

© 2009 г.

З. Мамедов

доктор экономических наук

эксперт ВАК при Президенте Азербайджанской Республики

профессор Азербайджанского государственного экономического университета

**ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ СИСТЕМА
АЗЕРБАЙДЖАНА**

Становление современной денежной системы Азербайджана. Принятое 1 июля 1992 г. решение правительства России о прекращении автоматического предоставления кредитов Банком России центральным банкам других стран бывшего СССР привело к фактической раздробленности рублевой зоны и появлению отдельных безналичных валют в этих странах. Это ускорило процесс принятия Азербайджаном решения об эмиссии собственной валюты. С восстановлением независимости азербайджанский манат впервые был введен в обращение 15 августа 1992 года на основании Указа Президента АР «О введении в обращение национальной валюты Азербайджанской республики» № 48 от 15 июля 1992 года.

С 1 января 1994 года единственным законным платежным средством в Азербайджане стал манат, обращавшийся после 15 августа 1992 года параллельно с российским рублем при фиксированном обменном курсе 10 рублей за 1 манат. Изъятие рублей из обращения проходило в два этапа: банкноты крупного достоинства были выведены из обращения в июле-августе 1993 года вслед за принятым в июле решением Российской Федерации об изъятии из обращения банкнот, выпущенных до 1993 года; рублевые банкноты мелкого достоинства были выведены из обращения в декабре 1993 года, а с 1 января 1994 года банковские счета в рублях были пересчитаны в манаты.

Ситуация в денежно-кредитной сфере в 1993 г. характеризовалась значительным ростом объема денежной массы и кредитования. Только за 1994 год уровень инфляции повысился в 18 раз, а манат обесценился в 12 раз.

14 декабря 1994 г. Национальный банк АР перешел к практике определения официального курса национальной валюты согласно результатам валютных торгов на Бакинской межбанковской валютной бирже. Однако этот шаг в очень скором времени привел к непредвиденным результатам.

Не стало хватать манатов для покрытия долларового предложения. Согласно логике, курс доллара в этом случае должен был бы снижаться, однако этого не происходило. Доходило до того, что Национальный банк АР физически не успевал обеспечивать своевременное манатное покрытие валюты, подлежащей продаже в Единый валютный фонд страны. В условиях высоких темпов роста инфляции данное обстоятельство не могло не усугублять экономическое положение экспортеров. Стало очевидно, что без полной передачи полномочий по формированию и управлению золотовалютными резервами страны Национальному банку АР ни о какой эффективной валютной политике последнего речи быть не может.

28 февраля 1995 года был издан указ Президента АР «О либерализации валютного регулирования в Азербайджанской Республике». Согласно указу с 10 марта 1995 года ликвидируется Единый валютный фонд страны¹.

Ликвидация Единого валютного фонда, а также передача в распоряжение Национального банка АР полномочий по управлению золотовалютными резервами страны стала позитивным необходимым шагом на начальном этапе развития валютной системы Азербайджана, приобретшей после этого относительно целостную конструкцию.

Перелом в общей тенденции привлечения иностранных инвестиций в Азербайджане наметился после подписания в сентябре 1994 года контракта века по разработке нефтяных месторождений на Каспии и начала в 1995 году при непосредственной поддержке международных финансовых организаций реализации государством экономических программ, заложивших основу стабилизации социально-экономической ситуации в 1996 году, когда объем прямых иностранных инвестиций увеличился более чем в два раза. Рост прямых иностранных инвестиций с 1995–1998 гг. в первую очередь связан с развитием нефтяного сектора экономики страны.

После устойчивого роста в 1995–98 гг. дефицит по текущим счетам за 1999 г. сократился в 2,5 раза и составил 15% ВВП по сравнению с 32,6% ВВП в 1998 г. В значительной мере это было результатом увеличения дохода от экспорта нефти, вызванного как ростом объемов добычи в рамках нефтяных контрактов, так и более чем двукратным ростом цен на нефть на мировых рынках во второй половине 1999 г.

¹ Отметим, что одним из условий для открытия кредитной линии МВФ, выдвинутой миссией Фонда, работавшей в Баку в ноябре 1994 г., был пересмотр подхода к валютному регулированию в направлении децентрализации управления валютными ресурсами (речь шла в первую очередь о ликвидации Единого валютного фонда).

С 1994 по 2000 гг. валютные резервы Азербайджана увеличились в 23,9 раза. В середине 1997 г. объем накопленных валютных резервов достигал 565 млн долл. США. Это обеспечивало финансирование импорта товаров и услуг в течение 3,2 месяца (по международным стандартам достаточными считаются резервы, обеспечивающие импорт страны в течение 3 месяцев). К началу 1999 г. валютные резервы сократились до 448,7 млн долл., однако в течение 1999 г. они увеличились на 50,6%, составив на 1.01.2000 г. 675 млн долл. При этом коэффициент покрытия импорта повысился с 2,6 месяца до 4,2 месяца и являлся самым высоким за все время.

В последние годы стала очевидной необходимость системной модернизации банковской системы Азербайджанской Республики. Были приняты законы о банках (16 января 2004 г.), о Национальном банке (10 декабря 2004 г.), об ипотеке (15 января 2005 г.) о страховании банковских вкладов (3 декабря 2007 г.). Были внесены изменения в закон о валютном регулировании с целью его дальнейшей либерализации, в частности для смягчения ограничений на вывоз валюты. Одним из важных мероприятий по развитию денежной системы Азербайджана стала деноминация национальной валюты с 1 января 2006 года: 5 000 старых манатов были приравнены к одному новому манату.

В целях расширения территориального охвата платежной системой и банковско-финансовыми услугами хозяйствующих субъектов и домашних хозяйств продолжается совместная работа Национального банка с Министерством связи и информационных технологий Азербайджанской Республики по реализации проекта «Азерпочт».

В центре внимания продолжают оставаться совершенствование систем внутрибанковского управления, повышение уровня корпоративного управления и транспарентности банковской деятельности, завершение процесса формирования финансовой отчетности в соответствии с требованиями международных стандартов.

Воздействие валютного кризиса в России в 1998 году на денежно-кредитную систему Азербайджана. Кризис 1998 года в России оказал очень сильное негативное воздействие на финансово-кредитные системы многих государств СНГ, в том числе Азербайджана. В условиях резкого снижения мировых цен на нефть, экспорт которой имеет стратегическое значение для экономики республики, руководству страны пришлось в кратчайшие сроки принять масштабные превентивные меры, чтобы не допустить разрастания кризисной ситуации.

