕНЦИАЛА НАЦИОНАЛЬНОЙ
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА»**

Специальность - Финансы

Специализация - Банковское дело

Научный руководитель:

д.э.н., проф. З.Ф. Мамедов

Руководитель программы:

Р.М. Рзаев

Зав. Каф.:

д.э.н., Алекперов А.

ВАКІ 2016

П Л А Н:

ВВЕДЕНИЕ	3
ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПОВЫШЕНИЯ ПОТЕНЦИАЛА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА АЗЕРБАЙДЖАНА.....	8
1.1.Методологические подходы к анализу повышения потенциала банковского сектора.....	8
1.2. Характеристика и особенности национальных банковских систем в условиях модернизации.....	21
1.3. Функционирование банковской системы Азербайджана в условиях глобализации мировой экономики.....	31
ГЛАВА II. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПОТЕНЦИАЛА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА.....	41
2.1. Современное состояние развития банковской системы Азербайджана..	41
2.2. Национальные банковские системы в контексте мирового финансово-экономического кризиса.....	46
2.3. Деятельность и риски национальных банков в условиях глобализации...52	52
ГЛАВА III. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ПОВЫШЕНИЯ ПОТЕНЦИАЛА НАЦИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА.....	60
3.1. Пути повышения конкурентоспособности банковской системы Азербайджана в условиях глобализации.....	60
3.2. Стратегия развития национальной банковской системы Азербайджана.	67
3.3. Инновационные тренды Национального банковского бизнеса в условиях финансовой глобализации.....	73
Заключение.....	88
Литература.....	93
Xülasə.....	98
Summary.....	98
Реферат.....	99

ВВЕДЕНИЕ

Актуальность темы исследования. В комплексе современных проблем трансформационных изменений экономики формирующегося рынка одна из ключевых - становление банковской системы, адекватной стратегии социально-экономических преобразований и обеспечения экономического роста. Это обусловлено не только сущностью национальных кредитных организаций как проводников денежных потоков в экономике, но и многообразием институциональных и деловых взаимосвязей банков со всеми субъектами экономики, включая население. Важнейшие изменения системного характера в странах с переходной экономикой нередко приводили к возникновению в сфере деятельности национальных банков множества кризисных, трудно прогнозируемых и взаимоисключающих ситуаций, снижению активности кредитных организаций в воспроизводственном процессе национальной экономики. Это в полной мере относится и к Азербайджанской Республике.

Интеграция банковской системы республики в мировое финансовое пространство, подготовка к вступлению Азербайджана в ВТО, преодоление вызовов мирового финансово-экономического кризиса объективно потребовали переосмысления накопленных теоретико-методологических разработок и практических решений. Это обусловило необходимость изучения Стратегии повышения потенциала национальной банковской системы Азербайджана в условиях глобализационных аспектов банковской деятельности, предопределило выбор темы и направленность исследования.

Сложность задач, стоящих перед национальными банками в период трансформационных изменений экономики, обусловлена рядом обстоятельств, среди которых противоречия между: коммерческим, универсальным характером национальных банков, их рыночной ориентацией и неразвитостью рыночных начал социально-экономической среды их функционирования; низким потенциалом национальных банков и нарастающими потребностями экономики в банковских услугах; законодательно обусловленной

однородностью коммерческих банков и реальными их различиями по ключевым позициям деятельности, включая масштаб капитала и активов, а также конкурентную среду. Необходимость решения этих и других задач в области повышения кредитного потенциала национальных банков (на примере Азербайджанской Республики) в развитии экономики страны определила актуальность исследования.

Степень научной и практической разработанности проблемы. В настоящее время имеется немало публикаций, посвященных обеспечению устойчивости кредитной системы, определению институциональных основ организации банковской системы в условиях перехода к рыночной экономике, ведутся дискуссии и вносятся различные рекомендации по вопросам регулирования состояния банковской системы. Однако развитие национальных экономик постсоветских стран в условиях ускорения интеграционных процессов в мировой экономике выдвигает новые проблемы в этой области. Недостаточно внимания, на наш взгляд, уделяется проблемам повышения кредитной активности национальных банков, структурных сдвигов в их развитии, качественного изменения состава по ряду существенных направлений деятельности и занимаемым ими экономическим нишам и конкурентному пространству. Реалии формирования крупной системно значимой кредитной организации, существенно отличающейся по ряду признаков от других, остаются малоисследованной проблемой, но в эволюции кредитной системы национальной экономики являются важнейшим фактором.

Сформировалась объективная потребность в углубленных научных исследованиях вопросов развития национальных банков, современном теоретическом осмыслении происходящих изменений в данной сфере, разработке адекватных новым реалиям направлений стратегии развития национальной банковской системы.

Проблемы влияния состава банковского сектора на эффективность и устойчивость банковской системы в целом привлекают большое внимание специалистов. Этот вопрос рассматривает в своих трудах Мамедов З.Ф,

Э.Рустамов, Ф.Муршудлу.

Цель и задачи исследования. Целью настоящего исследования является определение методологических принципов развития и формирования потенциала национальной банковской системы Азербайджана.

Цель работы обусловила следующие задачи:

- определить принципиальные положения национальных банковских систем в условиях глобализации;
- формирование кредитного потенциала национальных банков с учетом особенностей экономики Азербайджана;
- оценить влияния мирового финансово-экономического кризиса на деятельность национальных банков;
- выявить инструменты, позволяющие использовать потенциальные возможности для обеспечения активизации деятельности национальных банков в развитии экономики страны;
- определить стратегию повышения активности деятельности национальных банков;
- выявить особенности развития системно значимого и системообразующего Банков Азербайджана и определить их роль в социально-экономических преобразованиях страны;
- выявить особенности развития приоритетные направления развития повышения потенциала национальной банковской системы Азербайджана.

Объектом исследования является характеристика и особенности национальных банковских систем в условиях модернизации.

Предметом исследования являются процесс формирования потенциала национальной банковской системы Азербайджана в развитии экономики страны.

Методологическую и теоретическую основу диссертационного исследования составили теория системно-функционального подхода к анализу состояния банковской совокупности, труды ведущих ученых и практиков по проблемам рыночной экономики, денежно-кредитных отношений, финансов,

государственного регулирования, банковского дела: Абалкина Л.И., Абдуллаева Ш.Э., Андриюшина С.А., Мамедова З.Ф., Багирова М.М., Богомолова О.Т., Делягина М.Г., Э.С.Рустамова, Лаврушина О.И., Ма-медова З.Ф., Мильнера Б.З., Маевского В.И., Пановой Г.С., Сенчагова В.К., Симановского А.Ю., Роговой О.Л., Соскина В.М., а также Синки Дж.

Информационной базой исследования стали законодательные и правовые акты в области банковского дела в Азербайджанской Республике и других странах, методические, инструктивные документы Центрального Банка Азербайджана, статистические и другие материалы специальных экономических изданий и текущей периодики по проблемам денежно-кредитного регулирования, формирования банковской системы, финансовых и денежных рынков.

Научная новизна исследования состоит в разработке комплекса теоретических и методологических положений, определяющих содержание, принципы и способы, на которых основана система формирования и стратегия развития потенциала национальной банковской системы Азербайджана. К наиболее существенным научным результатам относятся следующие:

- сформулирована проблема формирования депозитного и кредитного потенциала национального банковского сектора;
- разработан методологический подход к анализу потенциала национальных банков в обеспечении экономического роста;
- предложена модель повышения потенциала национальных банков в обеспечении развития экономики Азербайджанской Республики;
- разработан метод системного анализа формирования потенциала национальных банков с обоснованием влияния таких как уровень развитости институциональной базы;
- проанализированы и обобщены тенденции развития потенциала национальной банковской системы Азербайджана - расширение возможностей предоставления современных банковских услуг;

- обоснован методологический подход к оценке развития национальных банков, обеспечением конкурентоспособности и укреплением позитивного имиджа национальной банковской системы;
- проанализированы и обобщены инновационные тренды национального банковского бизнеса в условиях финансовой глобализации.

Теоретическая и практическая значимость изложенных в работе принципов и рекомендаций будет способствовать созданию современной прочной базы для повышения потенциала национальных банков в обеспечении ускоренных темпов экономического развития Азербайджана.

Структура диссертации включает введение, три главы, заключение и библиографию.

ГЛАВА I. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ ПОВЫШЕНИЯ ПОТЕНЦИАЛА БАНКОВСКОГО СЕКТОРА АЗЕРБАЙДЖАНА

1.1. Методологические подходы к анализу повышения потенциала банковского сектора

В условиях рыночной экономики, тем более в стадии ее становления в Азербайджане, состояние национальной банковской системы является доминантой развития финансового рынка. Для становления эффективной банковской системы особое значение приобретает оценка всего комплекса условий и факторов устойчивости национальных банков, обеспечения потребности Азербайджанской экономики в банковских услугах.

В научной литературе представлено много подходов к определению сущности устойчивости банков, раскрывающих разные стороны этого наиболее сложного явления рыночной экономики. Его многоаспектность определяется наличием разного рода связей с воспроизводственным процессом и высокой степенью неопределенности, возникающей в деятельности банков в условиях трансформационных изменений и ускорения процессов финансовой глобализации. Многообразие взаимосвязей функционирования банков с социально-экономической средой и непосредственно с особенностями развития реального сектора экономики находит свое концентрированное отражение в состоянии устойчивости банков как одной из базовых характеристик их развития¹.

Как в отечественной, так и в зарубежной экономической литературе проблематика устойчивости банков сводится в основном к рассмотрению количественных характеристик потенциала деятельности банка как единичной составляющей банковского сектора, разнообразных методик финансового менеджмента, а также к составлению банковских рейтингов и другим

¹ Моисеев С.Р. Денежно-кредитная политика: теория и практика. М.: Экономиста, 2014.

проблемам, возникающим в деятельности коммерческих банков. При этом в зарубежной литературе устойчивость банков соответствует особенностям развития банков в условиях развитой рыночной экономики, состоянию относительно устойчивой институциональной базы их функционирования, тогда как в условиях нестабильности и неразвитости рыночных институтов в Азербайджане рассмотрение и решение проблем в банковской сфере требует подхода, адекватного сложившейся ситуации.

В методологическом плане оценка условий и факторов, воздействующих на устойчивость банковской системы, банковского сектора и составляющих его коммерческих банков в динамичной рыночной среде, основывается на качественном различии влияния макроэкономических факторов на отдельный банк (в сочетании с микроэкономическими факторами), банковскую совокупность и банковскую систему в целом. К примеру, факторы, продуцирующие разрушение всей банковской системы, могут послужить для реализации текущих интересов отдельного банковского учреждения, и наоборот. Следовательно, для принятия стратегических решений в отношении перспектив развития банковского сектора во взаимосвязи с изменениями макроэкономических условий и факторов необходима методология, несколько отличная от методологии обеспечения устойчивости и перспектив развития отдельного кредитного учреждения.

Важность подхода к оценке устойчивости банковской системы состоит в установлении взаимообусловленности двух уровней — центрального банка и коммерческих банков, функций и институциональной базы, соответствующих каждому уровню банковской системы, а также в выявлении макроэкономических условий и факторов, тенденций формирования банковской системы как целостной структуры экономического организма страны.

Однако процесс развития азербайджанских банков, в своей совокупности составляющих базовую структуру национальной банковской системы, имеет свои особенности, обусловленные социально-экономической средой и потребностями экономики в банковских услугах, структурной

неоднородностью банков как относительно самостоятельных участников рынка банковских услуг. Одновременно банковский сектор в своем развитии находится под влиянием комплекса факторов, характерных для функционирования банковской системы в целом (ее институциональная основа, двухуровневая структура, межуровневые отношения, регулятивные функции). Особое влияние на развитие российских банков оказывают ежегодно разрабатываемые ЦБ Азербайджана совместно с правительством страны направления государственной денежно-кредитной политики и инструментов ее реализации.

Занимая центральное положение в финансовой сфере экономики, банковская система концентрирует влияние экономических рисков, обусловленных рядом обстоятельств, включая несовершенство рыночного механизма, реформационные преобразования в экономике и другие обстоятельства, характерные для каждого периода развития экономики страны. В этой связи уровень устойчивости банковской системы, национальных банков как опорной ее составляющей, отражает уровень стабильности развития национальной экономики, который определяет, в свою очередь, базовый фон устойчивости национальных банков и банковской системы в целом.

С позиции обеспечения устойчивости банковской системы азербайджанской экономики обозначим проблемы, привлекающие особое внимание. Прежде всего речь идет о формировании модели банковской системы, адекватной национальным особенностям и тенденциям финансовой глобализации, применительно к меняющимся условиям развития рыночной экономики. Безусловна необходимость разработки устойчивой нормативно-правовой базы для обеспечения эффективного функционирования банковской системы в рамках ее двухуровневой иерархической структуры. Особую роль должно сыграть создание современной банковской инфраструктуры, основанной на использовании новейших информационных систем и технологий расчетов, с учетом современных требований к повышению конкурентоспособности азербайджанских банков на внутреннем и внешнем рынках

банковских услуг. Кроме того, необходим эффективный механизм государственного регулирования банковского сектора экономики как базовой составляющей национальной банковской системы — с учетом современных требований, обусловленных финансовой глобализацией и развитием экономики страны, в частности ее банковского сектора. И наиболее важной является проблема достижения однонаправленности целевых установок каждого уровня — ЦБ Азербайджана и коммерческих банков и ориентации на обеспечение роста воспроизводственного потенциала российской экономики, ибо в сложившейся ситуации целевые установки каждого уровня банковской системы слабо связаны между собой. Они скорее отражают отклонение от требований устойчивости, чем служат ее основой.

Формирование развитой и эффективной национальной банковской системы, ориентированной на реальную экономику и удовлетворение потребностей экономики в качественных банковских услугах, прежде всего базируется на преодолении сложившихся в ее развитии противоречий и структурных деформаций.

Одни из них порождены углублением дисбалансов в экономике и соответствующей нестабильностью ее развития, другие - неразвитостью институциональной основы рыночной экономики и несистемным реформированием различных ее сфер. Именно отсутствие системного подхода к развитию национальной банковской системы является существенным недостатком в ее организации и функционировании (структурная иерархия, состав по типам и видам банков, распространенность иностранных банков и насыщенность рынка банковских услуг и многие другие позиции).

Так, развитие национальных банков сталкивается с трудно преодолимой в ближайшей перспективе сырьевой направленностью российской экономики и ориентацией деятельности отечественных банков на кредитование развития топливно-сырьевых отраслей в ущерб другим группам российского бизнеса. Реализация конкурентных преимуществ национальных банков на внутреннем и внешнем рынках банковских услуг сталкивается с реальными ограничениями

введения современных высоких технологий в банковскую деятельность. Кроме того, ориентация на проведение необоснованно распространенного курса бюджетной и денежно кредитной политики способствует торможению и неустойчивости банковского сектора, особенно по таким направлениям, как:

- опора на способность действующих кредитных организаций развиваться на собственной основе;
- доминирование принципа универсальности в организации и функционировании кредитных организаций;
- развитие конкурентной среды; соблюдение рыночной дисциплины и прозрачности в кредитной сфере; обеспечение равных условий конкуренции для всех кредитных организаций, включая банки, контролируемые государством.

Исходным в решении проблемы обеспечения устойчивости национальных банков является положение о зависимости этого процесса от ряда условий и факторов, непосредственно определяющих состояние устойчивости как внутренне присущее данному институту качество. В этой связи определение принципов устойчивости национальной банковской системы базируется на универсальных положениях, действующих для любой экономической структуры как субъекта рыночного хозяйства.

Обобщая существующие подходы к исследованию устойчивости национальной банковской системы, сформулируем некоторые методологические положения, определяющие свойство ее устойчивости как базовой составляющей эффективности функционирования банковской системы страны.

Национальная банковская система должна соответствовать непосредственно требованиям, предъявляемым к понятию системы как таковой, а именно:

каждый субъект банковской совокупности исходно интегрируется в национальную кредитную систему;

совокупность банков как базовая составляющая национальной банковской системы исходно интегрируется в социально-экономическую систему,

представляя собой ее органичную часть;

внутренняя согласованность, сбалансированность и однонаправленность действий всех структурных составляющих как банковской системы, так и экономической системы в целом являются свойствами, присущими каждой из структур воспроизводственного механизма российской экономики в целом.

Устойчивость как свойство банковской системы предполагает наличие законодательно-правовой базы, объективно отражающей реальные процессы в экономике и устанавливающей порядок ответственности и границы деятельности участников кредитных отношений. Адекватное правовое обеспечение является системообразующим принципом и относится к числу основных принципов устойчивости национальной банковской системы. В условиях перехода к рыночной экономике немаловажно участие финансовой и денежной власти в принятии законодательных и правовых норм хозяйствования и финансовой деятельности, в выработке и реализации контрольных и регулирующих мероприятий и надзорных функций.

Следующим методологическим положением является обеспечение функциональной сбалансированности банковской системы и способности ее мобильной адаптации к изменениям в экономической и социальной среде. Под функциональной сбалансированностью при этом понимается такое соотношение различных типов и видов банков в национальной экономике, которое бы обеспечивало стабильное функционирование всех звеньев воспроизводственной системы. А оно не может существовать без наличия встроенных механизмов для прогрессивного саморазвития банковской системы, отработанных процедур реорганизации, санации и ликвидации банков, надежных способов обеспечения возвратности кредитов. Таким образом, важной и необходимой является выработка организационных форм и механизмов, принципов и способов согласования интересов на макро- и микроуровнях рынка банковских услуг, т.е. банковской системы в целом и ее составляющих структур, включая выработку методологических основ регулирования устойчивости «второго уровня» банковской системы - всей

совокупности кредитных учреждений и каждого объекта в отдельности.

При этом если говорить об обеспечении открытости и доступности банковской информации, необходимо рассмотреть два аспекта. Для органов банковского надзора речь идет об унифицированности этих данных согласно критерию возможности реальной оценки состояния банковской системы и перспектив ее развития. Для общества в целом - это возможность получать информацию о состоянии банковского сектора, системы в целом и отдельно взятых банков. Обязательность этого положения связана с необходимостью преодоления информационной закрытости и взаимного недоверия, проявлений недобросовестной конкуренции и других негативных явлений.

Отметим, что устойчивость банковской системы в целом и ее «второго уровня» в частности зависит от степени устойчивости составляющих ее субъектов. Но происходит это благодаря наличию среды, гарантирующей стабильную и эффективную работу всех категорий банков при безусловном соблюдении ими норм действующего законодательства.

Целеполагающим для устойчивости национальной банковской системы является преодоление противоречий в развитии кредитных организаций, порожденных, с одной стороны, функциональной и организационной их обособленностью, адаптацией к сложившимся условиям (эволюционная составляющая их деятельности), а с другой - соподчиненностью действующим законодательным и нормативным установкам Центрального банка азербайджана, имеющим в основном рамочный характер и ориентированным на обеспечение макроэкономических целей и деятельность коммерческих банков без учета качественных различий банков.

Существует еще один аспект этой проблемы — обеспечение совместимости и преодоление противоречия процессов универсализации (стандартизации) деятельности банков и реальной сегментации банковского сектора — дифференциации коммерческих банков по типам банковского бизнеса.

Особенности развития экономики каждой страны оказывают

существенное влияние на специфику институциональной основы формирования рынка банковских услуг и степень участия национальных банков в этом процессе.

В комплексе принципиальных факторов развития банковского сектора азербайджанской экономики, прежде всего устойчивости как его базового фактора, следует выделить те из них, которые недостаточно полно раскрыты и не учитываются в стратегии развития отечественных банков. В качестве ключевого принимается следующее положение: устойчивой признается такая система, в которой совокупность изменений отдельных экономических параметров, в конечном итоге, приводит всю систему в состояние равновесия. Такой подход дает основание рассматривать устойчивость азербайджанских банков с позиции системных требований, оценки совокупности российских банков как целостной и неоднородной структуры банковской системы страны, многообразия связей их развития в связи с организационными и функциональными изменениями, происходящими под воздействием внешних обстоятельств и социально-экономической среды в целом.

Устойчивое состояние банков, составляющих «второй уровень» банковской системы и одновременно банковский сектор внутреннего рынка страны, рассматривается как системообразующее условие устойчивости развития национальной экономики в целом. Это связано с рядом обстоятельств, характерных для развития национальных банков и их влияния на экономику страны.

Поскольку банковский сектор составляет один из сегментов финансового рынка и его развитие взаимодействует с другими сегментами, сбалансированность развития и взаимодействие каждого из сегментов составляют основу устойчивости развития каждого из них. Изменение характера взаимосвязей в тот или иной период развития финансового рынка в целом (например, ускорение развития одного из них в ущерб остальным) приводит к нарушению баланса и устойчивости связей и интересов различных участников рынка.

