

Зеркало.-11.11.2011

Ф.Ализаде

Банковскую систему Азербайджана уравнили с камбоджийской У Standard Poor's страные критерии

В последние годы оценки международных рейтинговых агентств вызывают шквал критики со стороны развитых стран. При этом у последних существует грозное оружие воздействия на оценки международных агентств, и те до последнего тянут с отзывом, даже если речь идет о максимальном рейтинге надежности многих европейских стран, несмотря на всевозрастающее "пламя" долгового кредита в странах еврозоны.

А вот в оценке финансового состояния развивающихся стран у международных рейтинговых агентств "руки развязаны", и нам только стоит удивляться тому, что банковский сектор Азербайджана поставлен на один уровень с Камбоджей.

Стоит напомнить, что, когда во многих странах мира банки объявлялись банкротами, национальные валюты обесценивались, в Азербайджане ни один банк не был объявлен банкротом. Кроме того, стабильности национальной валюты в последние годы может позавидовать любая мировая валюта. Однако... Служба кредитных рейтингов Standard Poor's подтвердила оценку страновых и отраслевых рисков банковского сектора (BICRA) Азербайджана и на этом основании оставила Азербайджан в группе 9, отмечается в пресс-релизе агентства. Агентство также подтвердило оценку экономического риска Азербайджана на уровне "8" и присвоило республике оценку отраслевого риска "9".

"Мы провели анализ банковского сектора Азербайджана в соответствии с обновленной методологией присвоения оценки BICRA. В соответствии с нашими критериями методология BICRA определяется как система, "разработанная для оценки и сравнения банковских систем разных стран". Анализ BICRA в рамках каждой отдельной страны охватывает финансовые институты, как имеющие, так и не имеющие рейтингов, которые принимают вклады, выдают кредиты или совмещают оба вида деятельности", - отмечается в сообщении.

В соответствии с градацией BICRA страны подразделяются на группы в зависимости от уровня рисков в их банковских секторах - от группы 1 (страны с наименьшими рисками) до группы 10 (страны с наибольшими рисками). Помимо Азербайджана, к группе 9 относятся Украина, Парагвай, Ямайка, Камбоджа и Венесуэла. "Оценка экономического риска "8" отражает наше мнение о том, что Азербайджан подвергается высокому риску нарушения экономической устойчивости, среднему риску возникновения экономических дисбалансов и исключительно высокому кредитному риску в экономике (в соответствии с определениями, приведенными в критериях)", - подчеркивается в пресс-релизе.

Экономика Азербайджана характеризуется как экономика с высоким уровнем концентрации, с преобладанием нефтедобывающей отрасли. По сравнению с другими странами группы сравнения экономика Азербайджана менее диверсифицирована: на долю нефтегазового сектора приходится около 95% от общего объема экспорта (в 2010 году) и около 50% ВВП. "Это обстоятельство частично компенсируется продолжающимся экономическим ростом, повышением все еще не высокого уровня благосостояния, профицитом по счету текущих операций, а также профицитом консолидированного бюджета и стабильным уровнем инфляции. Низкое проникновение банковского сектора и относительно невысокая задолженность домохозяйств негативно влияют на показатели доходности банковского сектора. В последнее время ситуация на рынке недвижимости улучшилась после почти 30%-ного спада в 2008-2009 гг.", - отмечает агентство.

По оценкам Standard Poor's, стандарты кредитования азербайджанских банков являются достаточно мягкими, о чем свидетельствуют относительно низкое, согласно отчетности, качество активов, высокая концентрация кредитных портфелей, очень слабая

платежная культура заемщиков, неэффективность судебной системы (особенно в отношении обращения взыскания на заложенное имущество) и значительный объем кредитов в иностранной валюте.

Оценка отраслевого риска "9" обусловлена очень высокими рисками, связанными с институциональной системой, качеством конкурентной среды и ресурсной базой банковского сектора Азербайджана.

"Оценка институциональной системы как подверженной очень высокому риску обусловлена слабостью банковского надзора и регулирования, высокой степенью непрозрачности, а также низким уровнем корпоративного управления, что частично компенсируется позитивным опытом регулирующих органов, полученным в результате достаточно успешного преодоления сложностей в секторе в период кризиса", - подчеркивается в сообщении. Агентство оценивает динамику конкурентной среды как подверженную очень высокому риску. Азербайджанские банки продемонстрировали агрессивность в принятии рисков в период развития экономики, свидетельством чего являются высокие темпы роста активов в докризисный период (60% в 2008 г.). Кроме того, для банковского сектора страны характерны значительные диспропорции рынка вследствие доминирующего положения Международного банка Азербайджана в банковской системе (по состоянию на 1 июля 2011 г. на его долю приходилось 38% активов банковской системы). "Мы полагаем, что доминирование МБА оказывает значительное влияние на рост кредитов в банковской системе страны и на процентные ставки, к тому же этот банк имеет возможность выбирать лучших клиентов на внутреннем рынке", - отмечается в пресс-релизе.

С другой стороны, готовность к принятию рисков в последнее время снизилась, что, в частности, обусловлено снижением темпов экономического роста. "Мы наблюдаем снижение темпов роста кредитования в 2010-2011 гг. и более сбалансированный подход к финансированию сектора малого и среднего бизнеса. Банки почти не используют сложных продуктов, а показатели прибыльности банковского сектора сопоставимы с показателями других отраслей экономики Азербайджана. Отмечается также относительно низкий уровень концентрации кредитного портфеля на секторах недвижимости и строительства (порядка 8% на 1 июля 2011 г.)", - подчеркивается в сообщении.

Доля базовых депозитов клиентов в совокупном кредитном портфеле относительно невелика (около 70% на 1 августа 2011 г.). Дополнительное давление на эти характеристики риска оказывает недостаточная степень развития внутреннего финансового рынка. С другой стороны, отношение финансирования из внешних источников (нетто) к совокупному объему кредитов оценивается как низкое (около 5%).

"Мы относим правительство Азербайджана к правительствам, готовым оказать поддержку национальному банковскому сектору. Мы положительно оцениваем умеренные успехи правительства в оказании поддержки банковской системе в сложной финансовой ситуации. В частности, в период недавнего финансового кризиса правительство Азербайджана предоставило помощь нескольким банкам, а также обеспечило финансирование государственным компаниям через коммерческие банки (общий объем помощи в 2010 г. составил 3% ВВП)", - отмечается в пресс-релизе. В Азербайджане в настоящее время лицензию на деятельность имеют 44 банка ("Интерфакс-Азербайджан").

Экспертам Standard Poog's можно задать вопрос: почему при оценке банковской системы они не вспомнили о стратегических резервах страны и соотношении к государственному долгу? Этот показатель мог бы наглядно подчеркнуть финансовую стабильность страны в случае новой волны мирового финансового кризиса и, соответственно, весьма высокий уровень устойчивости банковского сектора к новым вызовам. Между тем банковские системы ряда европейских стран, которые расположились в верху таблицы надежности банковской системы, могут заметно

пострадать в случае дальнейшего обострение ситуации с долговым кризисом в Греции и Италии.

<http://www.zerkalo.az/2011-11-11/economics/24549-bank/print>