Одна из главных трудностей того периода – обеспечение стабильности бюджетной системы, так как существенная часть доходов государственного бюджета формируется именно за счет поступлений от экспорта нефти. Кроме того, крайне несбалансированная ситуация возникла на валютном рынке, где наблюдался острый дефицит предложения иностранной валюты, обусловленный, с одной стороны, сокращением экспортных поступлений от нефтяной промышленности, с другой – массивным импортом товаров российского производства, подешевевших в результате девальвации рубля.

К концу 1998 года удалось сохранить (при минимальных потерях) макроэкономическую стабильность, поддержать поступательную динамику притока иностранного капитала и даже достичь существенных темпов экономического роста. Сохранение макроэкономической стабильности стало возможным прежде всего благодаря усилиям по формированию необходимой корреляции валютного рынка с основными макроэкономическими показателями, что позволило за ряд лет, предшествовавших событиям 1998 года, накопить валютные резервы.

Издержки сохранения стабильности оказались сравнительно небольшими: в течение 1998 года валютный рынок поглотил всего около 10% валютных резервов государства (в тот же период некоторые другие страны СНГ потеряли 30-50% своих валютных ресурсов).¹ Более того, благоприятная макроэкономическая динамика в АР была в основном сохранена. Главным же фактором, обусловившим относительно слабое воздействие российского финансового кризиса на экономику страны, следует считать гибкую денежно-кредитную и налогово-бюджетную политику, а также сбалансированную политику в сфере внешних заимствований.

Долларизация. К числу проблем, свойственных переходным экономикам, при решении которых должны сочетаться меры монетарной и финансовой политики, относится долларизация экономики. Проблема долларизации уже многие годы находится в центре внимания азербайджанских экономистов и лиц, ответственных за проведение экономической политики в целом.

В Азербайджане процесс долларизации² был инициирован прежде всего инфляционным обесценением маната, что вызвало потребность в

¹ Эльман Рустамов. Национальная валюта // Центральная Евразия: национальные валюты. Стокгольм. «СА СС Press», 2008. С. 60-79.

² В работе Ш. Гаджиева анализируется проблема утраты национальными валютами в

выборе нового средства сбережений и накоплений. В Азербайджане доллар в этот период стал своеобразным эталоном выражения меры стоимости национальной экономики через доллар США и мерой накопления для большинства физических и юридических лиц.

Если в 1994 г. инфляция составляла 1800%, а обесценение маната по отношению к доллару США – 1200%, то уже в 1995 году ситуация коренным образом изменилась, и эти показатели составили соответственно 84,6% и 3,6%. В последующие годы эти показатели продолжали улучшаться. Снизившись до минимума, инфляция в 1997 г. составила всего 0,4%, а стоимость маната укрепилась на 5,1%. Эта стабильность, несмотря на кризис на мировых финансовых рынках, была сохранена и в 1998 г.

Одним из главных источников наличной валюты в Азербайджане являются доходы граждан Азербайджана, работающих за рубежом. За пределами страны на заработках одновременно находится от 1,5 до 2 млн наших граждан. Согласно экспертным оценкам, до финансового кризиса в России в 1998 году работающие за рубежом азербайджанцы ежегодно пересылали своим родственникам в Азербайджане в наличной форме в общей сложности около 1 млрд долларов США (по данным российских экспертов от 1,5 до 2,5 млрд). Это, несомненно, играет далеко не последнюю роль в долларизации экономики Азербайджана. На конец 2007 г. в структуре вкладов населения 53,9 % составляли вклады в СКВ, по сравнению с 89,7% на конец 2001 г. и 92,5% в 2004 г.

Коренным отличием азербайджанского валютного рынка является малая диверсификация по видам торгуемых валют. На ликвидных межбанковских рынках обычно обращаются одна-две иностранные валюты – доллар, евро и иногда российский рубль. В Азербайджане на сделки с долларом приходилось 84,9%, на евро – только 12,9%.

Современное состояние банковской системы Азербайджана. С начала 90-х годов банковская система Азербайджана прошла в своем развитии три этапа: 1990–1992 годы – период формирования национальной банковской системы; 1992–1994 годы – период стремительного роста количества коммерческих банков в условиях гиперинфляции; на третьем этапе развития банковской системы Азербайджана осуществляется опти-

переходных экономиках части своих функций в пользу иностранной валюты. В этой работе рассматриваются проблемы измерения долларизации, исследуются причины ее возникновения и развития, выделяются факторы долларизации (См. Гаджиев Ш. Г. Азербайджан на пути к мировому сообществу: стратегия внешнеэкономического развития. Киев, 2000).

мизация и реструктуризации банковской системы в условиях макроэкономической стабилизации.

По данным Национального банка АР на 01.02.2009 г. активы банков Азербайджана составили 10083,1 млн манат, кредитные вложения 6987,1 млн манат, вклады населения 1833,9 млн манат, капитал банков 1517,2 млн манат.

Банковский сектор Азербайджана в последние годы растет быстрыми темпами. По состоянию на 01.01.2008 г. в Азербайджане в целом по банковскому сектору уровень достаточности капитала (отношения собственного капитала к активам) составил 19,9% (минимальный уровень по методике НБ Азербайджана – 12%). Он характеризует надежную обеспеченность активов банка его собственным капиталом. Фактический совокупный объем уставных капиталов всех банков, функционирующих в стране, за 8 лет возрос с 142,8 млн манат до 1517,2 млн манат, или в 9,8 раза. Значительно расширяется кредитование экономики. Так, по состоянию на 1 февраля 2008 г. общий объем кредитов, выданных банками нефинансовому сектору экономики, составил 6987,1 млн манатов. За 2007 г. объем кредитов, выданных банками нефинансовым организациям, увеличился на 98,2%.

В 2007–2008 гг. сохранялась тенденция опережающего роста деятельности частных банков по сравнению с государственными банками. Темпы прироста основных банковских показателей по частным банкам более чем в два раза выше показателей государственных банков. В соответствии с указами Президента Республики завершилась приватизация Банка «Капитал-Банк». Если в 2006 г. государственные банки контролировали 51% активов всей банковской системы страны, но после приватизации 50% акций государственного банка «Капитал-Банка» доля активов этих банков снизилась до 42,4%.

Системообразующую роль в азербайджанском банковском секторе по-прежнему играет банк с государственным контролем – Международный банк Азербайджана.