Очевидно, что спектр факторов устойчивости банковского сектора сложен

и многообразен, он характеризуется широкой гаммой взаимозависимых элементов, что существенно затрудняет процесс исследования влияния каждого отдельного фактора. Однако благодаря использованию специальных методологических подходов, можно, хотя и с некоторой долей условности, определить общий характер влияния различных факторов на устойчивость банковского сектора.

Ключевыми задачами качественного анализа при этом будут следующие: соотнесение характера выявленных воздействий с требованиями обеспечения целостности и качества банковского сектора, а также определение путей сохранения устойчивости банковского сектора в условиях динамичных трансформаций экономики с учетом выявленного характера воздействия отдельных факторов.

Проведение качественного анализа базируется на выявлении факторов, различных по своему характеру и направленности воздействия, но объединяемых в силу своего непосредственного влияния на основные параметры устойчивости кредитных учреждений.

Комплексный подход к анализу устойчивости национальных банков (при сочетании макро- и микроэкономических подходов) основывается на выделении двух основных групп факторов, определяющих тенденцию устойчивости.

К первой группе относятся фундаментальные факторы устойчивости (базовые, системообразующие и факторы, обуславливающие основные направления банковской стратегии); ко второй группе — факторы трансформационного периода, обуславливающие специфику воздействия фундаментальных факторов в период перехода к рыночной экономике.

Необходимо отметить, что распределение факторов по этим двум основным группам носит достаточно условный характер и не означает, что в условиях стабильной рыночной экономики факторы, отнесенные в настоящем исследовании к факторам трансформационного периода, не оказывают влияния на устойчивость национального банковского сектора. Отнесение ряда факторов к числу факторов трансформационного периода было обусловлено повышенной

интенсивностью их воздействия в российских условиях по сравнению с условиями стабильной рыночной экономики.

В комплексе показателей устойчивости банков в качестве базовых используются размер и структура банковских активов и пассивов, включая оценки качества и структуры совокупного кредитного портфеля. По субъектам формирования банковского сектора выделяют две основные группы пассивов — собственные средства банков и привлеченные средства. Кроме того, в комплексе показателей используются оценки сбалансированности процессов формирования банковских пассивов и финансовых вложений (банковских активов), срочность размещенных средств; структура заемщиков и кредиторов, поскольку они однозначно отражают взаимодействие банковской деятельности с воспроизводственной структурой российской экономики.

Если уровень краткосрочных банковских пассивов в общей структуре пассивов отражает возможности банков вести инвестиционную деятельность, то чрезмерно высокий удельный вес краткосрочных банковских пассивов, с одной стороны, свидетельствует о том, что банку доверяют, а с другой — ограничивает его ликвидность. В целом структура пассивов косвенно отражает финансовое состояние основных экономических субъектов, за счет средств которых формируются пассивы, и их характер (долгосрочный или краткосрочный). Следовательно, структура пассивов также позволяет сделать выводы о состоянии банковского сектора, его совокупной ликвидности и перспективах. Влияние макроэкономических факторов на устойчивость российских

Таблица 1

**Влияние макроэкономических факторов на устойчивость
азербайджанских банков**

	Условия и факторы экономической среды	Влияние на устойчивость российских банков		
		крупных	средних	Малых
Монетарная экономика	Денежно-кредитная политика:			
	эмиссионная	+	-	-
	валютная политика	+	+	-
	межстрановое движение финансовых активов	+	+	-
	Регулирование финансово-денежной сферы:			
	платежно-расчетных отношении	+	+	+
	финансового рынка	+	+	+
Реальная экономика	Государственная политика:			
	бюджетно-налоговая	+	+	+
	промышленная			-
	ценовая	+	+	+
	инвестиционная	+	+	+
	Развитость институционально- правовой базы	+	+	+
	Конкурентная среда:			
	конъюнктура внутреннего и внешнего рынков	+	+	+
	монополизм ТЭК	+	-	+
высокая доля импорта	+	+	+	

Примечание. Знак «+» на пересечении соответствующих элементов обозначает прямую зависимость между показателем состояния банковского сектора и изменением соответствующего макроэкономического показателя, знак «-» обозначает обратную зависимость.

Так, деятельность Центрального банка АР, в принципе, направлена на выработку и реализацию денежно-кредитной политики, обеспечение укрепления национальной валюты. Его надзорные функции относительно коммерческих банков в значительной мере подчинены общим установкам денежно-кредитной политики. В то же время вектор развития азербайджанских

банков не сопряжен с требованиями обеспечения устойчивости банковской системы в целом как объективно обусловленной тенденции развития национальной экономики. Коммерческие начала в деятельности банков определяют их адаптацию к условиям финансовой и общеэкономической нестабильности, характерной для трансформационного периода российской экономики. Кроме того, развитие национальных банков по ряду позиций трудносовместимо с проводимым курсом денежно-кредитной политики, установками на ограничение денежной массы, а также со стратегией развития банковского сектора, основу которой составляют ориентиры на его реструктуризацию (в том числе укрупнение банков), что составляет угрозу устойчивости большого числа банков и банковской системы в целом.

Способность кредитных учреждений к различным формам самоорганизации, особенности реакции отдельных групп банков, сформировавшихся под влиянием объективных и субъективных экономических процессов, на управляющее воздействие денежных властей являются определяющими в становлении кредитной организации и обеспечении устойчивости ее развития. Под воздействием трансформационных изменений в российской экономике и внутренне присущих особенностей функционирования банковских организаций сложилась или, вернее, находится в стадии формирования национальная модель банковской системы Азербайджана — многозвенная по горизонтали и многоуровневая по вертикали.

Важнейшим принципом устойчивости банков является также обеспечение соответствия многообразия банковских структур (в составе кредитных организаций) социально-экономической среде, определяющей сегменты внутреннего рынка - банковских услуг с учетом разнообразия сфер приложения (территориально-региональный; структурно-отраслевой; типы бизнеса - крупный, средний и малый; финансовое состояние; уровень жизни и т.д.).

Реальность многообразия азербайджанских банков и влияние этого фактора на устойчивость банковской системы не находят должной оценки ни в специальной экономической литературе, ни в нормативных документах органов

денежной власти. В постановке и решении проблемы неоднородности российских банков по разным критериям (многоукладность банковского сектора или многообразие кредитных организаций) и влияния ее на устойчивость российских банков следует особо выделить ряд моментов.

Качественный и количественный составы банковских учреждений являются одними из базовых характеристик цивилизованного пути развития. Его соответствие структурным особенностям экономики на современном этапе является фундаментальным условием устойчивости банковской системы страны. Многоукладность современной экономики, разнообразие ее потребностей и участников являются определяющими факторами качественного состава банковского сектора российской экономики. Соответствие, т.е. адекватность состава банковского сектора сложности современной экономики, по многим признакам определяет степень цивилизованности и тип банковской системы.

Таким образом, обобщая вышеперечисленные аргументы, можно сделать следующие выводы. Формирование развитой и эффективной национальной банковской системы для современной азербайджана требует привязки деятельности азербайджанских банков к новым базельским стандартам. Однако реализация этого требования – процесс, связанный с адаптацией европейских требований прежде всего к национальной специфике. А именно необходимо разработать механизм введения новых стандартов функционирования исходя из их совместимости с разными аспектами деятельности азербайджанских банков, учитывая особенностей каждой группы банков.

1.2. Характеристика и особенности национальных банковских систем в условиях модернизации

В экономической литературе вопрос о содержании понятия «банковская система» трактуется по-разному. Чтобы понять ее сущность, надо обратить внимание на то, что она в качестве составной части входит в большую систему – кредитную систему, а та, в свою очередь, – в экономическую систему страны. Такая иерархия означает, что деятельность и развитие банковской системы следует рассматривать в тесной связи с производством, обращением и потреблением материальных и нематериальных благ. Кредитная система представляет собой совокупность кредитных отношений и институтов, организующих эти отношения. Помимо центрального банка и коммерческих банков, она включает в себя небанковские кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков. Различают два понятия кредитной системы:

1. Кредитная система как совокупность кредитных форм, отношений и методов кредитования (функциональная форма).

2. Кредитная система как совокупность кредитных учреждений, реализующих эти отношения (институциональная форма).¹

Основу кредитной системы составляет, прежде всего, банковская система. Данное понятие не имеет единой общепринятой трактовки, и можно выделить два подхода к его определению:

1) Институциональный подход, где банковская система определяется как совокупность составляющих ее элементов, т. е. центрального банка, коммерческих банков, небанковских кредитных организаций, а также филиалов и представительств иностранных банков.

2) Функциональный подход, согласно которому специфика банковской системы определяется ее элементами и отношениями, складывающимся между ними. Банковская система – это, прежде всего, система банков действующих во взаимосвязи и взаимозависимости друг с другом.

¹См.: Малахова Н.Г. Деньги. Кредит. Банки: Конспект лекций. М.: Феникс, 2008, с. 21.

Рассмотрение совокупности банков именно как системы предполагает соблюдение ряда условий:

- содержание всех необходимых элементов в требуемых пропорциях;
- отсутствие лишних, ненужных элементов;
- достижение определенного уровня насыщенности, т.е. наличие ряда элементов в целом образующих совокупность в относительно замкнутом комплексе;
- Структурированность, группировку отдельных элементов в сегменте уровни со сходными классификационными признаками;
- целостность системы, достаточную для стабильного и эффективного функционирования всех необходимых сегментов, уровней и элементов, и ее составных звеньев;
- взаимосвязанность и взаимодействие между отдельными элементами.

Известный российский ученый-специалист по банковскому делу О.И. Лаврушин дает трактовку банковской системы как целостного образования, которое обеспечивает ее устойчивое развитие¹. Он представляет ее как совокупность элементов в виде трех блоков :

I – фундаментальный, включает банк как денежно-кредитный институт и правила банковской деятельности.

II – организационный, включает виды банков и небанковских кредитных организации, основы банковской деятельности, организационную основу банковской деятельности и банковскую инфраструктуру.

III – регулирующий, включает государственное регулирование банковской деятельности, банковское законодательство, акты центрального банка и инструктивные материалы, разработанные коммерческими банками в целях регулирования своей деятельности.

Одни авторы, такие, например, как А.В. Молчанов², ссылаясь на россий-

¹ Деньги, кредит, банки. Под ред. О.И. Лаврушина. М.: КноРус, 2008, с. 357.

² Молчанов А.В. Коммерческий банк в современной России: теория и практика. М.: Финансы и статистика, 1996, с. 22.

скую банковскую энциклопедию¹, считают необоснованным включение в состав банковской системы еще и банковского законодательства и банковского рынка. Другие, например, включают в состав нижнего уровня банковской системы ряд элементов банковской инфраструктуры². Под банковской инфраструктурой понимается совокупность предприятий, служб, которые обеспечивают жизнедеятельность банков. По нашему мнению, все вышеприведенные трактовки банковской системы не раскрывают сущности банковской системы, так как они показывают только совокупность элементов и не показывают их взаимосвязь, характерную для любой системы.

Пытаясь преодолеть указанные недостатки, считаем правомерным следующее определение: банковская система – это форма организации функционирования в стране совокупности действующих во взаимосвязи и взаимозависимости друг с другом банковских и небанковских кредитных учреждений, банковской инфраструктуры, регулируемой банковским законодательством и формирующимся рынком банковских услуг. Нам представляется, что, несмотря на выполнение банками на финансовом рынке операций, не являющихся строго банковскими, они всегда будут отличаться от других небанковских организаций, так как по закону любой страны имеют право выполнять операции, которыми другим организациям заниматься запрещается. На рис. 1.5 схематически демонстрируется взаимосвязь элементов банковской системы страны. Согласно этой схеме, современная банковская система сформирована на банковском рынке, т.е. на рынке банковских услуг, где работают, как банковские, так и небанковские кредитные учреждения, которые с помощью банковской инфраструктуры и на основе банковского законодательства осуществляют банковские операции.

¹ Российская банковская энциклопедия. Под ред. О.И. Лаврушина. М.: ЭТА, 1995, с.51.

² Банковское дело и банковское законодательство в России, проблемы, персективы. М.: Дело, 1995, с. 174.

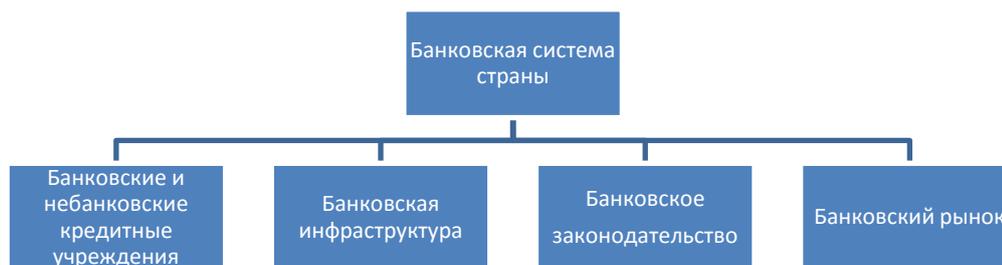


Рис. 1. Элементы банковской системы страны

Банковская система обладает рядом специфических признаков:

- включает элементы, подчиненные определенному единству и отвечающие единым целям;
- имеет специфические свойства;
- действует как единое целое;
- является динамичной;
- обладает характером саморегулирующейся системы;
- функционирует как управляемая система.

Применительно к банковской деятельности эти общие принципы означают, что в стране:

1. Имеются в достаточном количестве действующие банки и иные кредитные учреждения.
2. Отсутствуют непредусмотренные законодательством организации, занимающиеся банковской деятельностью, и кредитные организации, осуществляющие банковские операции без государственной лицензии.
3. Действует механизм, выполняющий только ему присущие функциональные обязанности, установленные Центральным банком страны.
4. Действуют самые различные экономически целесообразные виды коммерческих банков и иных кредитных учреждений.
5. Осуществляется в различных формах взаимодействие банков и иных кредитных учреждений, с одной стороны, с клиентурой, а с другой – с центральным банком страны и другими органами государственной власти и

управления, а также друг с другом и вспомогательными организациями.

Как уже отмечалось, банковская система не является случайной совокупностью элементов. В нее не включаются субъекты, действующие на рынке, но имеющие иное назначение. К примеру, в банковскую систему нельзя включать производственные, транспортные, сельскохозяйственные организации, хотя их деятельность сопряжена друг с другом. Надо отметить, что сущность банковской системы влияет на состав и сущность ее элементов.

До сих пор дискутируется вопрос о том, что входит в банковскую систему, а что нет. На первый взгляд может казаться, что небанковские кредитные организации нельзя включать в банковскую систему, так как они не имеют названия «банк» и, следовательно, банковская система только для банков и все небанковские кредитные организации относятся только к кредитной системе.

В соответствие со статьей 1 Закона Азербайджанской Республики «О банках», кредитная организация – это банк, местный филиал иностранного банка или небанковская кредитная организация. Кредитная организация образуется на основе любой формы собственности, как хозяйственное общество. Деятельность кредитных организаций в Азербайджанской Республике регулируется Конституцией Азербайджанской Республики, Законом “О банках”, Гражданским кодексом Азербайджанской Республики, Законами Азербайджанской Республики «О Центральном банке Азербайджанской Республики» и «О кредитных союзах», принятыми в соответствии с ними нормативными актами Центрального банка, иными нормативными правовыми актами Азербайджанской Республики, а также международными договорами, к которым присоединилась Азербайджанская Республика. Кредитные организации, принимая решения, связанные с текущей банковской деятельностью, не зависят от государственных органов власти и муниципальных органов, которые не могут вмешиваться в деятельность кредитных организаций. Кредитные организации не могут принуждаться законом к осуществлению деятельности, не относящейся к видам их деятельности.

Банк – юридическое лицо, которое осуществляет привлечение депозитов физических и юридических лиц или других возвратных средств, выдачу кредитов от своего имени и за счет своих средств, а также по поручению клиентов – переводные и расчетно-кассовые операции. Он создается не менее чем тремя юридическими и/или физическими лицами в форме открытого акционерного общества.

Банк – это кредитная организация, которая имеет исключительное право осуществлять в совокупности следующие банковские операции:

1. привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
2. размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
3. открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Под словом «иностраный» в отношении банка, филиала или представительства подразумевается банк, филиал или представительство, основное место деятельности которого находится за пределами Азербайджанской Республики. Лимит участия капитала иностранного банка в банковской системе Азербайджанской Республики определяется Центральным банком.

Небанковская кредитная организация – это юридическое лицо, занимающееся выдачей кредитов только в денежной форме за свой счет и/или за счет привлеченных средств (кроме депозитов). В соответствии с Законом Азербайджанской Республики «О кредитных союзах» и иным законодательством, положения настоящего Закона, кроме статьи 3.4, не распространяются на лицензируемые и регулируемые кредитные союзы и другие небанковские кредитные организации.

Мы разделяем мнение большинства экономистов о небанковских кредитных организациях, согласно которому с учетом выполняемых ими операций их нельзя исключать из банковской системы¹. Именно включение небанковских кредитных организаций в банковскую систему облегчает работу

¹ См.: Калтырин А.В. Деятельности коммерческих банков. Ростов-на-Дону: Феникс, 2005, с. 21.

правительства и Центрального банка в регулировании денежной политики страны.

В мировой банковской практике принято различать одноуровневые, двухуровневые и трехуровневые банковские системы.

Одноуровневый вариант (см. рис. 2) действует, когда в стране нет центрального банка, либо есть лишь один центральный банк (ЦБ). Иначе говоря, одноуровневая банковская система может включать:

- систему кредитных учреждений при отсутствии ЦБ¹;
- есть только ЦБ.



Рис. 2. Формы существования одноуровневой банковской системы

Отношения при одноуровневой банковской системе строятся только по горизонтали. Многие авторы, например О.И. Лаврушин, пишут, что одноуровневая банковская система является распределительной (централизованной)². На наш взгляд, это не вполне корректное выражение, так как одноуровневая банковская система существовала еще и на ранней стадии развития банковского дела в рыночной экономике. Но надо отметить, что одноуровневая банковская система наиболее популярна в странах с централизованной (административно-командной) экономикой.

Самым распространенным типом банковской системы является двухуров-

¹ Такой вариант соответствует ранним этапам развития банковского дела. Необходимость в центральном банке как органе регулирования деятельности кредитных учреждений появилась значительно позже

² Деньги, кредит, банки. Под ред. О.И. Лаврушина. С. 357.

невая система , в состав которой, как правило, включают ЦБ как первый уровень, а коммерческие банки, небанковские кредитные организации, филиалы и представительства иностранных банков как второй уровень.

ЦБ страны является главным звеном банковской системы любого государства. В большинстве стран ЦБ принадлежит государству. Но даже если государство формально не владеет его капиталом (США, Италия, Швейцария) или владеет частично (Бельгия - 50%, Япония - 55%), ЦБ выполняет функции государственного органа. ЦБ обладает монопольным правом на выпуск в обращение (эмиссию) банкнот – основной составляющей налично-денежной массы. Он хранит официальные золотовалютные резервы, проводит государственную политику, регулируя денежно-кредитную сферу и валютные отношения. ЦБ участвует в управлении государственным долгом и осуществляет кассово-рас-четное обслуживание бюджета государства.

По своему положению в кредитной системе центральный банк играет роль «банка банков», т. е. хранит обязательные резервы и свободные средства коммерческих банков и других учреждений, предоставляет им ссуды, выступает в качестве «кредитора последней инстанции», организует национальную систему взаимозачетов денежных обязательств непосредственно через свои отделения или через специальные расчетные палаты.

По вертикали – отношения подчинения между ЦБ страны как руководящим, управляющим центром и низовыми звеньями, являющимися универсальными и специализированными коммерческими банками. По горизонтали – отношения равноправного партнерства между различными низовыми звеньями, коммерческими банками.

Вопрос о существовании трехуровневой банковской системы в настоящее время остается дискуссионным. Некоторые авторы, например Балабанов И.Т.¹, предлагают выделять в отдельный уровень небанковские кредитные учреждения, следовательно, говорят о существовании трехуровневой банковской системы .

¹ Балабанов И.Т. Деньги и финансовые институты. СПб.: Питер, 2000, с. 107.

Надо отметить, что еще существует так называемая двойная банковская система. Эта система встречается в США и является довольно сложной структурой национальных банков и банков штатов; банков-членов Федеральной резервной системы и банков с отделениями; зарубежных филиалов и отделениями американских банков; банковских холдингов.

