

ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА

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

Ключевые слова: банковская система, денежно-кредитная политика, рыночная цена, процентная ставка.

Постановка проблемы. Развитие банковского дела в Азербайджане не может осуществляться в отрыве от международных банковских стандартов и требований, без взаимодействия с международными финансовыми организациями, без творческого использования имеющегося мирового опыта в данной сфере. Это необходимо и для обеспечения взаимодействия отечественной системы с зарубежными банками, так как процессы глобализации втягивают в свою орбиту все страны, строящие в своих национальных границах открытую для мирового сообщества либеральную рыночную экономику.

Ключевым словом, характеризующим процессы, происходящие сейчас в банковской системе Азербайджана, является слово «реформа».

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

чения объема более долгосрочных инвестиций.

В последние годы банки Азербайджана достигли значительных успехов, в том числе уменьшив свою подверженность рискам. Тем не менее, экономика Азербайджана нуждается в более активном участии банков, учитывая, что в настоящее время доля участия последних составляет около 22% (отношение кредитных вложений к ВВП). Банковская система, преодолев многие проблемы становления, вступила в стадию качественного реформирования. Основные ориентиры – капитализация, конкуренция и сокращение числа инертных банков. Проблемы экономики интегрируются в банковский сектор, сдерживание инфляции проявляется в многократном росте ставки рефинансирования Центрального Банка. Экономика приспособилась к деноминации национальной валюты.

Цель статьи – охарактеризовать основные направления развития банковской системы Азербайджана.

На сегодняшний день в Азербайджане действует основанная на рыночных принципах двухступенчатая банковская система: первый уровень – Центральный банк Азербайджана; второй уровень – коммерческие банки и иные небанковские кредитные организации.

Изложение основного материала исследования. Эволюцию Банковской системы Азербайджана условно можно подразделить на 3 этапа:

1 этап – 1992-1996 гг. – формирование банковского сектора Азербайджана.



Центральный банк Азербайджана (ЦБА) был создан 12 февраля 1992 года на базе азербайджанских контор Государственного банка СССР, Промстройбанка СССР и Агропромбанка СССР. В 1992 году были приняты законы «О Центральном банке» и «О банках и банковской деятельности», со вступлением в силу которых решением парламента от 7 августа 1992 года Промстройбанк и Агропромбанк были выведены из подчинения НБА. В 1992-1994 годах в стране функционировало порядка 230 банков. Эти структуры, уставной капитал которых по средним подсчетам составлял 10-12 тыс. долларов США, фактически не играли для экономики никакой роли, и основная их часть занималась финансовыми спекуляциями, что в целом соответствовало экономической обстановке того периода.

В 1994 году произошел перелом, и система стала все больше приобретать сугубо банковскую специфику. В первую очередь этому способствовало объявление маната единственным средством оплаты на территории Азербайджана (с 1 января 1994 года). В то время одной из основных проблем являлось подавление гиперинфляции.

Для достижения этой задачи ЦБА привел продажу централизованных кредитных ресурсов в соответствие с рыночным спросом и начал проводить политику реальных процентных ставок. Спекулятивный (искусственный) спрос на деньги и кредиты, порождавшие гиперинфляцию, был сбит. Плюс в Азербайджане был создан «белый» валютный рынок, и важным этапом развития стало проведение политики валютного регулирования. Для этого были привлечены средства Международного валютного фонда и Всемирного банка.

Формирование валютного рынка, создание и работа Бакинской межбанковской валютной биржи, а также проведение валютных торгов по рыночным правилам положило начало созданию инфраструктуры валютного рынка. «Черный» валютный рынок был сломлен. Все это проводилось параллельно с принятием ряда важных экономических законов, в частности «О защите иностранных инвестиций», «Об акционерных обществах», «О залоге», «О ценных бумагах», «О земельной реформе», и других. Банковская система Азербайджана в нынешнем формате получила свое реальное развитие, начиная с 1996 года.

1-й этап эволюции банковской системы страны характеризовали мероприятия по реструктуризации и оздоровлению государственных банков, обеспечению институционального формирования частного банковского сектора. Для достижения эти целей были установлены либеральные условия по вхождению в систему, в частности невысокие требования по капиталу и мягкие инструменты регулирования банковской системы.

2-й этап – 2000-2004 гг. – начало реструктуризации и кардинального реформирования.

Очередной этап банковской реформы, начиная с 2000 года, был направлен на интенсивное оздоровление частных банков, глобализацию банковского сектора, что создало условия для повышения устойчивости банковской системы. Процесс консолидации банковского сектора, проходивший с 1996 г., результатом которого стало сокращение к 2000 г. количества банков со 136 до 70, продолжился и в последующие годы. Последовательное повышение требований ЦБА по минимальному размеру капитала обусловило ежегодное сокращение числа банков на рынке, итого за период 2000-2004 гг. - с 59 до 44 банков.

Начавшийся приток в страну нефтяных доходов определил необходимость существенного повышения уровня финансовой системы страны, в частности банковского сектора. Учитывая данный факт, была подготовлена новая Стратегия развития национальной банковской системы на период с 2002 по 2005 год. Главная цель стратегии заключалась в обеспечении эффективной трансформации нефтяных доходов в нефтяной сектор, повышение возможностей доступа населения и регионов к банковским услугам, создание по-настоящему конкурентной среды на банковском рынке.

Для достижения целей, обозначенных в стратегии, новая доктрина ЦБА на ближайший период включала: усовершенствование банковского законодательства и приведение его в соответствие с международными стандартами, в частности, окончательный переход на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО); повышение уровня прозрачности банковской системы; улучшение качества корпоративного управления банками; организация эффективного банковского контроля.