Текущее состояние азербайджанской банковской системы характеризуется тем, что развитие бизнеса и оптимизация затрат на его ведение обусловили заметные изменения, произошедшие в сфере формирования филиальной сети банковской системы и в сфере расширения присутствия кредитных организаций на рынке банковских услуг за счет открытия дополнительных офисов. Филиальная сеть на 1 января 2008 г. насчитывала 485 филиалов. Основными источниками формирования ресурсной базы

(пассивов) кредитных организаций традиционно остаются средства клиентов и фонды банков. По состоянию на январь 2008 г. в структуре (по источникам средств) пассивов кредитных организаций доля средств клиентов составила 61%.

На 1.01.2008 г. в стране было 46 банков, в том числе 1 государственный банк. Среди 45 частных банков был 21 иностранный банк. У 6 банков в иностранной собственности было более 50% уставного капитала, у 13 банков – до 50% капитала. Имелись также 2 филиала иностранных банков. По итогам первого полугодия 2008 года в Азербайджане было уже 24 кредитных организации с иностранной долей в капитале.

Финансовое состояние азербайджанских банков остается устойчивым и демонстрирует положительную динамику. По итогам первого полугодия 2008 года суммарная чистая прибыль банков страны до налогообложения составила 124,84 млн манат против 71,48 млн манат на 1 июля 2007 года.

Продолжалась работа по совершенствованию правового обеспечения банковской деятельности, повышению эффективности банковского регулирования и надзора, а также конкурентоспособности отечественных банков. В частности, подготовлены правила проведения в банках внешнего аудита, продолжился консультативный этап по внедрению стандартов Базеля II и началось внедрение его отдельных элементов (в части рыночной дисциплины).

Деятельность всех банков за 2006 год была проверена внешними аудиторами, и результаты аудита представлены НБА. Деятельность 26 банков, активы которых составляют порядка 93% всех банковских активов, была проверена международными аудиторскими фирмами.

В традиционном рейтинге 1000 крупнейших банков СНГ по итогам первого полугодия 2007 года «Интерфакс 1000», банк «Банкинг СНГ» МБА занял 51-е (по активам) и 61-е место (по собственному капиталу), значительно опережая ведущие банки Грузии и Армении.¹

Денежно-кредитная политика. В Азербайджане с 1994 года можно выделить четыре этапа денежно-кредитной политики.

Первый этап (1994–1996) характеризовался требованием обеспечения макроэкономической стабильности и проведением жесткой денежной политики, необходимость которой обуславливалась объективными реалиями, сложившимися в стране в 1992–1994 годах. Мирровая практика по-

¹ Приложение «Банк» к газете «Коммерсант», 6 декабря 2007 г., 2007, № 225.

казывает, что переход от централизованной плановой системы к рыночным отношениям сопровождается ухудшением производственных показателей, резким ростом инфляции, ускоренным обесцениванием национальной валюты и ухудшением социального положения населения. В странах бывшего Советского Союза этот процесс еще более усугубился из-за разрыва сформировавшихся за десятилетия хозяйственных связей и обострения военно-политических конфликтов на их территориях. Такая ситуация была характерна и для Азербайджана в начале 1990-х годов, когда напряженность в указанных сферах достигла критической отметки,

В 1992–1994 годах темпы среднегодовой инфляции в республике составляли 1 600 – 1800%, национальная валюта по отношению к доллару обесценилась в несколько раз. В то время высокий уровень инфляции был связан как с монетарными, так и с немонетарными факторами. Ее главный монетарный фактор состоял в том, что дефицит государственного бюджета полностью покрывался за счет кредитов Национального банка, причем коммерческие банки имели возможность привлечь его кредитные ресурсы в большем объеме, чем это было необходимо для сбалансированного роста экономики. В результате расширились масштабы спекулятивных операций на валютном и денежном рынках. Неоправданное увеличение денежной массы, не соответствующее реальному экономическому положению и спросу на деньги, привело в конечном счете к краху финансовой системы и усилило инфляционные ожидания в экономике.

Наряду с ухудшением количественных параметров финансовой системы государства ее структура была весьма неэффективной, а уровень развития – крайне низким. В стране отсутствовал цивилизованный, отвечающий требованиям рыночной экономики денежный рынок. Деятельность банков на этом рынке в условиях инфляции была направлена в основном на финансовые спекуляции в сфере установления процентных ставок и валютного курса.

Со второй половины 1994 года правительство и Национальный банк начали предпринимать радикальные меры по обеспечению макроэкономической стабильности. В этих целях при содействии МВФ и Всемирного банка в кратчайшие сроки были разработаны экстренные программные мероприятия. К их реализации приступили с принятием специального указа президента страны от 15 июня 1994 года «О мерах по укреплению социального положения населения и стабилизации финансового состояния страны». Главная цель этого документа – снижение темпа инфляции

и стабилизация курса маната посредством проведения гибкой денежной и бюджетно-налоговой политики, а также создание на этой основе благоприятной макроэкономической среды для экономического возрождения.

В качестве первичной антиинфляционной меры прекратили финансирование бюджетного дефицита государства посредством кредитов Национального банка. В целях бесперебойного финансирования дефицита текущих операций платежного баланса и обеспечения стабильности национальной валюты объем официальных валютных резервов страны довели до требуемого уровня. Все эти меры в конечном счете обусловили создание устойчивого макроэкономического положения и сформировали первичную основу для начала стабильного экономического роста.

Таким образом, проводимая Национальным банком жесткая денежная политика позволила полностью снять напряжение на денежно-валютном рынке, остановить гиперинфляцию и создать предпосылки для достижения макроэкономической стабильности.

Второй этап (промежуточный), охватывавший 1997–1998 годы, характеризовался некоторым смягчением жесткой денежной и обменно-курсовой политики в соответствии с новым периодом институционального развития экономики.

В июле 1999 года начался *третий этап* денежной и курсовой политики Национального банка. Принимая во внимание темпы экономического роста, сопровождавшегося существенным увеличением спроса на деньги и ускорением структурных реформ, Нацбанк усилил процесс проведения «мягкой» валютно-денежной политики. В результате снизились процентные ставки по централизованным кредитам и нормы обязательных резервов, а курс маната в режиме регулируемого плавающего курса стал более гибким. Наряду с предотвращением дефляционных тенденций и улучшением уровня обеспеченности экономики деньгами эти меры создали благоприятные условия для роста валютных резервов, стимулирования экспорта, усиления макроэкономической стабильности.

Благодаря достигнутой макроэкономической устойчивости удалось избежать серьезного негативного влияния на национальную экономику таких факторов, как уменьшение мировых цен на нефть в 1998 году и воздействие российского финансового кризиса. Стабильность национальной валюты и банковской системы в целом сохранилась: в 1998 году и последующий период экономический рост продолжался даже более высокими темпами.