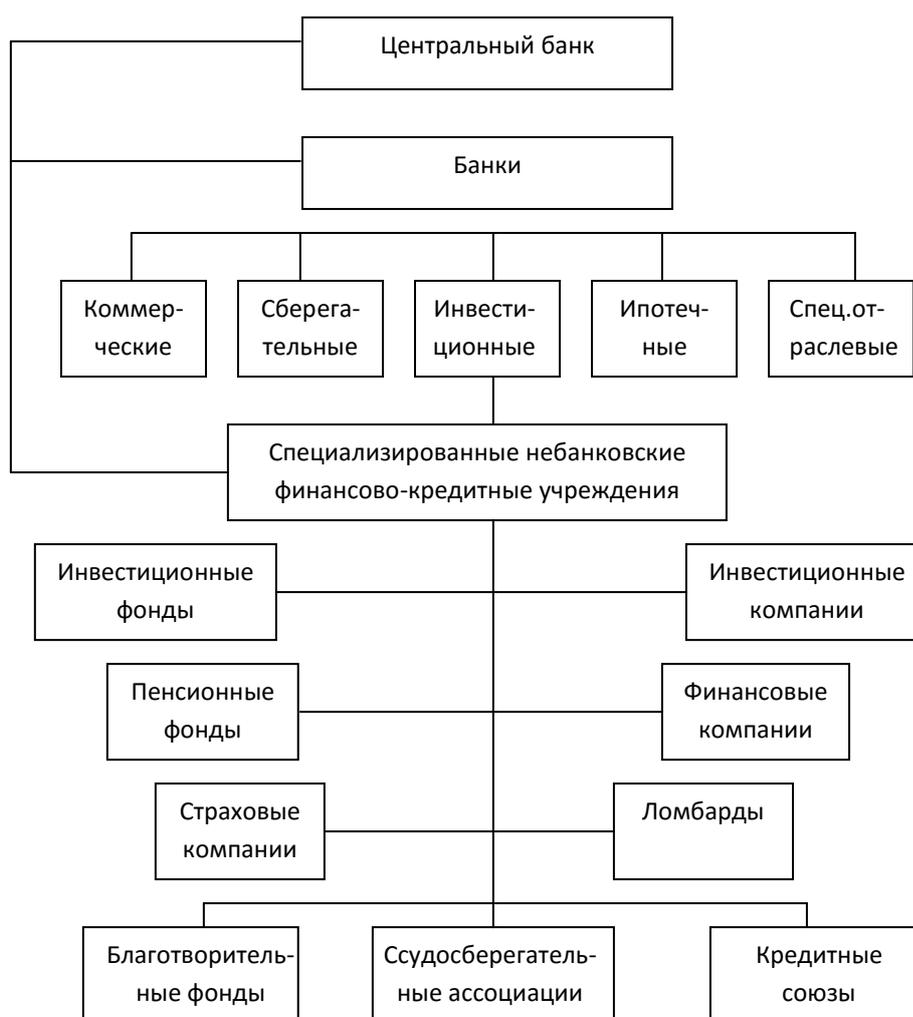


Рис. 3. Структура трехуровневой банковской системы

Банковская система, также как денежная и финансовая системы, несет на себе значительные национальные черты. Она формируется и преобразуется под влиянием целого комплекса факторов, характерных для данного региона. Различные экономисты дифференцируют классификацию этих факторов. Так, К.Р. Тагирбеков в числе этих факторов относит природные и географические

условия, климат, национальный состав населения, его занятия и промыслы, контакты с соседями, торговые пути и другие.¹ К факторам, которые влияют на структуру банковской системы, следует, на наш взгляд, отнести:

1. юридический фактор – представлен законами, нормативными актами и различными юридическими документами, которые закрепляют ту или иную структуру банковской системы в стране;

2. экономический фактор – степень развития денежных отношений в стране.

Под развитием банковской системы страны нами понимается экономический процесс в банковской сфере, включающий периоды экономического роста и экономического спада во времени. Этот процесс можно рассматривать еще как:

1. Качественное и количественное изменение показателей банковской системы. Под качественным изменением банковской системы страны имеется в виду изменение отдельных коэффициентов и индексов, характеризующих состояние банковской системы страны на определенный период. К таким показателям можно отнести коэффициент рентабельности всей банковской системы, ее ликвидность, удельный вес прибыльных банков в стране и т.д. Под количественным изменением банковской системы страны следует понимать абсолютное изменение отдельных показателей. Например, увеличение или уменьшение депозитной базы банков, изменение количества банков в стране и т.д.

2. Историю функционирования банковской системы (т.е. с момента становления до определенного или настоящего времени).

¹ Основы банковской деятельности (Банковское дело). Под ред. К.Р. Тагирбекова. М.: Инфра-М, Весь Мир, 2003, с. 26.

1.3. Функционирование банковской системы Азербайджана в условиях глобализации мировой экономики

Учитывая высокую степень открытости экономики Азербайджана и повышающуюся чувствительность отечественной банковской системы к внешним шокам, необходимы разработка и внедрение системы мер для обеспечения стабильности и эффективного развития отечественной банковской системы в условиях глобализации мировой экономики.

Характер и направления адаптации национальной банковской системы к глобализационным процессам определяется типом выбранной денежными властями концепции ее развития.

Необходимость учета глобальных тенденций и создания необходимых предпосылок для интеграции отечественной банковской системы в мировое финансовое пространство нашло свою поддержку на государственном уровне в процессе разработки концепции развития «Азербайджан – 2020: взгляд в будущее».¹ В указанной концепции банковская система рассматривается как составляющая общего рынка капитала, объединяющая взаимосвязанные рынки, на которых формируются спрос, предложение и цены на финансовые инструменты. Определенными здесь основными ориентирами развития отечественной банковской системы в охватываемый концепцией период являются: сбалансированное развитие в Азербайджане основных сегментов рынка финансовых услуг (банковский сектор, небанковские кредитные организации, страховой рынок, лизинговый рынок, рынок ценных бумаг и рынок факторинга); обеспечение стабильного и безопасного развития банковской системы; проведение структурных реформ в банковском секторе; стимулирование конкуренции и консолидационных тенденций; увеличение капитализации банковской системы и ее региональной филиальной сети; совершенствование инструментов банковского контроля; повышение качества финансово-банковских услуг, в том числе разви-

¹ Концепция развития «Азербайджан – 2020: взгляд в будущее». Баку, 2012, 41 с. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.president.az/files/future_ru.pdf.

тие инфраструктуры электронных платежных систем и расширение сферы ее распространения. Предусматривается также усилить координированность государственной политики, направленной на преобразование рынков капитала в один из главных механизмов реализации инвестиционного потенциала экономики Азербайджана; создание предпосылок для обеспечения эффективной интеграции отечественной экономики в глобальную финансовую среду; внедрение качественных изменений, способствующих повышению роли рынков капитала в социально-экономическом развитии страны.¹

Таким образом, неотложной задачей современного периода является формирование основных принципов стратегии Азербайджана относительно обеспечения эффективной и безопасной интеграции отечественной экономики в глобальное финансовое пространство. Эта стратегия должна сконцентрироваться на решении внутренних для Азербайджана задач по активизации привлечения иностранного капитала, отвечать внешнеполитическим и экономическим целям государства, а также обеспечивать сохранение национальной финансовой безопасности страны.

Для достижения этих целей были определены основные направления обеспечения эффективного и стабильного развития отечественной банковской системы, в частности: повышение уровня капитализации банковской системы, обеспечение ее ликвидности и совершенствования системы банковского регулирования и надзора. Рассмотрим указанные направления подробнее.

1. Повышение капитализации банковской системы. Оно предполагает рост объема капитала в банковской системе для лучшего удовлетворения потребностей экономики и обеспечения ее устойчивости в случаях кризисных явлений. Отметим, что установленный нормативно-правовыми актами Центрального банка Азербайджана минимальный размер капитала для банков, осуществляющих свою деятельность на всей территории страны, установлен на уровне 10 млн. евро, что соответствует нормам Европейского Союза. Однако, в целях реального наращивания капитальной базы отечественных коммерческих банков

¹ Там же, с. 8-9, 16.

Центральный банк Азербайджана в июле 2012 г. принял решение о пятикратном увеличении с 1 января 2014 г. минимального требования к совокупному капиталу (с 10 до 50 млн манат), что, на наш взгляд, является вполне правомерным. Так, по состоянию на начало 2012 года совокупный капитал банковской системы Азербайджана составил 2,428 млрд. манат.¹ Для сравнения отметим, что капитал лишь одного транснационального банка Bank of America (США) составляет 159,232 млрд. долларов.² Аналогичная ситуация характерна и для других стран СНГ. Например, западные эксперты, наблюдающие за украинским финансовым сектором, считают, что банки с капиталом менее 50 млн. долл. вообще не имеют перспектив на рынке.³ Среди основных методов повышения собственного капитала можно выделить слияние или поглощение коммерческих банков, что позволит укрепить финансовый потенциал банков. Для крупных надежных банков также может подойти другой метод повышения своего капитала, а именно – размещение акций на рынке. Однако использование данного метода осложняется неразвитостью фондового рынка и нестабильностью экономической ситуации в глобальном масштабе. Повышение уровня капитализации отечественных банков повысит их конкурентоспособность на мировом финансовом рынке и обеспечит финансовую стабильность всей экономики Азербайджана на пути ее интеграции в мировое хозяйство.

2. Обеспечение банковской ликвидности. Это является на сегодня определяющим условием обеспечения стабильности банковской системы. Исследования показали, что недостаточный уровень ликвидности часто становится первым признаком наличия у банковских учреждений серьезных финансовых проблем. С банковской ликвидностью связано широкий круг вопросов, которые не могут быть решены лишь установлением минимальных требований к уровню ликвидных средств. Соблюдение нормативов является необходимым, но недостаточным условием эффективности процесса управления ликвидностью.

¹ The Central Bank of Republic of Azerbaijan. Statistical bulletin. Baku, 2012, № 3, с. 54.

² The Banker. Vol. 162. No. 1038. July 2012. P. 178.

³ Shpyh F. Perspectives of liberalization of access for foreign capital to banking sector of Ukraine // Banks and Bank Systems / Volume 1, Issue 1, 2006. P. 21.

Эффективная система управления должна постоянно обеспечивать достаточный уровень ликвидности при минимальных затратах, поэтому важное значение имеют методы управления ликвидностью, методы оценки потребности в ликвидных средствах и доступность источников их пополнения для каждого банка. Выбор приемлемых подходов к управлению ликвидностью остается прерогативой руководства банка и зависит от ряда внутренних и внешних факторов. Учитывая существующие недостатки в управлении ликвидностью, Базельский комитет в 2008 г. выпустил документ "Принципы эффективного управления риском ликвидности и контроля", в котором определены надежные методы измерения риска ликвидности, его управления и контроля. На сегодня руководство каждой банковского учреждения должно придерживаться определенных принципов, глубоко понимать суть проблем ликвидности, осуществлять поиск оптимальных методов управления ею, организации адекватных систем контроля и оценки потребностей в ликвидных средствах, обеспечивать доступные источники их пополнения.

3. Совершенствование системы банковского регулирования и надзора. Оно должна базироваться на концепции риск-ориентированного надзора. В условиях финансовой глобализации, быстрого появления новых финансовых инструментов, расширения трансграничного деятельности банковских учреждений банковское регулирование и надзор, основанные на контроле только количественных параметров, не может удовлетворить всех потребностей обеспечения банковской стабильности. В этой связи необходимо внедрение риск-ориентированного надзора, особенностью которого является проверка не формальных требований количественного характера, а соблюдение качественных требований с акцентом на способы управления рисками.¹ Такой подход дает возможность оценить общую устойчивость банковского учреждения, но и прогнозировать потенциальные риски в будущем. В рамках этого подхода надзорные органы должны, на наш взгляд, сосредоточить внимание на выполнении банко-

¹ Чуб Е.А. Концептуальные основы банковского надзора в условиях глобализации // Финансы Украины, 2009, № 7. С. 49

вскими учреждениями следующих условий:

1) все риски, принятые банковским учреждением, должны быть охвачены процедурами управления рисками и отражены в отчетах;

2) методы управления, мониторинга измерения и контроля рисков должны соответствовать задокументированным нормам и регулярно пересматриваться с целью обеспечения их адекватности;

3) отчеты банковского учреждения должны полноценно отражать всю ее деятельность и давать возможность осуществлять контроль за соблюдением установленных лимитов.

Для обеспечения эффективного и стабильного развития отечественной банковской системы необходимым на сегодня является внедрение соответствующих мер как на уровне Центрального банка Азербайджана, так и на уровне отдельных банковских учреждений.

На макроуровне необходимыми мерами азербайджанского правительства и Центрального банка Азербайджана должны, по нашему мнению, стать:

- совершенствование законодательной и нормативно-правовой базы, путем ее адаптации к законодательству Европейского Союза, который включает решение следующих задач: согласование отечественного банковского законодательства с законами ЕС, а также соблюдение требований и выполнение критериев, определенных Маастрихтским соглашением (стабилизация цен, долго- и среднесрочных процентных ставок, определенный уровень дефицита государственного бюджета);

- проведение работы по внедрению Международных стандартов финансовой отчетности и Международных стандартов аудита в практику деятельности финансово-кредитных институтов Азербайджана;

- четкое соблюдение требований международного формата распространения данных;

- создание национальных банков развития для обеспечения социально-экономического развития страны;

- создание системы защиты прав инвесторов на финансовом рынке;

- внедрение действенной системы предотвращения и противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и соблюдения "Сорока рекомендаций FATF" и требований Базельского комитета;

- формирование комплексной системы мониторинга валютных рисков, совершенствование механизмов контроля и противодействия спекуляциям, применение пруденциальных процедур для предотвращения валютных рисков и недопущение формирования других дисбалансов, связанных с осуществлением операций капитального характера в иностранной валюте;

- осуществление банковского надзора на консолидированной основе, что будет способствовать стабильности банковской системы и обеспечит учет соответствующего требования Директивы Европейского парламента и Совета № 2006/48/ЕС от 14 июня 2006 г. относительно создания и осуществления деятельности кредитных учреждений (раздел V, глава 4);

- развитие компенсационных механизмов, предусматривающий следующие мероприятия: 1) внедрение компенсационных механизмов на основе соблюдения международных принципов, в т.ч. четкого соблюдения норм функционирования компенсационных институтов; 2) создание финансовыми учреждениями, работающими на одном сегменте рынка капитала, институтов компенсационного механизма, в т.ч. частных компенсационных фондов; 3) разработка законодательства для стимулирования создания компенсационных фондов;

- обеспечение эффективного использования кредитных ресурсов международных финансовых институтов на основе комплексного мониторинга состояния денежно-кредитного рынка и применения прозрачной стратегии валютных интервенций;

- совершенствование механизмов антикризисного взаимодействия ЦБА и банков, в частности, оперативного антикризисного вмешательства ЦБА в деятельность банков;

- развитие механизмов государственной поддержки направления ресурсов банковской системы на долгосрочное инвестиционное кредитование, формирование механизмов привлечения на инвестиционные цели финансовых ресурсов

из внебанковского оборота (в т.ч. средств граждан);

- форсированное наращивание предложения долгосрочных финансовых ресурсов на внутреннем рынке, в частности, с использованием пенсионных накоплений, нуждается в реформе пенсионной системы;

- повышение требований к порядку создания и деятельности банковских институтов, а также разработка и внедрение квалификационных требований к специалистам, желающим работать в финансовой сфере;

- расширение перечня и ужесточение требований к содержанию информации, публикуемой коммерческими банками;

- осуществление сотрудничества с центральными банками и государственными органами других стран, особенно с надзорными органами страны базирования иностранного финансового института – владельца дочернего банка (филиала) в Азербайджане.

На уровне банковской системы (микроуровне) первоочередными практическими шагами в направлении повышения ее конкурентоспособности можно выделить следующие:

- повышение капитализации азербайджанских коммерческих банков, как уже отмечалось, должно стать первоочередной задачей;

- пополнение уставных капиталов коммерческих банков с целью повышения их конкурентоспособности, расширения возможностей в кредитовании и инвестировании национального товаропроизводителя, повышения уровня платежеспособности и реализации масштабных инвестиционных проектов;

- оздоровление банковской системы, которая предусматривает осуществление решительных мер в отношении проблемных банков: их реорганизация или вообще полная ликвидация;

- укрепление и дальнейшее развитие сегмента системообразующих банков, которые специализируются на обеспечении стратегических социальных, структурных и внешнеэкономических задач экономического роста;

- расширение ассортимента финансовых услуг, повышение их качества, а также удешевление за счет комплексности их предоставления, проведение ин-

новационной деятельности по внедрению новых продуктов и услуг с ориентацией именно на отечественную специфику;

- развитие структуры банковского сектора в направлении оптимального сочетания крупных банков с разветвленной сетью филиалов и региональных и специализированных банков, с целью приближения к населению полноценных банковских услуг;

- создание коммерческими банками в регионах условий для увеличения финансирования и кредитования перспективных направлений хозяйственной деятельности с целью обеспечения конкурентоспособности Азербайджана на мировых рынках;

- развитие сотрудничества коммерческих банков и страховых компаний, а также расширение участия коммерческих банков в учреждении страховых компаний;

- проведение международной сертификации и аудита отечественных финансовых посредников по международным стандартам;

- стимулирование повышения качества финансового менеджмента и повышения информационной прозрачности банковской системы. В частности, необходимо более комплексное раскрытие аналитической информации о банковских институтах, усовершенствование системы официального рейтингования коммерческих банков и опубликования периодических рейтингов;

- оптимизация структуры затрат, в частности существенное уменьшение операционных и административных расходов, а также создание условий для расширения спектра электронных банковских технологий;

- расширение деятельности Бюро кредитных историй, введение в действие системы информации о проблемных должниках;

- разработка системы индикаторов, которая сможет сигнализировать о вероятности возникновения кризиса в финансовом секторе экономики;

- обмен знаниями в области банковского дела путем создания стратегических союзов и двойственных соглашений;

- повышение доверия населения именно к отечественным банковским уч-

реждениям, формирование в общественном сознании их положительного имиджа;

- повышение уровня ответственности руководителей и собственников коммерческих банков за его безопасность и устойчивость;
- осуществление мер по стимулированию внутреннего рынка капиталов и привлечение на финансовый рынок нереализованного инвестиционного потенциала домашних хозяйств.

Таким образом, вхождение иностранных банков в отечественную банковскую систему связано с привнесением и внедрением новейших банковских технологий, новых эффективных управленческих подходов, расширением ассортимента финансовых услуг, что способствует качественному удовлетворению потребностей клиента. Поэтому необходимость участия иностранного капитала в отечественной банковской системе не ставится под вопрос. Нужно только четко определить, какой именно иностранный капитал будет способствовать эффективному развитию национальной банковской системы. Речь идет о необходимости недопущения спекулятивного банковского капитала, банков с ненадежной репутацией, интересы которых сосредоточены исключительно на получении спекулятивных сверхприбылей. Для этого необходимо разработать и установить четкие критерии допуска филиалов иностранных банков, а также повысить эффективность системы банковского надзора.¹

Одна из главных опасностей либерализации банковского рынка заключается в приходе на отечественный рынок финансовых услуг банковских учреждений с ненадежной репутацией. Их целью может быть получение прибыли от спекулятивных операций или отмывание «грязных денег». Поскольку инвестиционный рейтинг Азербайджана еще недостаточно высокий, существует опасность наплыва филиалов иностранных банков, которые не имеют ни надежной репутации, ни достаточных капиталов. Чтобы предотвратить такую ситуацию, необходимо установить для этих банков достаточно высокие нормы капитали-

¹ На это, в частности, указывает: Муршудли Ф. Банковская система Азербайджана: вызовы и перспективы глобализации // Кавказ&Глобализация» (CA&CC Press, Швеция), 2008, Том 2, № 2, с. 108.

зации и инвестиционного рейтинга. Обязательно должно заключаться соглашение между органами надзора Азербайджана и страны происхождения материнского банка о доступе национального органа банковского надзора к определенным материалам об основателе филиала. Опыт государств с переходной экономикой свидетельствует, что в начале 90-х уже в некоторых из них наблюдалась такая проблема, когда «пустые» филиалы иностранных коммерческих банков, привлекали в этих странах финансовые ресурсы и переводили их в свои банковские учреждения. Таким образом, филиалы иностранных банков могут быть использованы для вывоза капитала за границу и для отмывания «грязных денег». Для предотвращения подобной ситуации необходимо эффективное наблюдение за их деятельностью со стороны соответствующих государственных органов на национальном уровне, а также отработка механизмов сотрудничества с аналогичными надзорными органами страны базирования банка-владельца филиала.

ГЛАВА II. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ПОТЕНЦИАЛА БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА

2.1. Современное состояние развития банковской системы Азербайджана

Современный этап развития банковской системы Азербайджана, охватывающий период с 2005 г. по настоящее время, характеризуется, наряду с заметными количественными достижениями, значительными качественными сдвигами. Проводимые в последние годы реформы стали давать ощутимые положительные результаты и банковской сфере. По итогам четвертого квартала 2014 года в Азербайджане действовали 43 банка: 42 коммерческих банков и один государственный банк. Банки с зарубежным капиталом составляют 22 единицы. В семи из них удельный вес иностранного капитала составляет от 50 до 100 процентов, в 13 банках - до 50 процентов, также действуют два местных филиала зарубежных банков.