В 2003 году начался *четвертый этап* денежно-кредитной политики, характеризующийся принципиально новой макроэкономической ситуацией. В условиях уже двузначных цифр темпов экономического роста, существенного роста объема среднедушевого ВВП и быстрого повышения доходов населения, расширения экономической активности в регионах страны и, наконец, начала новой нефтяной эры, а также усилившегося притока нефтедолларов эта политика поставила перед банковской системой Азербайджана качественно более сложные цели и задачи¹.

Безусловными приоритетами денежно-кредитной политики были снижение инфляции, обеспечение устойчивости национальной валюты, интеграция экономики в мировые рынки путем поэтапного снятия ограничений на движение капитала. Для решения задачи снижения инфляции органами денежно-кредитного регулирования были задействованы такие инструменты, как повышение курса маната и аккумуляция средств в нефтяном фонде. В конечном итоге, это позволило добиться определенного успеха. Нельзя не отметить результаты, которые такая политика принесла и с точки зрения развития банковской системы, а именно:

1. Быстрое укрепление маната подтолкнуло процесс «девалютизации» сбережений населения, что поддержало рост ресурсной базы банков и удлинение сроков привлекаемых средств.

2. Рост показателей внешней платежеспособности Азербайджана в сочетании с либерализацией валютного законодательства и укреплением маната стимулировали приток капиталов, резко повысили привлекательность азербайджанского банковского сектора для иностранных инвесторов.

3. Снижение уровня инфляции, рост конкуренции, обусловленные открытием ключевых сегментов национального финансового рынка, дали импульс быстрому развитию новых перспективных видов финансовых услуг (прежде всего в сфере розничных и инвестиционно-банковских услуг).

В документе НБ АР «Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики» в качестве центрального элемента названа политика инфляционного таргетирования. Суть такой политики:

1. Концентрация усилий на снижение инфляции, отказ от обеспечения стабильности обменного курса в качестве самостоятельной цели политики; целевой ориентир – уменьшение инфляции до 4-5, 5% к 2009 г.

¹ Эльман Рустамов. Национальная валюта // Центральная Евразия: национальные валюты. «CA CC Press», 2008. С. 60- 79.

2. Переход от управляемого курса маната к режиму его свободного плавания. В результате отказ от интервенций на валютном рынке снизит зависимость денежного предложения от колебаний внешнеэкономической конъюнктуры в условиях вероятного нарастания последних; в итоге, улучшится возможность настройки денежного предложения на динамику спроса на деньги со стороны азербайджанской экономики;

3. Переход НБ АР от управления денежным предложением преимущественно через операции на валютном рынке к управлению через регулирование процентных ставок и операций на денежном рынке (кредитно-депозитные и проч.).

НБ АР планируется постепенный переход к такой политике в течение нескольких лет. Для этого, в частности, предполагается увеличить объем и модифицировать схемы рефинансирования коммерческих банков – создать единый для различных схем пул обеспечения по кредитам, увеличить до одного года предельный срок предоставления кредитов, расширить список ценных бумаг высоконадежных корпоративных эмитентов, принимаемых в качестве обеспечения. Не конкретизируя сроки и последовательность развертывания системы рефинансирования, НБ АР предполагает, что оно будет происходить эволюционно, по мере появления в экономике признаков дефицита денег, связанного с сокращением эмиссии от операций на валютном рынке.

Снижение уровня инфляции до 4-5, 5% в случае, если его удастся добиться, облегчит компаниям процесс планирования инвестиций, а также, возможно, приведет к некоторому снижению ставок по долгосрочным кредитам на внутреннем рынке. Это создаст определенные условия для наращивания инвестиций. Возможности национальной банковской системы обеспечивать спрос экономики на инвестиционные ресурсы определяются не только величиной инфляции, но и уровнем капитализации банковской системы, а также доступом банков к долгосрочным привлеченным средствам.

В рамках повышения эффективности организации монетарного управления, начиная со второго квартала 2007 г. Национальный банк Азербайджана приступил к реализации концепции «коридора процентных ставок». Это соответствует передовому опыту центральных банков развитых стран, которые уже отказались от таргетирования количественных монетарных ориентиров и перешли на таргетирование краткосрочной процентной ставки в условиях гибкости обменного курса. Стратегический замысел банка при введении вышеуказанного механизма состоит в том,

чтобы ограничить пределы колебания процентной ставки на межбанковском рынке в рамках установленного Национальным банком процентного коридора и таким образом институционально закрепить в будущем потенциал передачи импульсов (трансмиссии) денежной политики – посредством цены денег – на совокупный спрос и инфляцию. На фоне роста стоимости международных заимствований правление Банка приняло решение определить максимальную границу процентного коридора в 8%, минимальную – в 1 %, а учетную ставку – в 3%.

В 2007 году Национальный банк принял решение о поэтапной либерализации движения капитала, исходя из которого все сделки по выводу из страны капитала (прямые инвестиции, портфельные инвестиции, размещение за рубежом депозитов и покупка недвижимости) не подлежат лицензированию и осуществляются в свободном режиме – режиме уведомления. На первом этапе либерализации предусматривается свободный режим движения капитала в страны Организации экономического сотрудничества и развития и в государства, с которыми заключены двусторонние договоры о взаимной защите инвестиций. Либерализация режима оттока капитала призвана существенно повысить инвестиционную привлекательность экономики как для национального, так и для иностранного капитала.

Ускоренными темпами идет процесс институциональных реформ в структуре банковского надзора. В рамках этого процесса в банке функционирует специальное подразделение, занимающееся обработкой данных о подозрительных операциях, проведенных в банковском секторе.

Сегодня во всех банках, функционирующих на территории страны, в обязательном порядке осуществляется процедура надлежащей проверки клиента (Customer Due Diligence – CDD), применяются необходимые процедуры внутреннего контроля, позволяющие предотвратить незаконные операции. Оценка эффективности деятельности банков в борьбе с финансированием терроризма – один из приоритетов в процессе так называемых «on-site» инспекций, осуществляемых Национальным банком.

Мировая практика также показывает, что при высоких темпах экономического роста сохранение макроэкономической стабильности и осуществление сбалансированного макроэкономического управления являются сложными задачами. В последние 2-3 года этот вопрос в силу своей актуальности остается в центре внимания и в Азербайджане, что в немалой степени связано и с переживаемым в стране нефтяным бумом.

Несомненно, что важнейшими базовыми предпосылками для достижения этих стратегических целей являются устойчивая макроэкономическая стабильность и функционирование сильного банковского сектора, а

также рынка капитала, способного гибко трансформировать нефтяные доходы в наращивание производственных мощностей и ускоренную капитализацию реального сектора экономики.

Сейчас Национальный банк Азербайджана начинает частичное внедрение новых стандартов Базельского комитета по стандартам финансовой отчетности и надзора (Базель-2). В настоящее время НБА установлена следующая система надзора: для каждого банка введен 18-месячный цикл, в течение которого он 1 раз подвергается комплексной инспекции, а также (в зависимости от объема банка) 1-2 раза тематической инспекции. Существует также внешний надзор – финансовый анализ на основе пруденциальных норм.

Ряд международных организаций и центральных банков готовы оказать НБА содействие в переходе на Базель-2. Базель-2 охватывает не только банковский сектор, но и клиентов банков для оценки рисков.

Технология антикризисных мер в деятельности Национального банка Азербайджана. Порядок установления и ведения контроля за ходом санирования банка определен в законе Азербайджанской Республики «О банках» (глава VIII. Финансовое оздоровление банков). В азербайджанском законодательстве существует ряд мер воздействия и санкций к банкам. Национальный банк в соответствии со статьей 47 данного закона может применять к банку следующие корректировочные меры: ограничение или приостановление осуществления отдельных видов банковской деятельности; временное отстранение администраторов от обязанностей; приостановление осуществления банковских операций и сделок с лицами, имеющими причастность к банку, и лицами, действующими от имени лица, имеющего причастность к банку; ограничение приема депозитов; ограничение или приостановление привлечения средств из других источников помимо средств, привлеченных из банков-учредителей дочерними банками или местными филиалами иностранных банков; ограничение, приостановление или аннулирование покупки долей в капитале других юридических лиц; приостановление открытия новых филиалов и отделений или приостановление работы действующих филиалов и отделений или прекращение их деятельности; приостановление предоставления финансовых льгот; изменение порядка и условий выдачи кредитов и привлечения депозитов; требование увеличения капитала; требование создания капитальных резервов за счет прибыли; в зависимости от качества активов требование уменьшения создания специальных резервов и/или

уставного капитала в размере убытка банка; приостановление выдачи обеспечений по обязательствам (гарантиям) других лиц; ограничение или приостановление выплаты дивидендов; внесение изменений в порядок осуществления деятельности и внутреннего контроля банка; требование проведения внеочередного общего собрания акционеров банка.

Национальный банк наряду с корректировочными мерами может в соответствии со ст. 49 применять к банкам следующие санкции:

- применять предусмотренные Кодексом Азербайджанской Республики об административных проступках штрафы к банку, а также к администраторам банка;
- освободить администраторов от занимаемых должностей;
- при применении Национальным банком санкции, предусмотренной в статье 49.1.2 данного закона, освобождение администраторов банка от должности осуществляется неотложно по решению компетентного органа управления банка;
- Национальный банк может принимать решение об аннулировании банковской лицензии по основаниям, предусмотренным в статье 16 данного закона;
- применение санкций не освобождает банк от выполнения обязательств перед кредиторами, в том числе клиентами банка, а администраторов банка (кроме администраторов, освобожденных от занимаемой должности) от выполнения своих служебных обязанностей.

Итак, сегодня весь процесс антикризисного управления, от составления планов по оздоровлению банка до их реализации, находится под жестким контролем НБ Азербайджана.

Проблемы капитализации банков в условиях модернизации.

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

Одним из путей капитализации банковского сектора является установление требований к размеру уставного капитала. НБ повысил минимальный размер уставного капитала вновь создаваемого банка до 10 млн манатов (это намного выше требования, предъявляемого к российским

кредитным организациям – 5 млн евро). По состоянию на 1.01.2008 г. собственный капитал азербайджанских банков – 1 миллиард манат, и совокупный капитал банковского сектора по отношению к ВВП – 4%, а отношение активов к ВВП – 25%. В Азербайджане в целом по банковскому сектору уровень достаточности капитала (отношения собственного капитала по активам) составила 19,9% (минимальный уровень по методике НБ Азербайджана установлен 12%). Он характеризует высокую обеспеченность активов банка его собственным капиталом.

Можно определить следующие основные пути повышения уровня капитализации азербайджанских банков:

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

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

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

Вместе с тем на практике еще ни одного первичного размещения не произошло: азербайджанские банки (МБА, «Капиталбанк» и «Банк Стандарт») планировавшие его на конец 2007 – начало 2008 года, перенесли IPO на более поздние сроки, столкнувшись с разнообразными проблемами организационного и правового свойства, а также из-за кризисных явлений на мировом финансовом рынке.

Но, судя по динамике роста, очень скоро капитализация азербайджанских банков серьезно повысится и в перспективе они будут играть лидирующую роль на финансовом рынке Кавказского региона.

Кредитные вложения в азербайджанскую экономику. Экономический подъем и сопутствующая росту деловая активность увеличили потребность экономики Азербайджана в кредитах. Конечно, удвоение коэффициента банковского кредита в Азербайджане за последние два года ассоциируется с увеличением экономического роста. Величина банковского кредита, выраженная как его доля в ВВП, возросла с 9,8% в 2000 г. до 17% в 2007 году.

Общая сумма кредитов по секторам экономики на 01.01.2008 г. составила 4681,8 миллион манатов, из них 53,1% были выданы в национальной валюте, 46,9% в иностранной валюте. Наибольший рост кредитной активности наблюдался у частных банков страны, доля кредитов которых в совокупном объеме заимствований на конец года достигла 52,1%. На кредитном рынке увеличился объем долгосрочных заимствований. Доля этих кредитов в общем портфеле заимствований впервые составила больше 50%, что косвенно свидетельствует о начале процесса перетока нефтяных доходов в сектор ненефтяного производства.

Рост кредитов стал возможным благодаря одновременному действию нескольких факторов, прежде всего росту числа потенциально кредитоспособных заемщиков в результате роста ВВП и повышения уровня доходов населения и предприятий; стабилизации валютного курса, что сделало невыгодным для банков держать значительные активы в валюте. В условиях быстрого роста объемов кредитования уровень просроченной задолженности продолжает сохраняться на достаточно низком уровне – 2,1%.

Таблица 1

**Структура кредитных вложений в азербайджанскую экономику
(млн манат)**

	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Кредиты всего	520,2	670,3	989,5	1411,0	2362,7	4681,8
<i>в том числе</i>						
краткосрочные	374,2	487,1	700,8	913,3	1142,0	1649,5
долгосрочные	145,9	183,2	288,7	527,7	1220,7	3032,2

Источник: AR MB, illik hesabat 2007.