Среди основных событий на финансовом рынке АР следует выделить развитие ипотечного кредитования, рекордный уровень золотовалютных резервов страны, начавшийся поток нефтедолларов и активизация интеграционных проектов лидеров банковского сообщества республики с международными финансовыми институтами на фоне повышения требований ЦБА к минимальному размеру совокупного капитала.

Уровень развития банковской системы характеризуют такие показатели, как насыщенность экономики банковскими кредитами (кредиты/ВВП в %), банковскими активами (активы/ВВП в %), банковскими депозитами (депозиты/ВВП в %), отношение собственных средств (капитала) банковского сектора к ВВП в %, соответственно на 01.01.2015 – 30 %, 42 %, 29 % и 16 % ВВП. Несмотря на глобальный банковский кризис, банковский сектор Азербайджана в последние годы растет существенными темпами. По состоянию на 01.01.2015 г. в Азербайджане в целом по банковскому сектору уровень достаточности капитала (отношения собственного капитала по

активам) составила 18 % (минимум уровень по методике Базеле - 8%, ЦБ Азербайджана установлен 12%). Он характеризует надежно обеспеченность активов банка его собственным капиталом.

Основным достижением стало значительное повышение финансирования экономики страны. Потенциал кредитования банковской системы увеличился в более чем 2 раза, повысилась финансовая глубина банковского сектора экономики Азербайджана. Соотношение банковских активов к ВВП Азербайджана увеличилось с 29 % до 42 %. Все это оказало положительное влияние на потребителей банковских услуг. Относительно облегчился доступ к банковским услугам, стоимость самих услуг снизилась, а качество – повысилось. Все это оказало положительное влияние на развитие экономики Азербайджана¹.

В настоящее время новому требованию по капитализации отвечают банки, которые формируют 99% активов банковского сектора. В июне 2014 года капитализация банковского сектора Азербайджана по отношению к аналогичному периоду 2013 года выросла на 27,9 процента, составив на 01.06.2015 года 5,521 млрд. манат.

В настоящее время адекватность капитала сектора составляет 18 процентов, что превышает норматив ЦБА на 6 процентных пункта, и в 2,25 раза - требования Базельского комитета. Это говорит о финансовой устойчивости банковского сектора, что расширяет возможности банков для кредитования.

В 2014 г. отношение объема выданных кредит к ВВП в Азербайджане составляет 30,0% , тогда как в среднем по СНГ – 46,9% (например, в России – 34,0%, Беларуси – 46,5%, Украине – 78,6%), Центральной Европе – 53,9% (например, в Польше – 46,0%, Чехии – 57,9%, Венгрии – 60,8%), Юго-Восточной Европе – 54,3% (например, в Словении – 97,9%, Хорватии – 78,4%), в целом по Еврозоне – 131,1% [2, с.23].

¹ Мамедов З.Ф. Банковский сектор Азербайджана: анализ и оценка// Научные труды. Академии управления при Президенте Республики Беларусь. 2014. - Часть I. С.

Таблица № 1.

Макроэкономические характеристики банковского сектора Азербайджана

показатель, характеризующий роль банковского сектора в экономике	01.01.09	01.01.10	01.01.12	01.01.2015
Отношение банковских активов к ВВП, %	25	27	39	42
Отношение ссудного портфеля к ВВП, %	17	22	28	30
Отношение депозитов клиентов к ВВП, %	5	5	14	29

Составлено по данным Центрального Банка Азербайджана

Очевидно, что на данном этапе исторического развития экономика АР нуждается в эффективной и капитализированной банковской системе, особенно в свете присоединения к ВТО. Для достижения этой стратегической цели необходимо не только проведение грамотной политики по формированию условий для развития финансовой системы со стороны государства, но и усилия со стороны самих кредитных организаций, направленные на формирование и повышение уровня капитализации банковской системе страны.

Одна из важных проблем, обуславливающих рост банковской системы АР – необходимость усиления конкурентоспособности отечественных банков на основе их слияния и наращивания банковского капитала.

В последние годы динамика экономического развития в Азербайджане, быстрый рост финансовой системы и укрепляющаяся глобальная экономическая среда сформировали перед Центральным банком страны новые вызовы.

В этой связи Центробанк определил 2016 году новые приоритеты стратегической деятельности по усилению поддержки экономического развития и развития человеческого капитала, приведению институционального управления в соответствие с современной практикой, сохранению макроэкономической стабильности и стабильности банковской системы с

целью эффективного ответа на эти вызовы. Центральный банк Азербайджана в соответствии со своим мандатом сконцентрировал свою деятельность на стабильности цен, национальной валюты и банковской системы. Внедрение в Азербайджане международных стандартов достаточности капитала банка (Основным положением Базеля-3 является ужесточение требований к форме капитала первого уровня, который включает только обыкновенные акции и нераспределенную прибыль) и выполнение банками содержащихся в них новых количественных и качественных требований к банковскому капиталу, к надзорной банковской деятельности и рыночной дисциплине, создаст дополнительные стимулы для роста капитализации азербайджанского банковского сектора.

Очевидно, что на данном этапе исторического развития экономика АР нуждается в эффективной и капитализированной банковской системе, особенно в свете присоединения к ВТО. Для достижения этой стратегической цели необходимо не только проведение грамотной политики по формированию условий для развития финансовой системы со стороны государства, но и усилия со стороны самих кредитных организаций, направленные на формирование и повышение уровня капитализации банковской системе страны.

Среди системных факторов, определяющих невысокую конкурентоспособность банковского сектора, и одновременно в качестве основного резерва повышения последней следует в первую очередь рассматривать низкий уровень его капитализации. Это – серьезное препятствие на пути развития банков, сводящее к минимуму их шансы для привлечения инвестиций, участия в финансировании крупных экономических проектов и долгосрочных потребностей своих клиентов.

Что же сдерживает ряд азербайджанской банков использовать для повышения капитализации. Мы считаем, основные факторы: закрытия структуры собственности части азербайджанских банков; часть банков не заинтересованными в привлечении широкого круга акционеров; непрозрачность управления ряда банков, а ведь выход на открытый рынок,

особенно зарубежные биржи, подразумевает совершенно другой уровень прозрачности, собственников, структуры владения и формированных лиц; страх перед реакцией рынка; боязнь поглощений; необходимость раскрывать много дополнительной информации, быть подотчетным не только Центральному Банку, но и Государственному комитету рынка ценных бумаг, рядовым акционером.

Один из эффективных путей повышения капитализации – первичное размещение акций (IPO). Капитализация банков, публичность или, корпоративность акционерных обществ — это комплекс проблем, которые нам неминуемо придется решать перед вступлением в ВТО. Иначе наша экономика не сможет выдержать конкуренции со странами, где глубина финансового охвата больше, чем у нас.

Мы считаем, повышение уровня капитализации банковской системы может быть достигнуто за счет следующих мер, а именно: выход банков на рынок IPO. Это 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.

Политика ЦБА, направленная на поэтапное увеличение минимально допустимого уровня капитализации, дала ощутимые результаты, но говорить о решении проблемы все еще рано. Особое внимание в современных условиях необходимо уделять слиянию коммерческих банков, созданию банковских объединений, что позволит укрепить ресурсную базу коммерческих банков. Повышение уровня капитализации отечественных банков повысит их конкурентоспособность как на внутреннем, так и на внешнем финансовом рынке и обеспечит финансовую стабильность всей экономики Азербайджана на пути ее интеграции в мировое хозяйство.

Уровень развития банковского сектора считается одним из индикаторов, определяющих развитость экономики страны в целом. Курс маната будет оставаться значимым фактором сохранения макроэкономической стабильности

в управлении финансовой стабильностью, а также в обеспечении международной конкурентоспособности нефтегазового сектора. Рост валютных поступлений в страну в 2016 году будет основным макроэкономическим фактором, влияющим на курс маната. Учитывая значительное влияние нефтегазовых доходов на реальный эффективный курс маната, рассматриваются возможности постепенного перехода в среднесрочной перспективе на более гибкий курсовой режим.

Мы считаем, в 2016 году приоритетом в финансовой системе Азербайджана станет модернизация регулирования банковской системы на базе самых последних (современных) международных стандартов и опыта. В перспективе единая система финансового надзора должна быть направлена, как мы полагаем, на повышение качества управления финансовыми организациями собственными рисками, оценку их способности по своевременному выявлению и устранению (снижению) этих рисков.

2.2. Национальные банковские системы в контексте мирового финансово-экономического кризиса

Центр макроэкономических исследований Сбербанка изучил 11 банковских кризисов, происходивших в последние 25-30 лет в разных странах, и меры государственной политики по улучшению ситуации в банковском секторе.¹ Анализ показал, что большинство кризисов имеют одинаковую природу и развиваются по похожим сценариям:

- многие кризисы происходили через несколько лет после финансовой либерализации (снятия ограничений на процентные ставки и банковские операции) или, как нынешний кризис, – после периода массовых инноваций в банковском секторе;

¹ Греф Г., Юдаева К. Российская банковская система в условиях глобального кризиса // Вопросы экономики, 2009, № 7, с. 8.

- кредитный бум, следовавший за финансовой либерализацией, сопровождался появлением финансовых пузырей и пузырей на рынке жилья;
- в большинстве стран до начала кризиса действовала система фиксированного валютного курса по отношению к одной из резервных валют;
- на фоне фиксированных курсов и в связи с финансовой либерализацией происходил приток капитала, который в значительной мере финансировал кредитную экспансию и ценовые пузыри.

В ходе кризиса снижались объемы кредитования, происходили сдувание пузырей, резкая девальвация национальной валюты и падение реального ВВП. В среднем по рассматриваемой группе стран это падение составляло 6,3%. В большинстве случаев снижался объем кредитования в процентах к ВВП, а при отсутствии высокой инфляции – и в номинальном выражении. Причина снижения – проблемы ликвидности и роста объема «плохих» долгов на балансах банков.

Нынешний кризис, с которым столкнулась глобальная финансовая система, – один из самых серьезных и масштабных за последние годы. Он отличается от всех предшествующих как глубиной, так и масштабом, и, пожалуй, впервые после Великой депрессии охватил весь мир. Особенности современного финансового кризиса проявляется в различных аспектах. Прежде всего, следует подчеркнуть его глобальный характер: начавшийся в США, он довольно быстро распространился на большинство стран и стал общемировым кризисом, что и отличает его от вышеназванных кризисов. Не менее важно выделить всесторонность кризиса: он охватывает все сферы экономики, а отнюдь не отдельные его сегменты – финансовый, биржевой, жилищный и т.д.

Крайне острым и болезненным кризис оказался для банковской системы, инвестиционных компаний. Он вызвал небывалый обвал фондовых рынков, весьма резкое снижение цен на различные виды сырья, особенно на нефть (почти в 3 раза) и металлы (на 1/3). Уже в своей первой фазе в 2008 г. кризис сопровождался скачком инфляции в развитых странах (в 2-3 раза) и ее

значительным ускорением в развивающихся странах. Для смягчения его последствий в рамках антикризисных программ потребовались беспрецедентные средства: в странах, наиболее сильно подверженных ими – до 10-15% объема ВВП, а суммарно – триллионы долларов. Прогнозы предрекают невиданные масштабы мер противодействия кризису и привлекаемых в этих целях средств.

Главный вопрос всех кризисов – насколько быстро и эффективно регуляторы могут предотвратить наращивание «плохих» долгов банковского сектора и принять меры к тому, чтобы банки очистили свои балансы. Как свидетельствует мировой опыт, для всех кризисов очевидно одно важное обстоятельство: до тех пор, пока власти не решали проблему банковского сектора, восстановление не начиналось.

И, наконец, нельзя не отметить высокую вероятность того, что процесс выхода из этого кризиса будет трудным и затяжным. Факторы, способные после кризиса вызвать серьезное оживление и подъем экономики, все еще не могут быть задействованы в должной мере. Вполне возможен переход кризиса в стагнацию, а некоторые страны, в которых сохранится высокая инфляция, ожидает крайне болезненный и разрушительный для экономики процесс стагфляции.

Наиболее подверженным кризисным явлениям оказалась мировая денежно-банковская система, которая, по общему признанию, стала основной жертвой финансового коллапса. Причем, по мнению международных экспертов, в ближайшие годы (к 2012 г.) эта система претерпит огромные изменения. Определенные проблемы возникли и денежно-банковской сфере стран ЦЕА, например, в Украине и Казахстане. Банки именно этих стран по-прежнему подвержены высокому кредитному риску и риску ликвидности в условиях ухудшившейся макроэкономической ситуации в этих странах – в силу ослабления мировой экономики, сложной ситуации в мировой банковской системе и резкого сокращения доступа к внешней ликвидности.¹ Из-за ухода иностранного капитала и вызванных этим проблем в банковском секторе

¹ На это, в частности, указывает Standard&Poor's (См.: Банкам Казахстана, России и Украины предстоит еще один год трудной работы в условиях низкого качества активов и слабых показателей ликвидности. S&P. 18 мая 2009 г.).

правительствам стран ЦЕА пришлось выделять бюджетные средства на поддержку национальных финансовых систем. На сегодняшний день объем прямой поддержки банковских секторов Украины и Казахстана достигает, по расчетам экспертов S&P, 5% ВВП.¹ Их национальные валюты также не выдержали пресса финансовых потрясений и были вынуждены девальвироваться.

Денежно-банковские системы других стран данного региона менее болезненно перенесли кризисную «лихорадку». Это отчасти объясняется неразвитостью их финансовых институтов (банков, страховых компаний и пр.), низким влиянием конъюнктуры на фондовых биржах на реальный сектор экономики, отсутствием развитой инфраструктуры фондового рынка.

Столь дифференцированная реакция на глобальный финансово-экономический кризис имеет в определенной степени и историческую подоплеку. В этой связи несомненный интерес представляет характеристика потенциала развития ведущих международных валют, а также динамики их взаимодействия для определения векторов и принципов интеграции национальных валют стран ЦЕА в глобальную финансовую систему.

Изучение теоретических основ развития национальной банковской системы в условиях глобализации позволило нам сделать вывод о том, что в современных условиях, банковские системы многих стран развиваются под воздействием процессов глобализации. Вместе с тем интенсивность этих процессов различна в зависимости от национальных факторов развития банковских систем.

Необходимость учета глобальных тенденций и создания необходимых предпосылок для интеграции отечественной банковской системы в мировое финансовое пространство нашло свою поддержку на государственном уровне в процессе разработки концепции развития «Азербайджан – 2020: взгляд в будущее».

Определенными здесь основными ориентирами развития отечественной банковской системы в охватываемый концепцией период являются: сбаланси-

¹ См.: Россия, Казахстан и Украина: во что обходится кризис. S&P. 29 мая 2009 г.

рованное развитие в Азербайджане основных сегментов рынка финансовых услуг; проведение структурных реформ в банковском секторе; стимулирование конкуренции и консолидационных тенденций; увеличение капитализации банковской системы и ее региональной филиальной сети; совершенствование инструментов банковского контроля; повышение качества финансово-банковских услуг, в том числе развитие инфраструктуры электронных платежных систем и расширение сферы ее распространения.

Курс маната будет оставаться значимым фактором сохранения макроэкономической стабильности в управлении финансовой стабильностью, а также в обеспечении международной конкурентоспособности нефтяного сектора. Рост валютных поступлений в страну будет основным макроэкономическим фактором, влияющим на курс маната.

Таким образом, в современных условиях развития рыночного механизма хозяйствования в Азербайджане, значение стабильной и эффективной банковской системы существенно возрастает, и она превращается в одну из важнейших составляющих успешного функционирования всей экономики государства.

Учитывая все вышесказанное, считаем, что главными предпосылками эффективного функционирования банковской системы Азербайджана на сегодня является укрепление и улучшение ресурсной базы, поддержание сбалансированности темпов роста кредитного портфеля с темпами изменения капитализации, обеспечения экономических условий для повышения доли долгосрочного кредитования инвестиционной направленности в активах банков, уменьшение уязвимости банковской системы к внешним и внутренним факторам дестабилизации, обеспечения ее надежности, а следовательно, повышение ее роли в процессах экономических преобразований. Вышеупомянутые факторы непосредственно влияют на конкурентоспособность национальной банковской системы. Следовательно, именно они должны учитываться при разработке и реализации отечественной монетарной и финансовой политики в Азербайджане с целью укрепления ее конкурентных

позиций в мировом экономическом пространстве.

В условиях усиления процессов банковской глобализации в комплексе мер по повышению конкурентоспособности банковской системы Азербайджана, направленных на увеличение эффективности ее функционирования, рекомендуется, в частности, создать:

- Централизованную систему обеспечения безопасности банков, содействующую снижению банковских рисков и способствующую расширению клиентской базы;

- Фонд банковского содействия развитию экономики, ресурсы которого должны формироваться за счет средств Государственного Нефтяного Фонда Азербайджанской Республики, что будет содействовать перераспределению доходов нефтегазового комплекса в масштабах страны посредством кредитования других сегментов экономики без привлечения иностранных банковских ресурсов.

Активность иностранных банков в Азербайджане будет расти по мере повышения прозрачности экономики, улучшения правовой инфраструктуры, изменения других качественных экономических и политических параметров в стране. Это должно привести к снижению рисков. При этом данный процесс не может протекать быстро: потребуется минимум 3-4 года. Главное, чтобы к моменту, когда отечественный рынок будет наиболее привлекателен для иностранных банков, успеть создать эффективную национальную банковскую систему, способную противостоять зарубежной конкуренции. Для этого предстоит: улучшить корпоративное управление, повысить до мировых стандартов банковский менеджмент; сформировать альянсы со всеми заинтересованными субъектами рынка (банковским сообществом, государством, клиентами, потенциальными бизнес-партнерами из смежных отраслей финансовых услуг); активнее сотрудничать с иностранными банками и инвесторами. Как свидетельствует опыт иностранных компаний и новейшие исследования в области стратегического менеджмента, основа успеха отечественных банков в повышении их конкурентоспособности, в первую

очередь, лежит «внутри» них самих. Внешние факторы, такие как параметры роста рынка, степень конкуренции, законодательные и регулятивные рамки, другие макроэкономические и политические факторы, конечно, также должны учитываться, но, как показал анализ, они имеют второстепенное значение.

2.3. Деятельность и риски национальных банков в условиях глобализации

Значение национальных финансово-банковских систем в условиях глобализации возрастает не только с учетом выгод, которые предоставляются участникам мировых рынков, но и рисков, которые несет в себе глобализирующийся финансовый рынок. Удовлетворяя растущие потребности современных экономик в финансовых ресурсах, национальные финансово-банковские системы сегодня все в большей степени опираются на возможности зарубежных рынков, в том числе финансовых, в целях диверсификации рисков и получения дополнительного спекулятивного дохода. Финансово-банковские институты, которые наилучшим образом способны распорядиться собственными финансовыми средствами и средствами своих клиентов, несомненно, находятся в значительно более выигрышном положении.

Эффективное использование фактора глобализирующихся рынков в современных условиях становится возможным лишь при достижении банком определенного уровня развития его международных операций. В этой связи актуальной представляется необходимость раскрытия механизмов воздействия процессов глобализации на международную деятельность национальных финансово-банковских институтов.

Нынешняя мировая финансово-экономическая система, которая весьма точно и справедливо названа Р. С. Гринбергом «финансово-виртуальной», порождена усилиями процессов глобализации в последние два десятилетия. Постоянный рост трансграничных финансовых операций, периодическое появление на глобальном финансовом рынке новых финансовых институтов,

прежде всего структурированных производных, привело к тому, что мировое сообщество признало необходимость определенного наднационального регулирования финансовой, прежде всего банковской, деятельности¹.

Сегодня невозможно говорить об интеграции национальных экономик в глобальное экономическое пространство, если финансово-банковская система страны не соответствует требованиям мирового рынка, ее финансово-банковские институты не в состоянии производить те международные операции, которые необходимы для нормального функционирования экономики страны в глобальном масштабе.

Национальные экономики извне можно существенно подорвать, используя такие механизмы как изменение конъюнктуры мировых цен и внешней торговли, игра на валютных рынках, понижение стоимости нефти, обесценивание национальных валют, усиленный вывод валютных средств, превышение оттока капитала над его притоком (иностранные инвестиции), большой внешний долг коммерческих структур, чрезмерная импортная зависимость, перегрузка экспорта сырьевыми товарами, и, как следствие, принуждение стран к отказу или существенному ограничению экономического суверенитета. Не устранив зависимость национальных экономик от этих факторов невозможно создать фундаментальные условия, способствующие вхождению на равных условиях национальных банковских систем в мировое сообщество. Внутри стран риски безопасности и устойчивости банковской системы связаны с коррупцией, резкими колебаниями национальных валют, недружественными поглощениями, слабостью инновационного начала в экономике, неэффективностью системы государственного регулирования банковского сектора, криминальным уводом активов, их потерей, преднамеренным банкротством и сужением клиентской базы, а также с убыточностью предприятий реального сектора экономики, с риском увеличения

¹ Гринберг Р. С. 2012. Глобальный мир: в поисках разумной надежды. Свобода и справедливость. Российские соблазны ложного выбора». М.: Магистр.

его долговых обязательств, ростом безработицы и недостатками нормативно-правового регулирования и др.

В условиях все большей взаимозависимости национальных экономик и их финансово-банковских систем довольно часто высказываются предположения о целесообразности ограничения бурного развития международных банковских операций, при котором последствия мировых финансовых кризисов для экономики страны значительно уменьшаются. Тем не менее, ввиду значения финансово-банковской системы для гармоничного развития экономики государства, дисбаланс между развитием производственно-хозяйственной деятельности и недостаточно развитой банковской системой страны может привести к серьезным сбоям в экономике, кризисным явлениям. Не представляется возможным развитие финансово-банковской системы страны в отрыве от мировых рынков, так как только внутренних ресурсов банковских систем недостаточно для удовлетворения растущих потребностей планетарной экономики.

Вместе с тем, активное вовлечение банка в операции глобализирующихся финансовых рынков может спровоцировать кризисные явления в самой национальной экономике. С другой стороны, именно глубокое вовлечение банка в международные операции различных уровней способствует значительно более эффективному использованию ресурсов путем диверсификации рисков.

Развитая финансово-банковская система страны, в том числе международная составляющая ее деятельности, также может способствовать скорейшему устранению последствий мирового финансового кризиса, а порой и позволяет избежать ряда серьезных проблем за счет оперативного реагирования на изменяющиеся условия мировых финансовых рынков. Значительная диверсификация международной деятельности финансово-банковского института наряду с высоким уровнем профессионализма в сфере международных операций позволяет использовать возможности мировых финансовых рынков для минимизации рисков. Таким образом, противоречие

современной международной банковской деятельности, которое выражается в ее неоднозначном влиянии на национальную экономику, является характерным в современных условиях глобализации. Разрешение данного противоречия в пользу участников мировых финансово-банковских рынков видится в значительном уровне развития международных банковских операций. Соответствие применяемых банковских технологий последним мировым тенденциям банковского бизнеса и высокий уровень их развития могут явиться средством скорейшего преодоления серьезных глобальных потрясений.

Кризис дает возможность оздоровления банковской системы и подлинной интеграции в мировое финансово-экономическое пространство.

В стратегическом плане перед банковскими системами стран СНГ стоят две главные задачи: войти в мировое финансово-банковское сообщество и сохранить экономическую самостоятельность и надежность ведущих национальных банков.

Недавний мировой финансовый кризис выявил необходимость доработки международных регуляторов деятельности банков в целях повышения стабильности мировой и национальных банковских систем. В конце 2010 г. на саммите «двадцатки» ведущих государств мира в Сеуле принята третья по счету редакция Международных правил банковского регулирования и международных расчетов, известная как «Базель-3», переход к которой намечен с 2012 г. по 2019 г.

Длительный срок перехода на новые стандарты оставляет массу возможностей для дестабилизации мировой банковской системы, которая может подвергнуться новым шокам, прежде чем структура их балансов изменится в положительную сторону. Что имитирует эта международная банковская реформа, и что на самом деле преобразуется в банковском деле в целом, и в национальных банковских системах, в частности? Далее мы попытаемся раскрыть суть и особенности этой международной банковской реформы «Базель-3».

Основной документ Базельского комитета - «Основополагающие

принципы эффективного банковского надзора» («Базельские принципы»), изданный еще в 1997 г., является кратким изложением основ банковского регулирования и надзора. Эти принципы носят всеобъемлющий характер и предусматривают свод рекомендаций по лицензированию банковской деятельности, созданию системы критериев по определению достаточности банковского капитала, формированию резервов на возможные потери по ссудам, ведению бухучета банков по международным стандартам.

Однако конкретные пути применения этих унифицированных правил и постулатов должны учитывать национальные особенности. Каждая страна вправе решать, в какой мере она может применять эти стандарты для минимизации рисков, преобладающих на ее собственном рынке.

Полномасштабное введение Соглашения предполагает создание чувствительной к рискам системы взвешенного расчета капитала, основанной на количественных оценках рисков, произведенных самими банками, и на мотивации их к проведению осмотрительной банковской деятельности. Это понимают и банки, и надзорные органы. Поэтому ни одна страна не изменила своих намерений по переходу к Базелю-3.

До внедрения основных положений Базеля-3 современные банки (по шагам) должны решить целые комплексы текущих вопросов, связанных с коренным совершенствованием структуры, повышением качества и снижением рисков банковских инвестиций, улучшением качества банковских заимствований и качества ликвидных активов, повышением требований к банковскому персоналу (особенно банковскому актуариату и риск-менеджменту).

Реформа Базель-3 ужесточает требования к качественному наполнению банковского капитала реальными активами, в состав которого впредь можно будет включать только реально котируемые обыкновенные акции и нераспределенную прибыль и ни при каких обстоятельствах (конечно, за исключением случаев неподдающихся контролю сокрытия данных, злоупотребления доверием, или подлогов) - фиктивные активы, что раньше в широких масштабах допускалось и манипулятивно признавалось банковским

сообществом (особенно в среде инвестиционных банков) не только в США, но и в Европе.

Переход к новым стандартам оценки рисков и банковского надзора, безусловно, требует временных и финансовых затрат. Национальные надзорные органы на основе оценки готовности банковских систем должны определить, когда и каким образом им следует ввести очередной компонент или комплекс мер, предлагаемых Соглашением. При этом надзорным органам следует трезво оценивать текущую ситуацию в финансовом секторе страны и на мировых рынках, чтобы быть готовыми использовать инструменты оценки рисков и принципы надзорной деятельности, предлагаемые Базелем-3.

Неотъемлемой частью банковской системы стран СНГ стали банки с участием иностранного капитала. Со времени появления первых иностранных банков на постсоветском пространстве прошло почти 20 лет. В настоящее время только в Азербайджане функционируют 12 кредитные организации с участием иностранного капитала.

На финансовых рынках стран Азербайджана представлены банковские группы более чем из 10 стран мира по месту расположения штаб-квартиры, капитал которых интернациональный. Наиболее активно представлены Турция, Германия, Россия и др.

Приход западных финансово-кредитных структур приводит к усилению конкуренции в банковском секторе и, следовательно, к повышению качества оказываемых услуг и появлению на рынке новых банковских продуктов, которые могут быть очень интересны для населения. Однако результатом «вторжения» иностранных банков на местные рынки может стать не столько повышение качества работы, сколько потеря национальными банками своего доминирующего положения, и даже утрата государством контроля за финансовой сферой.

Чтобы укрепить позиции национальных банков, целесообразно как можно быстрее установить ряд требований в отношении деятельности иностранных кредитных организаций на национальных рынках, обеспечить равные условия

конкуренции для отечественных и иностранных банков; установить предельный уровень участия иностранного капитала в активах и капитале национальных банковских систем. Если не вводить такие ограничения, теоретически иностранные банки при желании реально могут «освоить» все 100% рынка банковских услуг.

Нельзя требовать от всех национальных банков выхода на мировой рынок. Большинство их ориентировано (и так должно быть) на удовлетворение потребностей своих клиентов, как корпоративных, так и частных. С точки зрения эффективности национальных финансово-банковских систем целесообразным представляется разграничение банков на две группы. Первая группа - это банки, стратегическим направлением развития деятельности которых должно быть наибольшее и эффективное удовлетворение потребностей внутреннего рынка банковских услуг. Это в большей степени должно относиться к банкам региональным, обладающим уже налаженными технологиями организации бизнеса. Вторая группа - крупнейшие национальные финансово-банковские институты, стратегическим направлением развития которых должно стать движение в международное финансово-банковское пространство.

Степень и глубина подверженности каждой страны воздействию мирового финансового кризиса в первую очередь зависит от устойчивости и надежности финансово-экономической и банковской систем и от того, насколько сильны заложенные в них защитные механизмы. Принятая, например, в Узбекистане собственная модель реформирования и модернизации, ставя перед собой целью достижение национальных интересов в долгосрочной перспективе, изначально подразумевала отказ от настойчиво навязываемых извне методов шоковой терапии, наивных, обманчивых представлений о саморегулировании рыночной экономики.

Дальнейшее движение национальных, в том числе азербайджанских финансово-банковских структур, увеличение масштабов их взаимодействия в условиях сохранения нестабильности на европейских рынках будет спо-

способствовать формированию новой мировой финансово-банковской архитектуры, характеризующейся созданием системы глобального финансового регулирования и надзора, значительной кластеризацией финансово - банковских организаций, усилением взаимозависимости разных финансовых институтов. Успешность современного банка в значительной степени будет определяться спектром и эффективностью международных банковских операций, а также способностью использовать возможности глобализирующихся финансово-банковских рынков для повышения эффективности своей деятельности и минимизации рисков.

ГЛАВА III. ПРИОРИТЕТНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ПОВЫШЕНИЯ ПОТЕНЦИАЛА НАЦИОНАЛЬНОЙ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА

3.1. Пути повышения конкурентоспособности банковской системы Азербайджана в условиях глобализации

Важным фактором решения первоочередных социально-экономических проблем государства является развитие банковской системы, которую следует рассматривать в качестве одного из важнейших звеньев рыночной экономики. Это обусловлено основной макроэкономической ролью банковского сектора – аккумуляцией и перераспределением временно свободных финансовых ресурсов для обеспечения потребностей всех институциональных секторов национальной экономики.

Банковская система Азербайджана уже прошла довольно сложный путь со времени своего становления и достигла значительных положительных результатов в своем развитии. Однако в условиях растущих вызовов глобализации и обострения конкуренции в отечественном банковском секторе ключевой становится задача обеспечения его максимально эффективного функционирования. При этом определяющим фактором служит повышение конкурентоспособности банковских учреждений страны, низкий уровень которого может, на наш взгляд, привести к фактической потере банковской системы. А это, в свою очередь, означает лишение рычагов влияния на финансовую систему государства, без чего регулирование экономики становится невозможным.

Конкурентоспособность коммерческого банка представляет собой возможность осуществления эффективной хозяйственной деятельности и достижения прибыльной реализации банковских продуктов в условиях конкурентного рынка. Существование ряда объективных факторов обусловили

то, что азербайджанским банкам трудно удается достичь конкурентоспособности хотя бы на внутреннем рынке банковских услуг, не говоря уже о конкуренции с мощными иностранными банками. Одна из объективных и определяющих причин этого – относительно непродолжительная история функционирования коммерческих банков в Азербайджане. Слабость банковской системы страны и, соответственно, ее низкая конкурентоспособность по сравнению с иностранными финансово-кредитными учреждениями связана, прежде всего, со следующими факторами: недостаточные уровни капитализации, финансового менеджмента и корпоративного управления в отечественных коммерческих банках, отсутствие у них эффективных механизмов и инструментов управления рисками, планирования и стратегии развития, несовершенная структура ресурсной базы с преобладанием дорогих привлеченных средств, низкая рентабельность активов, слабая эффективность надзора и прозрачность деятельности финансовых учреждений. К тому же спектр и объемы кредитных услуг остаются весьма ограниченными, а потребности экономики в кредитной поддержке – неудовлетворенными.

Разработка направлений повышения конкурентоспособности отечественной банковской системы требует изучения факторов, определяющих и формирующих конкурентоспособность отдельных банков и всей банковской системы. По нашему мнению, конкурентоспособность банковской системы определяется такими факторами, как:

- высокая капитализация и высокий уровень достаточности капитала,
- устойчивость банковской системы к рискам,
- эффективность деятельности банков, их способность обеспечивать инвестициями развитие экономики;
- защита прав вкладчиков средств, а также умение отстаивать национальные интересы в условиях глобализации финансовых отношений.

По нашему мнению, связь между высокой конкурентоспособностью банковской системы и указанными факторами является двусторонней. Ведь высокий уровень устойчивости и надежности банковской системы

способствует повышению ее конкурентоспособности и, соответственно, привлекательности для инвесторов и клиентов. Это, в свою очередь, приводит к повышению эффективности деятельности коммерческих банков, увеличению их капитализации и обеспечению стабильного и надежного развития всей банковской системы.

По данным Центрального Банка Азербайджана, в республике по состоянию на начало 2013 г. лицензию ЦБА на осуществление банковских операций имеют 176 финансовых организаций, а количество банков составит 43 (табл.1)¹. Данные табл.1 свидетельствуют о незначительных изменениях количества банков, действующих в Азербайджане в течение последних девяти лет. Так, если в начале 2005 г. их общее количество составило 44, то на начало 2013 г. – 43. Положительной тенденцией является увеличение количества финансовых организаций, имеющих лицензию ЦБА на осуществление банковских операций: со 114 в 2005 г. до 176 в 2013 г. За анализируемый период прослеживается тенденция к увеличению иностранного капитала в отечественной банковской системе: количество банков иностранным капиталом увеличилось на 46,7% – с 15 до 22.

Таблица 1

Показатели развития банковского сектора Азербайджана в 2005-2013 годах, по состоянию на начало периода

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Количество финансовых организаций, имеющих лицензию на осуществление банковских операций	114	129	138	142	140	142	146	169	176
Количество банков – всего,	44	44	44	46	46	46	45	44	43
В том числе: государственных	2	2	2	2	1	1	1	1	1
частных	42	42	42	44	45	45	44	43	42
Количество банков с иностранным капиталом:	15	18	20	21	23	23	22	23	22
в том числе с уставным капиталом от 50% до 100%	5	5	5	6	7	7	7	7	6

¹ Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankının statistik bülleteni. 2009, № 1 (107). С. 40; Azərbaycan Respublikası Milli Bankının statistik bülleteni. 2013, № 1 (155). С. 50.

На практике значительное количество банков в составе банковской системы не означает, что эта система эффективна, финансово крепка, надежна, а, соответственно, конкурентоспособна. Ведь не количество банков, а такие характеристики, как платежеспособность банков, их умение использовать свой капитал, качественный менеджмент определяют эффективное функционирование банковской системы. Таким образом, в современных условиях именно качественные аспекты деятельности банковских учреждений, в отличие от количественных, становятся основными критериями оценки их конкурентоспособности. Одним из важнейших показателей, характеризующих уровень развития любой банковской системы, является объем капитала и его качество, т.е. капитализация банковского сектора.

Капитализация банковского сектора. Капитал коммерческих банков служит основой их функционирования и развития всей банковской системы. Ее совокупный капитал определяется как сумма денежных средств и выраженной в денежной форме части имущества, находящегося в распоряжении всех коммерческих банков, входящих в состав системы. Формирование ресурсной базы коммерческих банков – одна из главных предпосылок стабильного функционирования банковской системы любой страны. Недостаточность капитала отечественной банковской системы является одним из основных факторов, который сдерживает развитие финансово-кредитного сектора в процессе выполнения им функции финансового посредничества в условиях мировой финансовой глобализации. Это – серьезное препятствие на пути развития банков, сводящее к минимуму их шансы для привлечения инвестиций, участия в финансировании крупных экономических проектов и долгосрочных потребностей своих клиентов.

Таким образом, основой для укрепления банковской системы Азербайджана, повышения ее надежности и устойчивости к кризисам служит достаточный уровень банковской капитализации. Безусловно положительной тенденцией является постоянное увеличение объема уставного капитала

азербайджанских банков, а также увеличение его доли в ВВП страны (табл.2)¹.

Таблица 2

**Динамика капитала банковского сектора Азербайджана в 2005-2013 гг.,
по состоянию на начало периода**

Показатели	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Уставной капитал банков, млн. манат	210,2	256,4	400,2	689,5	949,7	1144,6	1359,4	1558,9	2099,7
Совокупный капитал банков, млн. манат	277,0	337,2	524,1	1009,1	1491,7	1758,9	1897,1	1886,2	2573,1
Отношение совокупного капитала к ВВП, %	2,8	2,7	2,9	3,8	3,7	5,1	4,6	3,8	4,8

Как свидетельствуют данные табл. 2, отношение совокупного капитала банков к величине валового внутреннего продукта страны вырос с 2,8% в 2005 г. до 4,8% в 2013 г., т.е. более чем в 1,7 раза, или на 2,0 процентных пункта. Рост, безусловно, не столь динамичен, поэтому отечественная банковская система остается неконкурентоспособной по сравнению с банковскими системами более развитых стран, для которых характерны значительно более высокие показатели соотношения капитала банков и ВВП (от 15% и выше). Поэтому дальнейшее наращивание капитала коммерческих банков является одной из важнейших задач на пути стабильного развития банковской системы Азербайджана. На достижение этой цели направлено решение ЦБА о пятикратном увеличении с 1 января 2014 г. минимального требования к совокупному капиталу (с 10 до 50 млн манат).

К основным путям повышения капитализации азербайджанских банковских учреждений, как нам представляется, относятся: увеличение капитала за счет размещения акций собственной эмиссии, увеличение капитала за счет прибыли, а также консолидация банковской системы страны. Особое внимание в современных условиях необходимо уделять слиянию коммерческих банков, созданию банковских объединений, что позволит укрепить ресурсную базу коммерческих банков. Повышение уровня капитализации отечественных

¹ Годовые отчеты Центрального Банка Азербайджана за соответствующие годы.

банков повысит их конкурентоспособность как на внутреннем, так и на внешнем финансовом рынке и обеспечит финансовую стабильность всей экономики Азербайджана на пути ее интеграции в мировое хозяйство.

Ведущая роль в обеспечении надежности банковской системы принадлежит Центральному банку страны. Ведь с момента появления банковского дела, нестабильность, вызванная банкротствами отдельных банков, массовым изъятием вкладов, различными видами банковских рисков, объективно подтолкнуло государство к введению и расширению практики регулирования деятельности коммерческих банков. С помощью регулирования государство пытается защитить вкладчиков от финансовых потерь и избежать разрушительных для экономики последствий банкротства банков. К важнейшим направлениям, с помощью которых государство пытается обеспечить надежность и стабильность банковской системы, относятся: проведение банковских ревизий и централизованных банковских операций, организация системы страхования депозитов. Отметим, что создание специального фонда, гарантирующего вклады, является одним из важнейших факторов обеспечения надежности банковской системы и повышения доверия к ней со стороны вкладчиков.

Выявлено, что практически во всех странах существует та или иная форма страхования депозитов, с помощью которой вкладчикам предоставляются гарантии возврата вложенных ими средств. Страхование депозитов представляет собой комплекс мероприятий, направленных на защиту вкладов и обеспечение их гарантированного возвращения в полном или частичном объеме в случае банкротства банковской учреждения. Данная система повышает эффективность контроля за деятельностью банков, защищает вкладчиков от возможных потерь, а следовательно, обеспечивает доверие населения к отечественной банковской системе. Так, в США Федеральная корпорация страхования депозитов пользуется непререкаемым авторитетом у населения. Вкладчики убеждены, что корпорация держит под контролем состояние дел в каждом без исключения финансово-кредитном учреждении и в случае необходимости применит соответствующие меры. В

Азербайджане важную роль в обеспечении надежности банковской системы играет Фонд страхования вкладов, который был создан в рамках Указа Президента страны от 9 февраля 2007 г. «Об утверждении и введении в действие закона «О страховании вкладов», принятого парламентом страны 29 декабря 2006 г. Повышению доверия населения к банковским учреждениям способствовало увеличение величины гарантированной суммы возмещения средств по вкладам физических лиц с 8 тыс. манат до 30 тыс. манат. С момента создания Фонда страхования вкладов размер возмещения физическим лицам был увеличен в 7,5 раз. Особенно динамичный рост начался в 2006 г., что в значительной степени было связано с ростом доходов населения и, соответственно, желанием правительства стимулировать вложения свободных средств граждан на депозитные счета в коммерческих банках. Однако, несмотря на такие существенные изменения в размере суммы максимального возмещения, по нашему мнению, система гарантирования вкладов требует дальнейшего совершенствования. В частности, необходимо создание системы возмещения депозитов юридических лиц, что способствовало бы притоку новых капиталов и расширило возможности формирования надлежащей ресурсной базы коммерческих банков.