Важная особенность азербайджанского кредитного рынка состоит в том, что кредитные вложения в экономику распределены крайне нерав-

номерно по отраслям В структуре кредитного портфеля удельный вес промышленного сектора составлял в 2007 г. 7%, торговли – 26%, строительства – 7%, сельского хозяйства – 4%. Это свидетельствует о глубокой диспропорции в распределении кредитов и займов по основным отраслям реальной экономики. Большую часть кредитов получают домашние хозяйства в виде потребительского кредита (33%) и сектор торговли и сферы услуг (26%). Чрезвычайно мало получает кредитов сельское хозяйство. Между тем здесь в силу сезонного характера производственного процесса имеет место крайне неравномерное движение финансовых ресурсов. Сельское хозяйство не может нормально развиваться без сезонных кредитов на закупку оборотных средств под будущий урожай и ресурсов для выращивания скота до его продажи. Велика потребность сельского хозяйства и в долгосрочных кредитах – важном источнике увеличения основных фондов и совершенствования их структуры по мере развития научно-технического прогресса. Поэтому чем выше уровень индустриального развития сельского хозяйства, тем значительнее роль кредита. Следует отметить и то, что удельный вес строительной отрасли, несмотря на особую значимость в социально-экономическом развитии страны, в совокупном объеме банковского кредитования остался на низком уровне (7%).

Важным показателем состояния кредитных отношений является динамика объема и структура просроченной задолженности по кредитам банков и займам. Просроченные кредиты составляли в 2005 г. 68,2 млн манат, в 2006 г. – 77,7, в 2007 г. – 100,3 млн манат. Доля просроченных кредитов в их общей сумме составляла соответственно 4,7; 3,3 и 2,1%¹. Объем и структура просроченной задолженности – важный показатель состояния экономики и финансов в отрасли, отношения хозяйственных агентов к своим обязательствам. Невозврат заемных средств – сильный дестабилизирующий фактор кредитного рынка. Для нормального развития рынка банковского кредита необходимы два условия: наличие достаточной величины кредитных ресурсов с оптимальной структурой краткосрочных и долгосрочных кредитов и платежеспособный заемщик. Остро стоит не только проблема роста объема и улучшения структуры рынка банковского кредита, но и создание устойчивого платежеспособного спроса на кредиты.

Стремительный рост потребительского кредитования – одна из наиболее значимых тенденций развития банковского сектора последних лет.

¹ AR MB, illik hesabat 2007.

Увеличение объема банковских кредитов, особенно потребительских, отражает распространение в Азербайджане западных моделей потребления («жизни в кредит»). Однако особенность современного потребительского кредитования в Азербайджане – его сосредоточенность в крупных городах: почти 80% всех выданных кредитов приходится на Баку.

Уровень иностранного участия в банковской системе Азербайджана. На 1.01.2008 г. доля активов, принадлежащих иностранным банкам в Азербайджане, составляла 28,5%. Банковская система Азербайджана уже привлекает внимание самых разных в географическом отношении инвесторов. Азербайджан поддерживает тесные связи с Турцией – потенциальным крупным инвестором. Турецкие банки, включая Yari ve Kredit и T.C. Ziraat Bankasi, функционируют на банковском рынке Азербайджана. Но пока динамика экспансии турецких банков у нас невысока, что объясняется недавними финансовыми проблемами в самой Турции.

В ближайшее время на азербайджанский рынок планирует выйти Банк «ТуранАлем» Казахстана. Среди стран СНГ этот банк не представлен лишь в Азербайджане и Узбекистане. Латвийский банк Parex планирует открыть филиал в Азербайджане.

Интерес к приходу на финансовый рынок страны имеют банки из многих государств мира. В настоящее время германский Commerzbank готовится открыть свое представительство в Азербайджане, а Societe Generale путем приобретения контрольного пакета в одном из местных кредитных учреждений планирует учредить дочерний банк.

Азербайджано-российское сотрудничество в банковской сфере. Россия является крупнейшим торговым партнером Азербайджана. Исторические и экономические связи, наличие единой транспортной сети и общей инфраструктуры, распространенность русского языка, – все это облегчает общение между нашими странами. Мы считаем, что предпосылкой ускорения интеграционных процессов является дальнейшее развитие банковской системы двух стран.

Деятельность в странах СНГ российских кредитных организаций связана в основном с потребностями в банковском обслуживании их крупнейших корпоративных клиентов. Именно этим объясняется присутствие ФК «Уралсиб» в Азербайджане. «НИКОЙЛ-Азербайджан», который поначалу представлял на закавказском рынке исключительно нефтяные интересы ЛУКОЙЛа, после вхождения в корпорацию УРАЛСИБ стал активно осваивать местный рынок банковского ритейла. Его доля на по-

требительском азербайджанском рынке в 2007 г. составляла более 3%¹. По российским меркам – довольно неплохой результат, но мог бы быть гораздо выше, особенно если учесть интенсивность миграционных потоков между нашими странами.

Российский банк «НИКОЙЛ» в Азербайджане планирует открыть филиальные сети во всех экономически развивающихся регионах, где ощущается недостаток банковского обслуживания на селе. В соответствии с региональной стратегией развития Азербайджана «НИКОЙЛ» планирует открыть 6 филиалов и 38 отделений в течение двух лет. Наряду с финансированием фермерских хозяйств, усилия банка будут нацелены на развитие перерабатывающих предприятий, а также инфраструктуры мелиорации. Сегодня эта политика успешно проводится в Гябалинском филиале «НИКОЙЛа». Здесь выдаются кредиты на выращивание винограда, производство вина и коньячных напитков, сбор и обработку хлопка.

Российский Внешторгбанк (ВТБ) завершил сделку по приобретению 51% акций ОАО АФ-Банк в Азербайджане. В ближайшее время планируется провести ребрендинг дочернего банка и переименовать его в ОАО Банк ВТБ (Азербайджан). С завершением этой сделки на азербайджанском финансовом рынке будут функционировать два российских банка – НИКОЙЛ и ВТБ.

Планируется, что Банк ВТБ (Азербайджан) будет поддерживать межгосударственные программы, а также участвовать в реализации крупных российско-азербайджанских проектов с участием российского капитала. С открытием дочки ВТБ в Баку, по всей видимости, заметно активизируется деятельность российских компаний в Азербайджане.

На сегодняшний день на азербайджанском рынке представлены свыше 550 компаний с российским капиталом, в том числе 167 со 100-процентным российским капиталом. В то же время в России действуют 54 российско-азербайджанских совместных предприятия и более 700 компаний с азербайджанским капиталом. Следовательно, нехватки в клиентах ВТБ (Азербайджан) не будет ощущать. Тем более что экономические и торговые связи между двумя странами неуклонно растут.