Учитывая все вышесказанное, считаем, что главными предпосылками эффективного функционирования банковской системы Азербайджана на сегодня является укрепление и улучшение ресурсной базы, поддержание сбалансированности темпов роста кредитного портфеля с темпами изменения капитализации, обеспечения экономических условий для повышения доли долгосрочного кредитования инвестиционной направленности в активах банков, уменьшение уязвимости банковской системы к внешним и внутренним факторам дестабилизации, обеспечения ее надежности, а следовательно, повышение ее роли в процессах экономических преобразований. Вышеупомянутые факторы непосредственно влияют на конкурентоспособность национальной банковской системы. Следовательно, именно они должны учитываться при разработке и реализации отечественной монетарной и

финансовой политики в Азербайджане с целью укрепления ее конкурентных позиций в мировом экономическом пространстве.

3.2. Стратегия развития национальной банковской системы Азербайджана

Развитие процессов экономической глобализации предполагает интеграцию банковской системы страны в мировое финансовое пространство. Это означает, что в Азербайджане данная система будет развиваться в тех же условиях, что и в других странах, и на нее будут воздействовать современные тенденции развития мирового банковского рынка.

Степень экспансии отечественных банков на зарубежные рынки банковских услуг в настоящее время достаточно слабое. В этой связи предлагаем рассматривать развитие банковской системы Азербайджана в контексте тенденции транснационализации в качестве перспективного направления ее интеграции в глобальную экономику. Данный процесс, получивший название «банковской транснационализации» предполагает усиление тенденции расширения банковского бизнеса и распространения банковских продуктов или услуг в различных государствах путем открытия дочерних банков, филиалов или представительств.

Основным и наиболее очевидным мотивом для открытия дочерней структуры отечественного коммерческого банка за рубежом является обеспечение расчетного обслуживания клиентов: зарубежный дочерний банк обеспечивает азербайджанскую кредитную организацию конкурентным преимуществом и дает возможность сохранить лояльность клиентов, создавая благоприятные условия для международного сопровождения их внешнеэкономической деятельности. Подобные структуры могут быть открыты с целью повышения шансов азербайджанских компаний участвовать в приватизационных процессах (особенно в постсоветских странах, где этот процесс продолжается) путем скупки пакетов

акций предприятий. Их приоритетными задачами является также помощь «материнским» банкам в привлечении синдицированных кредитов, кредитование иностранных операций дочерних структур отечественных компаний за рубежом, отслеживание конъюнктуры мировых ставок. Такие банковские услуги могут быть востребованы, так как позволяют, уменьшить число трансграничных операций, часто жестко регламентированных или же чреватых налоговыми последствиями. Открытие дочерних банков или представительств в дальнейшем зарубежье также снизит среднюю стоимость банковских ресурсов.

Еще одним преимуществом транснационализации для азербайджанских банков служит повышение экономического престижа страны. Для поддержания на должном уровне растущего статуса и влияния Азербайджана в мире жизненно необходимо расширение иностранного присутствия наших банков в других странах. При этом одним из весомых стимулов для банковской транснационализации следует, на наш взгляд, считать привлечение дешевых ресурсов для отечественной экономики из-за рубежа через дочерние структуры.

Прежде чем принять решение о транснационализации, каждый азербайджанский банк должен учитывать следующие факторы:

- *Согласие акционеров банка на транснационализацию бизнеса.* Для открытия представительства, филиала или дочернего банка за пределами страны нужны огромные ресурсы, и поэтому очень важно, чтобы все крупные акционеры одобрили решение о транснационализации, так как в будущем может возникнуть необходимость капитализации банка.
- *Определение состава менеджеров,* которые будут заниматься расширением банковского бизнеса. Здесь уже сами акционеры или совет директоров банка должны сформировать комитет, отвечающий за процессы транснационализации банковского бизнеса.
- *Составление бизнес-плана,* содержащего стратегию проникновения данного банка на новый рынок. Он должен содержать следующую информацию:
 - Определение коммерческой стратегии филиала, видов предусматриваемой деятельности, организационной структуры, а также финансовых прогнозов

работы филиала на первые три года.

- Установление объема капитала, который банк готов вкладывать, и его сравнение с возможными расходами предполагаемой транснационализации.¹

- Выбор банковских операций, услуг и продуктов, которые банк собирается предлагать новому рынку.

- Рыночные исследования для идентификации главных целевых рынков.

- Данные, необходимые для прогнозирования привлекательности своего банковского продукта на новом рынке.

- Поиск потенциальных клиентов на новом рынке.²

- Сведения о ценообразовании на данном рынке.

- *Разработка стратегического плана* проникновения банка на международный рынок (не менее чем на двухлетний период).

- *Составление отчета* акционерам банка о возможной потере или прибыли в случае транснационализации (после исследования предполагаемого рынка и идентификации возможных банковских продуктов для данного рынка).

- *Принятие решения* акционерами о транснационализации.

Развитие азербайджанских банков в контексте тенденции транснационализации, как видно из данных таблицы 3.1, в настоящее время слабое.

Таблица 3.1

Зарубежное присутствие коммерческих банков Азербайджана³

Тип присутствия	Всего	Постсоветское пространство	Европа	Америка	Азия
Дочерний банк	2	2	-	-	-
Филиал	1	1	-	-	-
Представительство	5	-	3	1	1
Основные страны		Россия, Грузия	Великобритания, Германия, Люксембург	США	ОАЭ, Турция

¹ Здесь следует принять во внимание интересы акционеров, потому что при необходимости увеличения объема банка для осуществления транснационализации доля каждого акционера может измениться.

² Для отечественных банков – это, прежде всего, поиск местных компаний, уже работающих на целевом иностранном рынке.

³ Таблица составлена на основе данных: Муршудли Ф.Ф. Банковское обслуживание внешнеэкономической деятельности. Баку: Издательский Дом «Şərq-Qərb», 2013, с. 282; Statistik bülleten. Azərbaycan Respublikası Mərkəzi Bankı. 2011, № 1, səh. 40; Ассоциация банков Азербайджана (<http://www.aba.az>).

Как уже отмечалось присутствие азербайджанских банков за рубежом незначительное. Это, прежде всего, дочерние банки и представительства Международного Банка Азербайджана, а также филиал Кавказского Банка Развития (таблица 3.2).

Таблица 3.2

Подразделения коммерческих банков Азербайджана за рубежом¹

Банк	Дочерний банк	Филиал	Представительство
Международный Банк Азербайджана	Россия (Москва с филиалами в Санкт-Петербурге и Екатеринбурге), Грузия (Тбилиси)	-	Великобритания (Лондон), Германия (Франкфурт-на-Майне), США (Нью-Йорк), ОАЭ (Дубай), Люксембург
Кавказский Банк Развития	-	Грузия (Тбилиси)	-

Как видно из таблицы, среди азербайджанских банков наибольший международный «экспансионизм» характерен для Международного Банка Азербайджана. Это объясняется тем, что изначально на МБА правительством республики в какой-то степени было возложено выполнение таких функций как развитие торгово-экономических взаимоотношений Азербайджана с зарубежными странами (в частности, с республиками бывшего СССР), обслуживание большого числа выходцев из Азербайджана, проживающих за рубежом (особенно в России), а также реализация межправительственных соглашений Азербайджана с иностранными государствами. Для представительств характерно, в основном, некоммерческое присутствие, то есть они выполняют, как правило, маркетинговую функцию. В их задачу входит изучение потенциала бизнеса в той или иной стране, а также отслеживание ситуации для выбора оптимального момента выхода на иностранный рынок и представления интересов азербайджанских банков².

Пассивность других коммерческих банков Азербайджана на внешнеэкономической арене обусловлена наличием определенных препятствий и объективных трудностей, сдерживающих их выход на зарубежные

¹ Официальные сайты Международного Банка Азербайджана (<http://www.ibar.az>) и Кавказского Банка Развития (<http://www.tdb.az>).

² См.: Муршудли Ф.Ф. Банковское обслуживание внешнеэкономической деятельности, с. 282-283.

финансово-кредитные рынки.

Важно указать, что международная деятельность азербайджанских банков регулируется статьей 11 Закона Азербайджанской Республики «О банках». В соответствии с ней, для открытия зарубежных филиалов, отделений и представительств местные банки должны получить разрешение ЦБА. Именно в его нормативных актах установлены правила получения разрешения на открытие отделений местных банков и представительств и аннулирования разрешения, а также условия и требования в связи с их деятельностью. ЦБА не позднее чем в течение 90 календарных дней со дня направления уведомления о принятии заявления о получении разрешения на открытие филиала или иностранного представительства местного банка рассматривает обращение по основаниям, установленным настоящим Законом, и принимает соответствующее решение. При выдаче разрешения на открытие иностранного филиала или иностранного представительства местного банка учитывается также возможность контролирования соответствующей деятельности филиала или представительства на основе взаимосотрудничества в порядке, определяемом органом банковского регулирования и контроля страны, в которой они будут осуществлять свою деятельность.

Вместе с тем, на наш взгляд, представляется целесообразным осуществление со стороны ЦБА ряда мер в данном направлении, в частности:

- принятие отдельного нормативного документа, в котором получил бы отражение режим регламентации порядка выдачи кредитным организациям республики специальных разрешений на открытие дочерних структур за рубежом с указанием таких обязательных для них параметров, как длительность устойчивой деятельности на отечественном рынке, задействие в государственной системе страхования вкладов, наличие генеральной лицензии ЦБА и положительного рейтинга международного кредитного агентства;
- фиксирование размера собственного капитала (как минимум в двукратном размере по отношению к его установленному нормативу), отсутствие налоговых и иных задолженностей перед любыми государственными органами Азербайджана;

- требование представления экономического обоснования открытия со стороны отечественной кредитной организации соответствующей зарубежной структуры, которое предполагает долгосрочную деятельность за границей;

- введение в качестве одной из функций возможность обязательной проверки деятельности зарубежных дочерних структур азербайджанских коммерческих банков;

- наделен правом отказа кредитной организации в открытии дочерней структуры в государстве, не присоединившемся к международным соглашениям в сфере противодействия легализации доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма.

Диагностика процесса транснационализации банковской системы Азербайджана приводит к выводу, что в наибольшей степени интегрированным в мировую финансовую систему следует считать Международный Банк Азербайджана. МБА является самым крупным игроком, доминирующим на отечественном рынке банковских услуг. Это – один из быстро развивающихся банков на постсоветском пространстве, имеет разветвленную сеть зарубежных структур. Данная финансовая группа последовательно расширяет свою международную деятельность, обладая необходимыми для этого ресурсами, а также целым рядом преимуществ (величина капитала, роль в решении общенациональных задач, опыт присутствия на зарубежных банковских рынках и т.д.), что свидетельствует об ее готовности выступить в качестве базовой структуры для транснационализации¹.

В числе других азербайджанских банков, имеющих потенциальные возможности и перспективы выхода на международные рынки, – Паша Банк, Халг Банк, Банк Стандарт и Техника Банк. Названные банки по величине активов и совокупного капитала входят, вместе с МБА, в пятерку ведущих отечественных кредитных учреждений. Стратегическое видение их развития предполагает их

¹ Более детально о роли МБА в экономике современного Азербайджана см.: Гаджиев Д.Ф. Денежно-кредитная система и Международный Банк Азербайджана. Москва: Финансы и статистика, 2008; Муршудли Ф.Ф. Банковское обслуживание внешнеэкономической деятельности Азербайджана в условиях финансовой глобализации. Баку: ИД «Şərq-Qərb», 2013.

последовательную трансформацию из локальных банков, функционирующих на местном рынке, в банки с четким проявлением тенденции присутствия в международном ареале.

При выборе перспективных рынков необходимо, на наш взгляд, руководствоваться целым рядом критериев их привлекательности, среди которых можно выделить такие как высокий уровень торговых и политических связей с Азербайджаном, наличие диаспоры, степень насыщенности и динамику роста банковского рынка в стране присутствия и т.д. С этих позиций основным фокусом международной стратегии МБА должны стать перспективные рынки СНГ, в частности, Беларусь и Украина.

Таким образом, проведенный анализ потенциальных рынков СНГ для развития международного бизнеса МБА и стратегий выхода на эти рынки выявляет конкурентные преимущества и приоритеты банка и в достаточной мере раскрывает перспективы транснационализации банковской системы Азербайджана в современных условиях.

3.3. Инновационные тренды Национального банковского бизнеса

В условиях финансовой глобализации

Таким образом, вопросы, связанные с инновационной деятельностью кредитных организаций, являются актуальными и приоритетными как для самих банков, так и для макроэкономической системы в целом. Использование банковских инноваций нацелено на увеличение способности бизнеса к открытию новых направлений развития. Принимая во внимание растущую конкуренцию на рынках банковских услуг, их основной целью является привлечение новых и удержание существующих клиентов, которая выражается, главным образом, в расширении спектра предоставляемых услуг и совершенствовании технологий их предоставления клиентам.

Переход Азербайджанской Республики (АР) на инновационный путь развития сопровождается неизбежными инновационными изменениями в

деятельности КБ, что проявляется в разработке современных продуктов и услуг, внедрении технологий автоматизации расчетов и сделок. Необходимо отметить, что в азербайджанских банках новые банковские технологии находятся на начальной стадии их использования. Лишь немногие из них активно занимаются внедрением банковских инноваций. Новые информационные и коммуникационные технологии модернизируют банковскую сферу, коренным образом меняя облик современного банка, его инструменты, способы общения с клиентами. Активное и оперативное внедрение банковских инноваций будет способствовать повышению конкурентоспособности отечественных банков, их гармоничному вхождению в международную финансовую среду.

Модель инновационного развития КБ должна охватывать все взаимосвязанные функциональные блоки их деятельности, в том числе и подблок международного бизнеса. Рост рынка, связанного с международной банковской деятельностью, формирование ее нового облика в соответствии с международными стандартами за последние годы объективно требуют активную инновационную составляющую. Тесное переплетение инноваций, финансовой и внешнеэкономической среды считается чертой, раскрывающей феномен «новой экономики». В этой связи инновационные процессы рассматриваются нами во взаимосвязи с изменениями в процессах, сопряженных с международным банковским бизнесом. Его инновационные тренды имеют широкий спектр. Основное внимание следует концентрировать на тех из них, которые способствуют повышению устойчивости и конкурентоспособности в условиях волатильности рыночных процессов.

Проведение анализа важного направления международной банковской деятельности – банковского обслуживания внешнеэкономической деятельности (ВЭД) и, в частности, одного из основных его инструментов – документарных аккредитивных операций, позволяет сформулировать предложения по такому их приоритетному инновационному тренду как электронное представление документов по аккредитиву. В настоящее время многими банками используются информационные системы, которые упрощают процесс работы

банков с клиентами и с другими банками по обмену и передаче информации (документов), обеспечивают передачу документов в электронном виде и в целом улучшают механизм документооборота. Однако в условиях AP представление документов в электронном виде, даже в сочетании с документами на бумажных носителях, весьма проблематично в связи с отсутствием программного обеспечения, полностью отвечающего требованиям банковской безопасности.

В связи с этим и с целью применения в республике «Приложения к Унифицированным правилам и обычаям для документарных аккредитивов по электронному представлению документов» (eUCP), разработанных Международной торговой палатой, необходимо создание соответствующей информационной системы. Поэтому считали бы целесообразным рассмотреть основные препятствия и проблемы, мешающие ее созданию. Однако хотелось бы заметить, что недостаточно просто взять методику работы с документарным аккредитивом и осуществить такую операцию в сети Интернет. Для успешного функционирования новой электронной системы обработки данных следует адаптировать ее к Интернету, где в дальнейшем процесс информационного обмена должен быть рационализирован и облегчен для пользователей этой системы.

В числе проблемных вопросов, которые, по нашему мнению, требуют решения при создании электронной системы, можно выделить следующие:

1. Определение достоверности электронной подписи на документах, предоставляемых бенефициаром в электронном виде. Нужно обобщить существующие разработки в этой сфере и адаптировать их к электронной системе для проведения операций по аккредитивам.

2. Идентификация лица, которому принадлежит эта электронная подпись и которое уполномочено подписывать соответствующий документ. Это требует беспрепятственной расшифровки такой подписи всеми участниками аккредитивной операции, для чего важно обеспечить осуществление быстрой идентификации подписи и ее надежную защиту от использования третьими лицами.

3. Возможность проверки документов на соответствие условиям ак-

кредитива. Для пользователя системы осуществление такой проверки должно быть удобным. Это касается формата документов, их отображения на экране и т.п.

4. Обеспечение надежности и уверенности в том, что в документ не вносились неправомерные изменения или исправления. Электронная система должна исключить возможность внесения изменений в документы, которые требуются по условиям аккредитива, неуполномоченным на это лицом и предупредить о неправомерных исправлениях.

5. Унификация формы сообщений между клиентом и банком, приемлемой и удобной для обеих сторон. Электронная система, на наш взгляд, должна предусматривать возможность создания, разработки, внедрения или использования определенных шаблонов для такого рода сообщений.

6. Соблюдение форматов для унифицированных документов (транспортных, страховых и т.д.), четко определенных международной (в некоторых случаях и национальной) практикой. Электронная система должна воспринимать все установленные их параметры.

7. Обеспечение высокой степени защиты электронной системы от посягательств и проникновения в нее посторонних лиц. Участники аккредитивной операции должны быть полностью уверены в надежности этой системы, пренебрежение которой может привести к значительным потерям, как со стороны банков, так и их клиентов.

8. Сведение к минимуму повреждения документов при их передаче через систему. Целостность документов позволяет избежать их дублирования.

9. Отсутствие в некоторых странах законодательства, признающего электронные документы, электронные подписи и методики электронной идентификации, и традиционное использование в качестве документов их бумажных носителей.

В целом проекты, реализуемые на принципах ГЧП, характеризуются существенной экономией на издержках по сравнению с традиционными методами финансирования и значительно более высокой заинтересованности сторон в

получении результата. Преимущества в эффективности партнерских отношений по сравнению с обычной практикой слагаются из следующих составляющих:

- экономия бюджетных средств. Многие ресурсоемкие проекты не могли бы состояться из-за ограниченности возможности финансирования из общественных источников;
- рациональное распределение рисков, позволяющее обоим партнерам минимизировать их;
- более короткие сроки принятия управленческих решений при реализации проекта;
- повышение качества и расширение предложения инфраструктурных услуг, имеющих своим следствием, в конечном счете, рост благосостояния народа.

Механизм финансирования ГЧП – одна из форм проектного финансирования. Современный мировой опыт подтверждает его значимость при реализации проектов в различных отраслях экономики. Заслуживает особого внимания тот факт, что, начиная с 90-х гг. XX в. в транзитивных и развивающихся странах создано более 2 700 ГЧП, в том числе и в сфере инфраструктуры¹.

Главным отличием государственно-частного проектирования от ПФ является обязательное участие государства при организации финансирования проекта. Вступая в партнерство с частным сектором, государство, как правило, учитывает реальные возможности привлечения дополнительных финансовых ресурсов и эффективного менеджмента для управления проектом, что, в конечном счете, будет способствовать рационализации его расходов. Помимо этого, государство также получает свою выгоду в виде повышения фискальных доходов, решения вопросов социального характера и подъема общего уровня производства, увеличивая, тем самым, конкурентоспособность продукции и услуг, как на внутреннем, так и на внешнем рынках.

Результативность такого партнерства особенно проявляется при реализа-

¹ Филиппова Л.Е. Проектное финансирование в мировой практике. Минск: Мисанта, 2009, 107 с.

ции крупных инвестиционных проектов с инновационной направленностью. При этом необходимо обеспечить выполнение целого ряда обязательных условий:

- четкое обозначение государством стратегических целей и реальных путей их достижения с помощью реализации отдельных локальных проектов;
- установление правил сотрудничества государства и бизнеса при реализации общих проектов;
- разработка обоснованных рекомендаций по разграничению инвестиций, рисков и выгод для каждого взятого в отдельности реализуемого проекта.

Актуальность применения ГЧП в нашей республике трудно переоценить. Частные инвестиции в такие секторы экономики, как строительство, здравоохранение, образование, являющиеся традиционными для ГЧП, остаются минимальными. Вместе с тем ограниченность бюджетных средств для финансирования данных секторов экономики свидетельствует об очевидной необходимости привлечения частных инвесторов.

Наиболее распространенными рисками при кредитовании частных инвесторов в ГЧП, с которыми могут столкнуться азербайджанские банки при финансировании проектов в рамках ПФ, являются риски разрыва отношений со стратегическим партнером, завершения проекта и недофинансирования, а также коммерческий, финансовый, валютный и политический риски.

В целях снижения вышеуказанных рисков при организации финансирования инвестиционных проектов посредством ГЧП в АР целесообразно предусмотреть следующие рекомендации:

1. Создание банками собственных финансовых групп, что предполагает пересмотр в сторону смягчения действующих в настоящее время ограничительных нормативов по участию КБ в уставных фондах юридических лиц. Это станет стимулом для банков расширять в портфеле их активов инвестиционные кредиты организациями банковской группы, которые будут включать высокотехнологические инвестиционные кредиты, подкрепленные

оказанием необходимых для такого рода инвестиций информационного обеспечения, услуг в разработке и экспертизе бизнес-планов, международного лизинга, страхования. Объединение организаций различных отраслей в одном финансовом пространстве будет способствовать равномерному распределению инвестиционных рисков внутри группы.

2. Снижение (а в ряде случаев освобождение) ставки налога на прибыль банков при финансировании наиболее приоритетных для государства инвестиционных проектов.

3. Придание некоторым банкам (например, МБА, PASHA Bank, Xalq Bank), обслуживающим государственные инвестиционные программы, статуса инвестиционных банков с соответствующими полномочиями работы на фондовом рынке и гарантиями и льготами со стороны государства.

4. Развитие формируемой ЦБА системы мониторинга финансового положения организаций на центральном и региональном уровнях, которая будет способствовать развитию инвестиционного кредитования.

5. Стимулирование в стране синдицированного кредитования крупных проектов, а также укрепление банковского сектора путем слияний и/или поглощений.

6. Поддержание действующей льготы по уменьшению начисления фонда обязательных резервов на величину выданных инвестиционных кредитов, а также рассмотрение возможности поддержки в случае необходимости текущей ликвидности банка, выдавшего инвестиционный кредит по льготной процентной ставке.

7. Расширение практики рефинансирования КБ со стороны ЦБА под залог обязательств платежеспособных клиентов банков с позитивной кредитной историей и отсутствием просроченных долгов перед бюджетами различных уровней и контрагентами.

8. С целью снижения отдельных рисков (например, рисков завершения проекта, коммерческого и финансового рисков, валютных и политических рисков) можно предложить использовать различные банковские

гарантии.

Заманчивые перспективы расширения области применения проектного финансирования открываются на основе его симбиоза с венчурным финансированием, которое формирует малозатратное инновационное воспроизводство. Профинансированные инновационные решения, подтвердившие высокую эффективность, продвигаются затем на рынки новых технологий и продуктов, расширяется область и масштабы их применения. В то же время их внедрение не связано с инвестиционными рисками, которые элиминированы стадией венчурного финансирования. Все это делает указанные решения привлекательным компонентом ПФ, которое в тесной связи с венчурным становится наиболее эффективной системой финансирования инновационного воспроизводства и в будущем будет формировать инновационный облик экономики страны.

Подчеркивая глобальный характер ПФ отметим, что оно широко используется международными финансовыми организациями (Всемирный банк, Международная финансовая корпорация, Европейский банк реконструкции и развития, Европейский инвестиционный банк, Азиатский банк развития, Арабский валютный фонд, Африканский банк развития, Межамериканский банк развития, Латиноамериканский экспортный банк и др.) для финансирования крупных проектов, связанных с разработкой природных ресурсов в развивающихся странах, а также для финансирования ряда проектов в странах Восточной Европы, испытывающих дефицит капиталовложений. Они во многом способствуют развитию практики применения ПФ во всем мире, отработке его новых методов и схем, которые в дальнейшем могут тиражироваться и использоваться КБ и другими частными финансово-кредитными структурами.

В условиях растущей конкуренции на рынке банковского обслуживания ВЭД удержание потенциально ценных клиентов требует оказание сервиса, соответствующего текущим потребностям их целевой группы. При реализации банком продуктов для экспортеров и импортеров можно выделить два

основных **CRM подхода**¹. Они включают инновационные схемы, которые можно эффективно использовать при обслуживании внешнеторговых операций, а также способы, с помощью которых их можно применять в реальной работе банка. К ним следует отнести:

- *реализацию стандартных банковских продуктов в сфере обслуживания внешнеторговой деятельности.* В данном случае речь идет о реализации унифицированных и относительно безрисковых банковских продуктов, (например, таких, как экспортный или импортный аккредитив с платежом по предъявлении документов, гарантия иностранного банка в пользу азербайджанского бенефициара, документарное инкассо и т.д.), которые не включают в себя финансирование внешнеторговой сделки. Этот подход должен быть направлен на создание максимального удобства для клиентов при пользовании услугами банка, обеспечения близости банка к клиенту. Для этого необходимо осуществить переход от предложения стандартных услуг для всех категорий участников внешнеторговой деятельности к обеспечению обратной связи с клиентами и, затем, к адаптивному имеющегося продукта/услуги и опыта под конкретного потребителя, дифференциации услуг в зависимости от категории клиента. В свою очередь, подобная персонификация требует оценки покупательского поведения и идентификации целевых групп клиентов в зависимости, в том числе, от профиля риска региона, отрасли и т.д.

- *реализацию готовых решений в сфере кредитования ВЭД.* В данном случае CRM подход является средством соединения знаний о клиентах с корпоративными знаниями и решениями, соединение понимания проблем клиентов со своими методами их решения. Примером тому может служить организация банком комплексного подхода к финансированию внешнеторговой сделки с помощью документарных операций, переход к реализации пакетов услуг (решений) для конкретной проблемы конкретного покупателя. Это укрепляет взаимодействие с покупателем, облегчает выявление новых возможностей по реализации

¹ Стержнем CRM является клиентоориентированный подход, а основными направлениями – меры по поддержке эффективного маркетинга, продаж и обслуживания клиентов.

банковских продуктов в сфере обслуживания внешней торговли. Банк должен понять потребности клиента, а затем мобилизовать свои ресурсы для решения проблемы.

В обоих случаях неотъемлемой частью CRM является, по нашему мнению, формирование единой точки зрения на клиента – участника ВЭД. Это требует создания единого информационного пространства по работе с экспортерами и импортерами для интеграции с другими элементами клиентоориентированной системы. Оно необходимо для поддержки продаж по всем каналам взаимодействия с корпоративными клиентами, анализа маркетинговой информации на основе имеющихся источников, а также для организации сбора, хранения и обработки информации о клиентах банка.

При сегментации клиентов с точки зрения их доходности, например, применительно к документарному бизнесу, целесообразно применить правило Паретто¹. Для этого необходимо определить существующие сегменты клиентской базы (ими могут являться целевые группы клиентов, такие, как экспортеры химической продукции или минерального топлива, импортеры машин и оборудования из стран дальнего зарубежья и т.п.) и доходность каждого из них.

В большинстве случаев клиентоориентированная модель нацелена на длительные взаимоотношения с клиентом. С точки зрения стабильности работы клиент, регулярно потребляющий продукт (даже в небольшом количестве) в течение длительного периода времени, обычно более выгоден, чем заказчик, сделавший крупный, но случайный заказ. Этот критерий, наряду с другими (например, исходя из кредитной истории клиента, его рейтинга среди отечественных участников ВЭД, отраслевой принадлежности и т.п.), также должен учитываться при сегментации клиентской базы экспортеров/импортеров. Это позволит банку определить стратегию взаимоотношений с ними, в том числе работу контактных центров.

Созданию клиентоориентированной модели продаж внешнеторговых продуктов будет препятствовать несовершенство способов взаимодействия банка с клиентом на всех этапах осуществления сделки. При наличии множественности

¹ Правило гласит, что 80% продаж, прибыли или любой переменной величины приносят продавцу 20% продукции.

этих способов следует определиться со стратегией управления каналами взаимодействия с клиентами как составной части CRM, а именно, с выбором приоритетов в развитии каналов продаж и их сочетании между собой, а также предпочтительных для функционирования того или иного канала средствами связи.

При этом первоначальным этапом для принятия решения о целесообразности использования того или иного каналов продаж является определение стадий реализации банковского продукта. В качестве примера возьмем такой банковский продукт, как «Внешнеторговые документарные операции», по подготовке и реализации которого можно выделить четыре основных этапа (рис. 2).

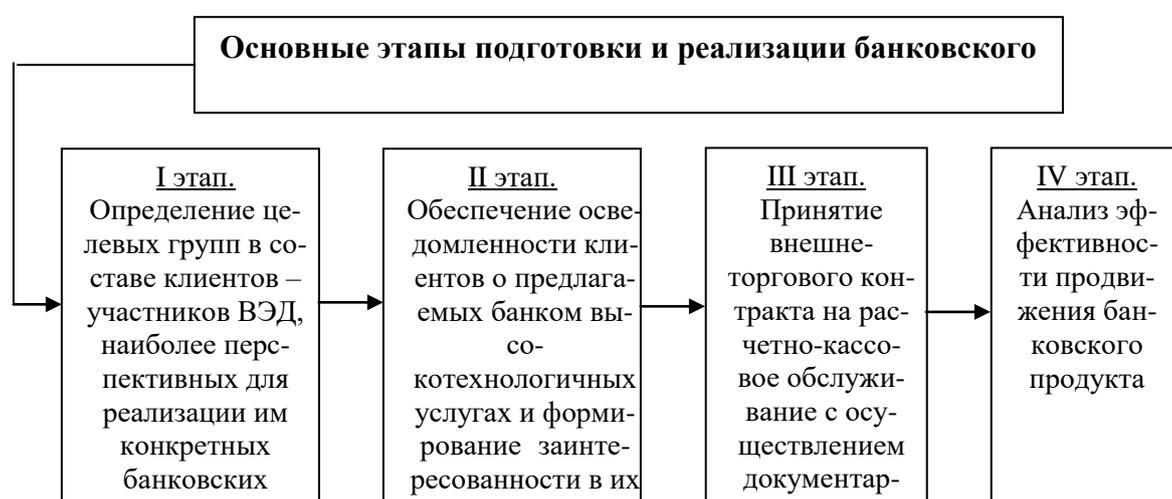


Рисунок 2. Основные этапы подготовки и реализации банковского продукта «Внешнеторговые документарные операции»

Необходимо подчеркнуть, что основным способом формирования заинтересованности клиента в использовании высокотехнологичных услуг банка в области обслуживания внешней торговли (II этап) является проведение с ним предконтрактной работы (в т.ч. оказание помощи клиенту в выборе защищенной формы расчетов с иностранным контрагентом, минимизации издержек по осуществлению сделки) с учетом принадлежности клиента к целевой группе и особенностей каждой конкретной сделки. Одновременно крайне важно качественное сопровождение внешне-торговой документарной операции в течение всего ее жизненного цикла (III этап). Только в том случае, если оценка клиента

результатов осуществления банком внешнеторговой документарной операции превысит его первоначальные ожидания, можно с уверенностью говорить о том, что этот участник ВЭД будет лояльным или восхищенным клиентом. Лояльность клиента к банку формируется также убежденностью участника ВЭД в безусловном соблюдении им всех требований валютного законодательства в рамках каждой конкретной сделки, которую контролирует банк.

Современным, принципиально новым инструментом банковского обслуживания ВЭД в АР являются **таможенные карты**. Их введение позволяет экспортерам и импортерам осуществлять все виды таможенных платежей по безналичному расчету непосредственно на таможенных постах и терминалах в момент таможенного оформления и обеспечивает полную надежность проводимых транзакций. Необходимость использования пластиковой карты при уплате таможенных платежей была предусмотрена Указом Президента АР от 25 февраля 2011 г. «О некоторых мерах по усилению социальной защиты сотрудников Государственного таможенного комитета (ГТК) АР, упрощению процедур и повышению прозрачности в области таможенного дела». Участники ВЭД, использующие данный инструмент, имеют возможность проводить уплату таможенных платежей со своего банковского счета в режиме реального времени, контролировать движение своих средств и исполнение платежей. В настоящее время с целью проведения таможенных платежей посредством банковских карт во всех таможенных органах АР ведутся работы по установке POS-терминалов.

По состоянию на начало августа 2011 г., в Главном таможенном управлении Баку, Главном таможенном управлении воздушного транспорта, Таможенном управлении по автотранспортным средствам и Сумгайытском главном таможенном управлении уже проводится оплата таможенных налогов и пошлин, а также штрафов и сборов за нарушение таможенного законодательства посредством карточек через POS-терминалы. К этой системе подключены свыше 10 азербайджанских банков во главе с МБА, выступившим инициатором введения указанной услуги для участников ВЭД. В 2013 г. объем платежей, осуществленных с использованием таможенных карт, составил порядка $\frac{1}{3}$ всех таможенных

платежей, поступивших на счет ГТК АР.

Следует подчеркнуть, что использование таможенной карты имеет целый ряд преимуществ. Ключевое из них – это упрощение и ускорение расчетов по таможенным платежам, которые осуществляются в момент подачи декларации. Наличие у участника ВЭД распечатанного счета подтверждает исполнение им обязанности по уплате таможенных платежей. При этом операции с использованием таможенной карты исключают необходимость перечисления авансовых платежей и могут проводиться вне зависимости от операционного дня банка в режиме работы таможенного поста, в том числе и круглосуточно. Кроме того, можно в срочном порядке осуществить доплату в случае неверного исчисления таможенных платежей, изменения курса валюты или размера таможенных ставок, возможного наложения штрафа и др. Также с помощью таможенной карты можно производить таможенное оформление подакцизных товаров. Уплата всех видов таможенных платежей с ее использованием возможна в безналичном порядке без ограничения суммы платежа и его «привязки» к конкретной таможне. Все это, в конечном счете, позволяет значительно сократить время таможенного оформления и уменьшить документооборот¹.

Использование таможенной карты позволяет избежать задержек с оформлением и получением грузов. Тем самым, на растаможивание товаров затрачивается значительно меньше времени, что особенно важно для крупных компаний-импортеров, а также для таможенных брокеров. Иначе говоря, участники ВЭД могут более качественно и своевременно исполнять свои обязательства, минимизировать риски срыва сроков исполнения договора и возмещения убытков, повышать свою деловую репутацию.

Реализация задач по построению эффективной системы международных расчетов по внешнеторговым операциям – многоэтапный процесс. Он может включать, например, такие стадии как:

¹ Ханларов Д.Э. Таможенное посредничество: проблемы и перспективы развития. Баку: Марс-Принт, 2012, 228 с.

1. Внедрение программного продукта на условиях IT аутсорсинга и выделение в рамках банка МБА структуры, уполномоченной обслуживать международные расчеты на условиях аутсорсинга бизнес-процесса.

2. Подключение к обслуживанию международных расчетов через процессинг МБА своих местных филиалов.

3. Подключение к обслуживанию международных расчетов через процессинг МБА дочерних банков за рубежом (в СНГ – в настоящее время на территории России и Грузии, а в дальнейшем – в других странах, в том числе дальнего зарубежья). При этом, возможно, понадобится создание дополнительного центра обработки на территории одной из зарубежных стран.

4. Подключение к обслуживанию международных расчетов через процессинг МБА банков-корреспондентов (конечная цель проекта).

При реализации изложенных выше принципов, которые должны, на наш взгляд, применяться одновременно и постоянно, необходимо учитывать присущие операциям по международным расчетам в AP специфику проведения и соответствующие правовые нормы.

Предложенные меры, по нашим оценкам, позволят существенно уменьшить в штате банка количество персонала, занятого обслуживанием текущих расчетных операций по внешнеторговым сделкам, и одновременно увеличить количество обрабатываемых документов по всем видам этих расчетов.

Важный инновационный тренд осуществляется в рамках **банковского инжиниринга**. Суть его состоит в модифицировании существующих и создании принципиально новых банковских продуктов, услуг и бизнес-процессов (технологий), которые применяются банками для перераспределения финансовых ресурсов, рисков, повышения ликвидности, увеличения доходности в соответствии с их корпоративными интересами, специфическими потребностями контрагентов и переменами в макро- и микросреде. Данный вопрос является малоизученным, отсутствуют и его общепризнанные теоретические концепции. Зарубежные ученые зачастую ограничивают исследования в области банковского инжиниринга прикладными экономическими, организационными, правовыми

ми проблемами. Эффективная реализация названного вида деятельности КБ требует его выделения и оформления.

Главной целью банковского инжиниринга, на наш взгляд, является извлечение дополнительной прибыли на базе использования свободных сегментов рынка и их недостатков посредством достижения в инновационных банковских продуктах оптимального соотношения между конкурирующими характеристиками (риском, доходностью и ликвидностью). Гарантией результативности банковского инжиниринга служит адаптированная к условиям отечественных банковских реалий методология, предусматривающая его рассмотрение как процесса, включающего ряд последовательных этапов. Изучение, систематизация и обобщение методологических основ и сложившейся практики создания инновационных банковских продуктов в AP и за рубежом легли в основу выделения наиболее характерных этапов создания и продвижения инновационного банковского продукта.

Выделение этапов имеет принципиальное значение для определения структуры затрат банка на создание инновационного банковского продукта и, на этой основе, оценки эффективности его внедрения.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Продланное исследование позволяет сделать следующие выводы теоретического и прикладного характера.

1. Исходным в решении проблемы обеспечения устойчивости национальных банков является положение о зависимости этого процесса от ряда условий и факторов, непосредственно определяющих состояние устойчивости как внутренне присущее данному институту качество. В этой связи определение принципов устойчивости национальной банковской системы базируется на универсальных положениях, действующих для любой экономической структуры как субъекта рыночного хозяйства.

2. Устойчивость как свойство банковской системы предполагает наличие законодательно-правовой базы, объективно отражающей реальные процессы в экономике и устанавливающей порядок ответственности и границы деятельности участников кредитных отношений. Адекватное правовое обеспечение является системообразующим принципом и относится к числу основных принципов устойчивости национальной банковской системы. В условиях перехода к рыночной экономике немаловажно участие финансовой и денежной власти в принятии законодательных и правовых норм хозяйствования и финансовой деятельности, в выработке и реализации контрольных и регулирующих мероприятий и надзорных функций. Формирование развитой и эффективной национальной банковской системы для современной азербайджана требует привязки деятельности азербайджанских банков к новым базельским стандартам. Однако реализация этого требования – процесс, связанный с адаптацией европейских требований прежде всего к национальной специфике. А именно необходимо разработать механизм введения новых стандартов функционирования исходя из их совместимости с разными аспектами деятельности азербайджанских банков, учитывая особенностей каждой группы банков.

3. Учитывая высокую степень открытости экономики Азербайджана и по-

вышающуюся чувствительность отечественной банковской системы к внешним шокам, необходимы разработка и внедрение системы мер для обеспечения стабильности и эффективного развития отечественной банковской системы в условиях глобализации мировой экономики. Характер и направления адаптации национальной банковской системы к глобализационным процессам определяется типом выбранной денежными властями концепции ее развития. Необходимость учета глобальных тенденций и создания необходимых предпосылок для интеграции отечественной банковской системы в мировое финансовое пространство нашло свою поддержку на государственном уровне в процессе разработки концепции развития «Азербайджан – 2020: взгляд в будущее». В указанной концепции банковская система рассматривается как составляющая общего рынка капитала, объединяющая взаимосвязанные рынки, на которых формируются спрос, предложение и цены на финансовые инструменты. Определенными здесь основными ориентирами развития отечественной банковской системы в охватываемый концепцией период являются: сбалансированное развитие в Азербайджане основных сегментов рынка финансовых услуг (банковский сектор, небанковские кредитные организации, страховой рынок, лизинговый рынок, рынок ценных бумаг и рынок факторинга); обеспечение стабильного и безопасного развития банковской системы; проведение структурных реформ в банковском секторе; стимулирование конкуренции и консолидационных тенденций; увеличение капитализации банковской системы и ее региональной филиальной сети; совершенствование инструментов банковского контроля; повышение качества финансово-банковских услуг, в том числе развитие инфраструктуры электронных платежных систем и расширение сферы ее распространения. Предусматривается также усилить координированность государственной политики, направленной на преобразование рынков капитала в один из главных механизмов реализации инвестиционного потенциала экономики Азербайджана; создание предпосылок для обеспечения эффективной интеграции отечественной экономики в глобальную финансовую среду; внедрение качественных изменений, способствующих повышению роли рынков капи-

тала в социально-экономическом развитии страны.

4. Таким образом, неотложной задачей современного периода является формирование основных принципов стратегии Азербайджана относительно обеспечения эффективной и безопасной интеграции отечественной экономики в глобальное финансовое пространство. Эта стратегия должна сконцентрироваться на решении внутренних для Азербайджана задач по активизации привлечения иностранного капитала, отвечать внешнеполитическим и экономическим целям государства, а также обеспечивать сохранение национальной финансовой безопасности страны.