По мнению некоторых экспертов, хотя 2009 год из-за мирового экономического кризиса будет напряженным, тем не менее темп роста товарооборота между Азербайджаном и Россией может составить 10%. Достижение этих результатов будет зависеть не только от деятельности пред-

¹ Мамедов З.Ф. Ждут ли россиян в Азербайджане // NBJ. 6(40) 2007. С. 25-26.

ставленных в двух странах компаний и активности предпринимателей, но и от выверенной и гибкой политики российско-азербайджанских финансовых институтов, в том числе и ВТБ (Азербайджан).

Следовало бы подумать о создании в рамках СНГ системы взаимных преференций по открытию дочерних банковских структур и филиалов. Страны СНГ недостаточно используют свои возможности по ведению торговых операций и взаимным инвестициям, а если говорить о масштабах использования во взаимной торговле национальных валют, их доля составляет всего 20% в расчетах по товарообороту между странами союза. Необходимо думать о создании в СНГ единой платежной системы для расчетов в национальных валютах. Возможно, рост присутствия ВТБ в странах СНГ позволит ускорить создание этой системы.

Деятельность азербайджанских банков в международном плане. Международный банк Азербайджана – один из первых банков бывших республик СССР, реализующий стратегию регионального развития на российском социально-экономическом пространстве – поставил перед собой весьма амбициозную задачу: активно присутствовать на всем российском рынке и содействовать наращиванию эффективных внешнеэкономических связей наших стран. В этом ракурсе весьма знаменательным событием как для этого банка, так и для всей национальной банковской системы можно назвать открытие в начале 2002 г. дочернего банка «Международный банк Азербайджана – Москва» («МБА–Москва») – банка-резидента со 100%-ным иностранным капиталом и уставным капиталом в 10 млн долл. Его создание позволило обслуживать к 2003 г. свыше 100 предприятий, корпораций, фирм и т.д. Были открыты корреспондентские счета во многих российских банках (Внешторгбанк, Сбербанк России, банк «Москва» и др.). В 2003 г. банк активизировал свое участие на банковском рынке Москвы и за ее пределами. Открыты филиал «МБА–Москва» в Санкт-Петербурге и операционная касса в представительстве авиакомпании «АЗАЛ» в России. «МБА–Москва» выступил как участник рынка межбанковского кредитования в качестве банка-кредитора, вошел в состав синдиката по финансированию российских банков – «АК-Барс» (Республика Татарстан) и Банк кредитования малого бизнеса. Доля участия «МБА–Москва» в каждом синдикате составляла к концу 2003 г. около 1 млн долл.

Дочерний банк «МБА–Москва» открыл филиалы в Екатеринбурге, пять операционных офисов в Москве и два в Санкт-Петербурге. «МБА–Москва» приступил к выпуску банковских карт и формированию соответствующей инфраструктуры: за год было выпущено 5000 банковских

карт, установлено 15 банкоматов и 50 POS-терминалов. «МБА–Москва» участвует в кредитовании российских предприятий, имеющих рыночные перспективы, активно предоставляет услуги по финансированию корпоративных проектов, в интересах клиентов участвует в привлечении международных долгосрочных финансовых ресурсов. Только в 2006 г. были заключены кредитные соглашения с такими группами банков, как Bayerische Landesbank (Германия), Mashreqbank (ОАЭ), Finansbank (Нидерланды), Sachsen Landesbank Girozentrale (Германия), а также Raiffeisen Zentralbank Osterreich Aktiengesellschaft (Австрия), Raiffeisenbank Moscow (Россия) и Газпромбанк (Россия) на сумму соответственно 15 млн долл. и 300 млн руб. В августе 2007 г. было подписано соглашение о предоставлении синдицированного кредита в сумме 50 млн долл. для «МБА–Москва». В синдикации участвовали 16 банков, представляющих Нидерланды, Индию, ОАЭ, Португалию, Тайвань, Кипр, Великобританию, Китай, Венгрию, Турцию, Швейцарию, Францию и Германию¹.

В течение ближайших лет «МБА–Москва» намерен продолжать работы по формированию филиальной сети и открыть еще несколько филиалов в крупнейших региональных центрах, Москве и Московской области.

В июне 2007 г. «МБА–Москва» получил генеральную лицензию Банка России на осуществление банковских операций, выданную в связи с расширением деятельности кредитной организации. Это свидетельствует о надежности, стабильности и финансовой устойчивости данного банка, соответствии его деятельности действующим законам, нормам и правилам. Наличие такой лицензии открывает «МБА–Москва» доступ на финансовый рынок других стран и позволит расширить свою деятельность за счет привлечения дополнительных международных финансовых ресурсов для инвестирования в экономику Российской Федерации, установления отношений с зарубежными партнерами и контрагентами, открытия зарубежных подразделений, развития своей клиентской базы за счет иностранных компаний. Наряду с этим оно снимает последние ограничения и является для банка важным шагом на пути достижения универсализации его деятельности.

Не менее знаменательным представляется открытие в ноябре 2006 г. банка «МБА–Грузия» в Тбилиси со 100%-ным иностранным капиталом. Его уставный фонд составляет около 7 млн долл. Основные направления деятельности вновь организованного дочернего банка МБА – кредито-

¹ Банки и бизнес. № 3. – 2008. С.43.

ние корпоративных клиентов и физических лиц, участие в кредитных синдикатах, купля-продажа ценных бумаг эмитентов Грузии. Помимо этого предполагается его участие в финансировании крупных региональных проектов государственного значения, оказании связанных с их обслуживанием банковских услуг. Предусматривается создание дочернего банка МБА в Казахстане, как в России и Грузии.

В направлении усиления позиций МБА на рынке банковских услуг СНГ и рынках других стран перспектива основывается на следующих процессах:

- интеграции с банковскими структурами Центрального Кавказа (Грузии), Центральной Азии (в частности, Казахстана), Украины;
- налаживания активного сотрудничества с ведущими европейскими финансовыми и предпринимательскими структурами;
- расширения и укрепления позиций МБА в лице «МБА–Москва» на рынке банковских услуг России с учетом того, что Москва является крупнейшим мегаполисом с интенсивно развивающейся экономикой;
- укрепления сотрудничества с финансовыми центрами Азиатско-Тихоокеанского региона и арабских стран, включая Азиатский банк и Исламский банк развития, проявляющими несомненный интерес к Азербайджану с точки зрения вложения инвестиций в долгосрочные проекты.¹

В традиционном рейтинге 1000 крупнейших банков СНГ по итогам первого полугодия 2007 года – «Интерфакс 1000», «Банкинг СНГ» МБА занял 51-е (по активам) и 61-е место (по собственному капиталу), значительно опережая ведущие банки Грузии и Армении.²

Основные проблемы банковской системы Азербайджана. Один из эффективных путей повышения капитализации – первичное размещение акций (IPO). Капитализация банков, публичность или корпоративность акционерных обществ – это комплекс проблем, которые Азербайджану неминуемо придется решать перед вступлением в ВТО.

Вместе с тем на практике еще ни одного первичного размещения не произошло: азербайджанские банки (МБА, «Капиталбанк» и «Банк Стандарт»), планировавшие его на конец 2007 – начало 2008 года, перенесли IPO на более поздние сроки, столкнувшись с разнообразными проблемами организационного и правового свойства, а также учитывая кризисные явления на мировом финансовом рынке.

¹ Д.Ф.Гаджиев. Денежно-банковская система и МБА.М.: « Финансы и статистика», 2008.

² Приложение «Банк» к газете «Коммерсант», 6 декабря 2007 г., 2007, № 225.

Сдерживают ряд азербайджанской банков использовать ПРО для повышения капитализации, по нашему мнению, следующие основные факторы:

- закрытая структура собственности части азербайджанских банков;
- большинство банков являются по своей сути «кэптивными», а значит, не заинтересованными в привлечении широкого круга акционеров;
- непрозрачность операций ряда банков, а ведь выход на открытый рынок, особенно на зарубежные биржи, подразумевает совершенно другой уровень прозрачности операций, собственников, структуры владения и информированных лиц;
- страх перед реакцией рынка;
- боязнь поглощений;
- необходимость раскрывать много дополнительной информации, быть подотчетным не только НБ, но и Комитету рынка ценных бумаг, рядовым акционерам.

Рынок межбанковского кредитования пока еще слишком узок и сегментирован и в силу этого не справляется с задачей полномасштабного перераспределения средств от банков, имеющих избыток ликвидности, к банкам, сталкивающимся с ее нехваткой.

Актуальной проблемой для Азербайджана является совершенствование надзора и контроля над банковской системой. НБ АР должен не только анализировать финансовую отчетность кредитных организаций, но и попытаться оценить перспективы банка. Это предполагает оценку качества системы управления, системы планирования, системы внутреннего контроля, контроля рынков. На основании этого можно будет делать выводы о том, к чему банк придет через год и далее.

Негативное влияние на финансовые показатели банков оказывают низкий уровень капитализации, недостаточность базовых депозитов, низкая кредитная культура, высокая вероятность ухудшения качества активов, низкая операционная эффективность. Кроме того, многие частные банки тесно связаны с промышленными и торговыми группами.

Организованный Азербайджанским проектом корпоративного управления (АПКУ)¹ опрос в банковской системе показал, что факторами, мешающими совершенствованию корпоративного управления, в банках называют неэффективность законодательства (61,8%), недостаток специалистов (41,2%) и недостаток информации и знаний на эту тему (26,5%). Лучше обстоят дела с прозрачностью и предоставлением инфор-

¹ АПКУ реализуется Международной финансовой корпорацией при финансовой поддержке Государственного секретариата по экономическим вопросам Швейцарии (SECO).

магии о деятельности банков. Среди опрошенных банков 91,2% заявили о наличии у них аудиторских комитетов, которые заседают как минимум раз в квартал (76,5%). В то же время большинство аудиторских комитетов и департаментов внутреннего аудита не являются независимыми от руководства банков.

Свои годовые отчеты публикуют 88,2% опрошенных банков. 91,2% респондентов утверждают, что они предоставляют финансовую информацию на основе запросов.

* * *

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

- сохраняются относительно высокие темпы развития банковского сектора страны;
- весьма значительно возросли темпы роста кредитования физических лиц, доля доходов от операций с физическими лицами в финансовых результатах банков;
- заметно повысилась доля банковского сектора в иностранных инвестициях;
- в азербайджанской банковской системе постепенно развивается специализация на выполнении определенных видов операций.

Вместе с тем, для модернизации азербайджанских банков с учетом мирового опыта актуальной проблемой является совершенствование стратегии их развития по трем основным направлениям:

Во первых, расширение набора банковских услуг – платежных, коммерческих, инвестиционных и других, исходя из принятого в мировой практике принципа «все для клиента». На Западе концепция «Интернет-банк» активно реализуется и степень использования интернета для оказания услуг влияет на банковский рейтинг. В Азербайджане набор банковских услуг весьма скромный, хотя это традиционная сфера банковского предпринимательства.

Во вторых, внедрение высокотехнологичного современного оборудования, что доступно только крупным банкам. Кстати, на Западе это один из стимулов слияний банков в условиях растущей конкуренции.

В-третьих, повышение профессионального уровня банковских менеджеров, ликвидация функциональной неграмотности.

Среди основных макроэкономических задач, которые придется решать азербайджанской банковской системе для того, чтобы перейти на новый уровень развития, основными видятся следующие:

- становление азербайджанского банковского сектора как эффективного механизма поддержки роста экономики через долгосрочное кредитование и инвестиционную поддержку предприятий реального сектора экономики;
- сохранение азербайджанского банковского сектора под контролем национального капитала;
- создание и развитие банковской инфраструктуры;
- усиление механизмов надзора, регулирования и стимулирования банков; разработка новых и совершенствование имеющихся законодательных и нормативных актов в области банковской деятельности;
- полная либерализация валютного законодательства с одновременным ужесточением контроля, усилением борьбы с отмыванием денег и отменой границ при перемещении «чистых» капиталов;
- поэтапное становление маната как конвертируемой валюты, хотя бы в региональном масштабе;
- продолжение реструктуризации банковской системы ускоренными темпами.

Итак, существует безусловная необходимость проведения структурных реформ, консолидации и дальнейшего сокращения числа небольших, нежизнеспособных банков. Всем банкам предстоит решить многочисленные и тяжелые проблемы – в частности, повысить уровень финансового посредничества, расширить спектр продуктов, диверсифицировать источники доходов, повысить эффективность, а также ввести новые инструменты и механизмы для повышения качества операционной деятельности и риск-менеджмента. Для укрепления доверия к банковской системе необходимо повысить прозрачность аудита и бухгалтерского учета, улучшить информационную открытость и качество корпоративного управления, продолжить приватизацию, обеспечить более надежную защиту прав инвесторов и кредиторов. Кроме того, необходимо поднять платежную дисциплину и повысить эффективность правовых систем, чтобы улучшить платежную культуру.

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