5. На макроуровне необходимыми мерами азербайджанского правительства и Центрального банка Азербайджана должны, по нашему мнению, стать:

- совершенствование законодательной и нормативно-правовой базы, путем ее адаптации к законодательству Европейского Союза, который включает решение следующих задач: согласование отечественного банковского законодательства с законами ЕС, а также соблюдение требований и выполнение критериев, определенных Маастрихтским соглашением (стабилизация цен, долго- и среднесрочных процентных ставок, определенный уровень дефицита государственного бюджета);
- проведение работы по внедрению Международных стандартов финансовой отчетности и Международных стандартов аудита в практику деятельности финансово-кредитных институтов Азербайджана;
- четкое соблюдение требований международного формата распространения данных;
- создание национальных банков развития для обеспечения социально-экономического развития страны; создание системы защиты прав инвесторов на финансовом рынке; внедрение действенной системы предотвращения и противодействия легализации доходов, полученных преступным путем, и соблюдения "Сорока рекомендаций FATF" и требований Базельского комитета; формирование комплексной системы мониторинга валютных рисков, совершенствование механизмов контроля и противодействия спекуляциям, применение пруденциальных процедур для предотвращения валютных рисков и недопущение формирования других дисбалансов,

связанных с осуществлением операций капитального характера в иностранной валюте.

6. *На уровне банковской системы (микроуровне)* первоочередными практическими шагами в направлении повышения ее конкурентоспособности можно выделить следующие: повышение капитализации азербайджанских коммерческих банков, как уже отмечалось, должно стать первоочередной задачей; • пополнение уставных капиталов коммерческих банков с целью повышения их конкурентоспособности, расширения возможностей в кредитовании и инвестировании национального товаропроизводителя, повышения уровня платежеспособности и реализации масштабных инвестиционных проектов; оздоровление банковской системы, которая предусматривает осуществление решительных мер в отношении проблемных банков: их реорганизация или вообще полная ликвидация; укрепление и дальнейшее развитие сегмента системообразующих банков, которые специализируются на обеспечении стратегических социальных, структурных и внешнеэкономических задач экономического роста;

7. Мы считаем, в 2016 году приоритетом в финансовой системе Азербайджана станет модернизация регулирования банковской системы на базе самых последних (современных) международных стандартов и опыта. В перспективе единая система финансового надзора должна быть направлена, как мы полагаем, на повышение качества управления финансовыми организациями собственными рисками, оценку их способности по своевременному выявлению и устранению (снижению) этих рисков.

8. Развитие процессов экономической глобализации предполагает интеграцию банковской системы страны в мировое финансовое пространство. Это означает, что в Азербайджане данная система будет развиваться в тех же условиях, что и в других странах, и на нее будут воздействовать современные тенденции развития мирового банковского рынка.

9. Переход Азербайджанской Республики (АР) на инновационный путь развития сопровождается неизбежными инновационными изменениями в

деятельности КБ, что проявляется в разработке современных продуктов и услуг, внедрении технологий автоматизации расчетов и сделок. Необходимо отметить, что в азербайджанских банках новые банковские технологии находятся на начальной стадии их использования. Лишь немногие из них активно занимаются внедрением банковских инноваций. Новые информационные и коммуникационные технологии модернизируют банковскую сферу, коренным образом меняя облик современного банка, его инструменты, способы общения с клиентами. Активное и оперативное внедрение банковских инноваций будет способствовать повышению конкурентоспособности отечественных банков, их гармоничному вхождению в международную финансовую среду.

ЛИТЕРАТУРА

1. Azərbaycan Respublikasının “Mərkəzi Bank haqqında” Qanunu (10. XII. 2004-cü il).
2. Azərbaycan Respublikasının “Banklar haqqında” Qanunu (16.I.2004-cü il).
3. Azərbaycan Respublikasının “Bank olmayan kredit təşkilatları haqqında” Qanunu (25.XII.2009-cu il).
4. “Azərbaycan 2020: gələcəyə baxış” inkişaf konsepsiyası. Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 2012-ci il 29 dekabr tarixli Fərmanı ilə təsdiq edilmişdir.
5. “2011-2020-ci illərdə Azərbaycan Respublikasında qiymətli kağızlar bazarının inkişafı” Dövlət Proqramı. Azərbaycan Respublikası Prezidentinin 16 may 2011-ci il tarixli Sərəncamı ilə təsdiq edilmişdir.
6. Mərkəzi bankın illik hesabatları. 2000-2015-ci illər // www.cbar.az
7. Azərbaycan Respublikası Mərkəzi bankın 2010-2015-cu il üçün Pul Siyasətinin Əsas İstiqamətləri barədə bəyanatı // <http://www.cbar.az>
8. Banklar haqqında normativ-hüquqi aktlar toplusu. – Bakı: Qanun, 2009. – 1092 s.
9. Z.F. Məmmədov. Bank işi və e-bankçılıq. Bakı, 2003.
10. Bağırov M. Bank işi. Bakı, 2003.
11. Məmmədov Z.F. Pul , kredit və banklar. Dərslik . Bakı, 2010.
12. Məmmədov Z.F. Azərbaycan Respublikasında Pul-kredit siyasətinin baslıca istiqamətləri//Pul-kredit münasibətlərinin təkmilləşdirilməsinin elmi-praktiki problemləri. - Bakı, Az.Dİİ. - Noyabr 24-25, 1999. 1 п.л.
13. Məmmədov Z.F. Dünya tecrübəsi kontekstində əmanət sığorta sistemi // Az.MEA RH.elmi-praktiki seminarının materialları. - Bakı: DQM, 25-26 may, 2006. С. 177- 181.
14. Məmmədov Z.F. Maliyyə sektorunda böhrana qarşı mübarizədə tətbiq edilən şəffaflıq siyasətinin rolu // böhrandan sonrakı iqtisadiyyatda maliyyə resurslarının səmərəli idarə olunmasında şəffaflığın rolu. Beynəlxalq elmi- praktiki konfrans. 16- 17 oktyabr 2009.

15. Məmmədov Z.F. Qlobal maliyyə böhranı və dövlət idarəçilik sistemində antiböhran siyasət: ümumi problemlər və fərqli yanaşmalar// «Qlobal maliyyə böhranı və dövlət idarəçilik sistemində antiböhran siyasəti: dünya təcrübəsi və Azərbaycan modeli». Azərbaycan Respublikasının Prezidenti yanında Dövlət İdarəçilik Akademiyası, 04 iyun 2010.

16. Mehdiyev Ramiz. İctimai və humanitar elmlər: zaman kontekstində baxış - Bakı : OSKAR NPM, 2010. - 416 s.

17. Muradov Ə.C. Qlobal maliyyə-iqtisadi böhranı: bazar iqtisadiyyatının uğursuzluqları yoxsa bazar iqtisadiyyatının uyğunlaşması «Qlobal maliyyə böhranı və dövlət idarəetmə sistemində antiböhran siyasət: dünya təcrübəsi və Azərbaycan modeli». Beynəlxalq elmi-praktiki konfransın materialları. 04 iyun 2010, Bakı – Azərbaycan. BAKI – 2010. S. 151-158.

18. Гаджиев Д.Ф. Денежно-кредитная система и Международный банк Азербайджана. – Москва: Финансы и статистика, 2008. – 240 с.

19. Мамедов З.Ф. Банковский кризис и реформирование банковского сектора в контексте глобализации. – Баку: Азернешр, 2007. – 392 с.

20. Исмаилов Э. Валюты стран Центральной Евразии в условиях финансовой глобализации. – Стокгольм: SA&CC Press, 2009. – 132 с.

21. Керимов А.Э. Рынок банковских услуг: теория и практика (на примере коммерческих банков Азербайджанской Республики). – Баку: «İqtisad Universiteti», 2010. – 400 с.

22. Мамедов З.Ф. Банковский кризис и реформирование банковского сектора в контексте глобализации. – Баку: Азернешр, 2007. – 392 с.

23. Моисеев С.Р. Современная интерпретация полемики денежной и банковской школ: конкуренция, конвертируемость и эмиссионная политика. Деньги и кредит. 2014. № 6. С. 60-64.

24. Мурычев А. Банковский надзор и финансовая стабильность. Россия в контексте общемировых стандартов//Банковское дело в Москве.- 2005.- № 9.

25. Сенчагов В.К. О сущности и основах стратегии экономической безопасности// Вопросы экономики.- 1995.- № 1.

26. Сенчагов В.К. Проблемы финансовой и денежно-кредитной политики с позиций стратегии экономической безопасности // Деньги и кредит.- 1996.-№9.
27. Тальянцев С.В. Оценка и регулирование деятельности иностранных банков в России. //Автореферат дисс. к.э.н. М., 2005.
28. Тамбовцев В. Объект экономической безопасности России// Вопросы экономики.- 1994,-№ 12;
- 29.** Усоскин В.М. **Теории денег.** Издательство: Мысль, 1976
30. Усоскин В.М. Современный коммерческий банк: управление и операции, ИПЦ "Вазар-Ферро", 1994. 320 с.
- 31.
32. Фетисов Г.Г. Монетарная политика и развитие денежно-кредитной системы России в условиях глобализации: национальный и региональный аспекты. М.: Экономика, 2006.
33. Фетисов Г.Г. Устойчивость банковской системы и методология её оценки. -М.: Экономика, 2003.
34. Финансово кредитный энциклопедический словарь /Под ред. А.Г. Грязновой. -М.: Финансы и статистика, 2002.
35. Финансы, денежное обращение и кредит. Учебник/ Под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова-М.: Проспект, 2014.
36. Фролов А.В. Зарубежный опыт развития механизма денежной трансмиссии в контексте различных типов монетарной политики. Проблемы современной экономики. 2014. № 3 (51). С. 332-335.
37. Экономическая безопасность России. Общий курс /Под ред. В.К. Сенчагова.-М.: Дело, 2005.
38. Экономическая безопасность Российской Федерации/Под ред. С.В. Степашина. СПб.: Лань, 2001.
39. Экономическая безопасность. Производство. Финансы. Банки /Под ред. В.К. Сенчагова. -М.: Финстатинформ, 1998.
40. Экономическая и национальная безопасность. Учебник /Под ред. Е. А. Олейникова. М.: Издательство «Экзамен», 2005.

41. Эффективный рынок капитала. Экономический либерализм и государственное регулирование / Под ред. И. В. Костикова.- М.: Наука, 2004.

42. Эффективный экономический рост: теория и практика / Под ред. Т. В. Чегловой. М.: Экзамен, 2003.

43. Юдина И. Финансовая нестабильность и новые вызовы для развивающихся стран. Монография. Барнаул: Изд-во Алтайского государственного университета, 2005.

44. Явлинский Г.А. Перспективы России. Экономический и политический взгляд. М.: Галлея - Принт, 2006.

45. Мамедов З.Ф. Современное состояние банковского сектора Азербайджана в контексте стран СНГ: современное состояние и проблем III международная научно-практическая конференция «системный анализ в экономике – 2014» Научно-практическая конференция «Системный анализ в экономике – 2014» состоится 13 -14 ноября 2014 г. в Финансовом университете при Правительстве Российской Федерации г. Москва, Ленинградский проспект, 55.

46. Мамедов З.Ф. Банковский сектор Азербайджана: анализ и оценка // «Государственное регулирование экономики и повышение эффективности деятельности субъектов хозяйствования». 9-я Международная научно - практическая конференция Академия управления при Президенте Республики Беларусь. 10-11 апреля 2014.

47. Мамедов З.Ф. Центральный банк Азербайджана: новые вызовы в современных условиях «Экономическая политика России в условиях глобальной турбулентности», которая пройдет в Москве 24-26 ноября 2014 года в Финансовом университете при Правительстве Российской Федерации г. Москва, Ленинградский проспект, 55. <http://library.fa.ru/exhib.asp?id=78>

48. Мамедов З.Ф. Анализ и оценка банковского сектора Азербайджана в контексте стран // «Правовые и управленческие проблемы деятельности государства и хозяйствующих субъектов: российский и международный опыт».

IX Международная научно - практическая конференция. Филиал РГГУ в г. Домодедово. Интеграция. 2014.

49. Мамедов З.Ф. Основные пути повышения уровня капитализации Азербайджанских банков // «Государственное регулирование экономики и повышение эффективности деятельности субъектов хозяйствования». 10-я Международная научно- практическая конференция Академия управления при Президенте Республики Беларусь. 16-17 апреля 2015. Пленарный доклад. С.47 -50.

50. Мамедов З.Ф. Перспективы развития альтернативных финансовых институтов: страновые особенности и применение в странах СНГ// «Правовые и управленческие проблемы деятельности государства и хозяйствующих субъектов: российский и международный опыт». X Международная научно - практическая конференция. Филиал РГГУ в г. Домодедово. Интеграция. 2015.

51. Муршудли Ф.Ф. Банковское обслуживание внешнеэкономической деятельности Азербайджана в условиях финансовой глобализации. Баку: Издательский Дом «Şərq-Qərb», 2013. – xvi, 416 с.

52. Рустамов Э. Экономическая модернизация Азербайджана: вызовы и решения. Москва: Эконом-Информ, 2010. – 367 с.

Annotasiya

Azərbaycan milli bank sisteminin potensialının strateji artımı

Dissertasiya işinin məqsədi milli bank sisteminin inkişaf potensialının qanunauyğunluqlarını üzə çıxarmağa imkan verən bir sıra nəzəri və metodoloji yanaşmaları əsaslandırmaq, habelə milli bank sistemində onun güclənməsinə yönələn strateji siyasətin prioritet istiqamətlərini müəyyənləşdirməkdir.

Dissertasiya işində ilk dəfə milli bank sisteminin potensial imkanlarının təhlil və qiymətləndirilməsi nəzəri və təcrübi əsasları təşkil edir və sistemləşdirilmiş şəkildə problemlər qeyd etməklə yanaşı milli bank sisteminin potensial imkanları bağlı prioritet istiqamətlərinin əsaslandırılmasından ibarətdir.

Rezyume

Strategy of increase of potential of the national banking system of Azerbaijan

Dissertation purpose of the national banking system, capacity development, regularities, which allow to identify in a number of theoretical and methodological approaches of study, as well as the national banking system, his güclənməsinə to strategic policy priorities, is the determination.

In the thesis, for the first time the national banking system and the potential of the analysis and evaluation of theoretical and practical bases of the organization and systematic problems, emphasizing, along with the national banking system, the potential for the priority areas əsaslandırılmasından consists of.

**Министерство образования Азербайджанской Республики
Азербайджанский Государственный Экономический Университет**

Центр магистратуры

КИШИЕВ ДЖАВИД ЭЛЬШАД ОГЛЫ

Реферат на тему:

**«Стратегия повышения потенциала национальной банковской системы
Азербайджана»**

Реферат

Актуальность темы исследования. В комплексе современных проблем трансформационных изменений экономики формирующегося рынка одна из ключевых - становление банковской системы, адекватной стратегии социально-экономических преобразований и обеспечения экономического роста. Это обусловлено не только сущностью национальных кредитных организаций как проводников денежных потоков в экономике, но и многообразием институциональных и деловых взаимосвязей банков со всеми субъектами экономики, включая население. Важнейшие изменения системного характера в странах с переходной экономикой нередко приводили к возникновению в сфере деятельности национальных банков множества кризисных, трудно прогнозируемых и взаимоисключающих ситуаций, снижению активности кредитных организаций в воспроизводственном процессе национальной экономики. Это в полной мере относится и к Азербайджанской Республике.

Интеграция банковской системы республики в мировое финансовое пространство, подготовка к вступлению Азербайджана в ВТО, преодоление вызовов мирового финансово-экономического кризиса объективно потребовали переосмысления накопленных теоретико-методологических разработок и практи-

ческих решений. Это обусловило необходимость изучения Стратегии повышения потенциала национальной банковской системы Азербайджана в условиях глобализационных аспектов банковской деятельности, предопределило выбор темы и направленность исследования.

Сложность задач, стоящих перед национальными банками в период трансформационных изменений экономики, обусловлена рядом обстоятельств, среди которых противоречия между: коммерческим, универсальным характером национальных банков, их рыночной ориентацией и неразвитостью рыночных начал социально-экономической среды их функционирования; низким потенциалом национальных банков и нарастающими потребностями экономики в банковских услугах; законодательно обусловленной однородностью коммерческих банков и реальными их различиями по ключевым позициям деятельности, включая масштаб капитала и активов, а также конкурентную среду. Необходимость решения этих и других задач в области повышения кредитного потенциала национальных банков (на примере Азербайджанской Республики) в развитии экономики страны определила актуальность исследования.

Степень научной и практической разработанности проблемы. В настоящее время имеется немало публикаций, посвященных обеспечению устойчивости кредитной системы, определению институциональных основ организации банковской системы в условиях перехода к рыночной экономике, ведутся дискуссии и вносятся различные рекомендации по вопросам регулирования состояния банковской системы. Однако развитие национальных экономик постсоветских стран в условиях ускорения интеграционных процессов в мировой экономике выдвигает новые проблемы в этой области. Недостаточно внимания, на наш взгляд, уделяется проблемам повышения кредитной активности национальных банков, структурных сдвигов в их развитии, качественного изменения состава по ряду существенных направлений деятельности и занимаемым ими экономическим нишам и конкурентному пространству. Реалии формирования крупной системно значимой кредитной

организации, существенно отличающейся по ряду признаков от других, остаются малоисследованной проблемой, но в эволюции кредитной системы национальной экономики являются важнейшим фактором.

Сформировалась объективная потребность в углубленных научных исследованиях вопросов развития национальных банков, современном теоретическом осмыслении происходящих изменений в данной сфере, разработке адекватных новым реалиям направлений стратегии развития национальной банковской системы.

Проблемы влияния состава банковского сектора на эффективность и устойчивость банковской системы в целом привлекают большое внимание специалистов. Этот вопрос рассматривает в своих трудах Мамедов З.Ф, Э.Рустамов, Ф.Муршудлу.

Цель и задачи исследования. Целью настоящего исследования является определение методологических принципов развития и формирования потенциала национальной банковской системы Азербайджана.

Цель работы обусловила следующие задачи:

- определить принципиальные положения национальных банковских систем в условиях глобализации;
- формирование кредитного потенциала национальных банков с учетом особенностей экономики Азербайджана;
- оценить влияния мирового финансово-экономического кризиса на деятельность национальных банков;
- выявить инструменты, позволяющие использовать потенциальные возможности для обеспечения активизации деятельности национальных банков в развитии экономики страны;
- определить стратегию повышения активности деятельности национальных банков;
- выявить особенности развития системно значимого и системообразующего Банков Азербайджана и определить их роль в социально-экономических преобразованиях страны;

- выявить особенности развития приоритетные направления развития повышения потенциала национальной банковской системы Азербайджана.

Объектом исследования является характеристика и особенности национальных банковских систем в условиях модернизации.

Предметом исследования являются процесс формирования потенциала национальной банковской системы Азербайджана в развитии экономики страны.

Методологическую и теоретическую основу диссертационного исследования составили теория системно-функционального подхода к анализу состояния банковской совокупности, труды ведущих ученых и практиков по проблемам рыночной экономики, денежно-кредитных отношений, финансов, государственного регулирования, банковского дела: Абалкина Л.И., Абдуллаева Ш.Э., Андриюшина С.А., Мамедова З.Ф., Багирова М.М., Богомолова О.Т., Делягина М.Г., Э.С.Рустамова, Лаврушина О.И., Ма-медова З.Ф., Мильнера Б.З., Маевского В.И., Пановой Г.С., Сенчагова В.К., Симановского А.Ю., Роговой О.Л., Соскина В.М., а также Синки Дж.

Информационной базой исследования стали законодательные и правовые акты в области банковского дела в Азербайджанской Республике и других странах, методические, инструктивные документы Центрального Банка Азербайджана, статистические и другие материалы специальных экономических изданий и текущей периодики по проблемам денежно-кредитного регулирования, формирования банковской системы, финансовых и денежных рынков.

Научная новизна исследования состоит в разработке комплекса теоретических и методологических положений, определяющих содержание, принципы и способы, на которых основана система формирования и стратегия развития потенциала национальной банковской системы Азербайджана. К наиболее существенным научным результатам относятся следующие:

- сформулирована проблема формирования депозитного и кредитного потенциала национального банковского сектора;

- разработан методологический подход к анализу потенциала национальных банков в обеспечении экономического роста;
- предложена модель повышения потенциала национальных банков в обеспечении развития экономики Азербайджанской Республики;
- разработан метод системного анализа формирования потенциала национальных банков с обоснованием влияния таких как уровень развитости институциональной базы;
- проанализированы и обобщены тенденции развития потенциала национальной банковской системы Азербайджана - расширение возможностей предоставления современных банковских услуг;
- обоснован методологический подход к оценке развития национальных банков, обеспечением конкурентоспособности и укреплением позитивного имиджа национальной банковской системы;
- проанализированы и обобщены инновационные тренды национального банковского бизнеса в условиях финансовой глобализации.

Теоретическая и практическая значимость изложенных в работе принципов и рекомендаций будет способствовать созданию современной прочной базы для повышения потенциала национальных банков в обеспечении ускоренных темпов экономического развития Азербайджана.

Структура диссертации включает введение, три главы, заключение и библиографию.