Как ответ на все возрастающий интерес к местной банковской системе со стороны иностранных инвесторов, 1 января 2004 г. решением ЦБА были сняты ограничения на участие в азербайджанском банковском рынке иностранного капитала. В 2004 г. были внесены существенные поправки в закон «О Центральном Банке», касающиеся конкретизации миссии ЦБА по макроэкономическому регулированию. В частности, в качестве основной задачи Центрального банка было обозначено «...обеспечение стабильности цен в рамках, имеющихся у него полномочий денежно-кредитной политики».

В течение 2004 года Азербайджан увеличил стратегические валютные резервы с 1,4 до 1,8 млрд. долларов США. Ставка рефинансирования ЦБА осталась на уровне 7%. Инфляция за 2004 год составила 10,4%. Главными факторами инфляции стали рост денежной массы, стоимости энергоресурсов, рост которой в 2004 году составил 31,9%, влияние на потребительский рынок естественных монополий и увеличение доходов населения.

3-й этап – 2005 г. – по настоящее время – первые качественные достижения, деноминация национальной валюты, политика «дорогих денег».

Для регулирования инфляционных процессов ЦБА усилил монетарные меры, в частности, подняв в 2005 году ставку рефинансирования с 7% до 9% (ранее ставка рефинансирования в 7% оставалась неизменной с 2002 года), в 2006 году – с 9% до 9,5%, довел ее 5 июня до 13%, трижды повысив в 2007 году. ЦБА не скрывает своей политики дорогих денег и планомерно укрепляет курс национальной валюты к доллару США.

Решением Правления Центрального банка Азербайджана со 2 апреля 2007 года утверждены максимальный и минимальный пределы «процентного коридора» и новая ставка рефинансирования. Максимальный коридор определен на уровне 19%, минимальный – 5%, а учетная ставка – на уровне 12% (с июля 2006 года действовала ставка 9,5%). По итогам 2010 года максимальный коридор определен на уровне 7%, минимальный – 1%, а учетная ставка – 5%. Основной целью внедрения нового подхода «процентного коридора» и изменения учетной ставки является ограничение избыточного денежного предложения и, тем самым, оказание влияния на снижение инфляции.

Согласно новой тактике, ЦБА будет проводить операции на денежном рынке в двух направлениях – посредством рамочных инструментов и операций на открытом рынке. Оценка параметров процентного коридора будет проводиться раз в два месяца, и в случае необходимости он может быть определен решением правления ЦБА. Такое изменение процентных ставок приведет к повышению уровня сбора и за счет привлечения дополнительных средств будет расширена ресурсная база банков. В результате, такие меры должны адекватно повлиять на структуру расходов населения и будут производить важный антиинфляционный эффект.

В период с 2006 по 2007 годы завершилась деноминация азербайджанского маната, изменившего в ходе процесса свой номинал в соотношении 1:5000. В настоящее время в обращении находятся банкноты достоинством 1, 5, 10, 20, 50 и 100 манатов, а также монеты номиналом от 1 до 50 гяпик. По предварительной информации, руководство ЦБА рассматривает вопрос о выпуске металлических монет номиналом в 1 манат и печатании новых купюр достоинством в 200 и 500 манатов. Эволюция банковского сектора идет в полной зависимости от экономических реалий республики.

Следует отметить, что количество банков, работающих в Азербайджане, равно 45. Доминирующую роль в банковском рынке играет частный сектор, включающий 44 банка. Сектор частных банков выглядит более разнообразным. С 2005 года наметились первые тенденции к ослаблению монополии госбанков, частный сектор по основным параметрам приблизился к 50% рынка, а по итогам 2010 года составил 58,74%.

Количество лицензированных Центральным банком Азербайджана кредитных организаций по итогам 2010 года увеличилось за счет 5 небанковских кредитных структур, составив 146. Из них 101 – небанковские кредитные организации, 45 – банки. Филиальная сеть банков пополнилась за год 18 структурной единицей и насчитывает на 1 января 2011 года 644 филиала.

Суммарное количество небанковских кредитных организаций возросло в 2010 году с 96 до 101 и сохранилось на 1 января 2011 года. В течение 2010 года ЦБА выдал лицензии на открытие 10 новых кредитных союзов. Отозванных лицензий в течение 2010 года не было.

Т а б л и ц я 1

Количественная динамика банковской системы Азербайджана

Год	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010
Количество банков, в т.ч.	46	44	44	44	46	46	46	45
государственных	2	2	2	2	2	1	1	1
частных	44	42	42	42	44	45	45	44

Источник: данные Центрального Банка Азербайджанской Республики

В Азербайджане действует всего 22 банка с иностранным капиталом, из них в шести банках долевое участие иностранного капитала составляет от 50 до 100%, в 13 – до 50%. Также функционируют 5 филиалов банков-нерезидентов: Национального банка Ирана, Национального банка Пакистана, Банка ВТБ, Никойл Банка и Япы Креди Банк (Турция).

Регулирующим органом банковской деятельности в Азербайджанской Республике является Центральный Банк.

Глобальная цель Центрального банка Азербайджана – приведение банковской системы к форме полностью соответствующей международным стандартам. Роль регулятора отчетливо прослеживается в виде положительного прогресса банковской системы. Ожидаемые изменения банковского законо-

дательства сделают возможным решение многих существующих проблем, при условии сохранения эффективной надзорной деятельности.

Центральный банк Азербайджана (ЦБА), как и любой центральный банк государства, обладающий всеми необходимыми этому статусу правами и полномочиями, несёт основное бремя проблем по реформированию банковского сектора. В качестве глобальной цели проводимых реформ, ЦБА декларирует создание банковской системы соответствующей международным стандартам. Учитывая масштабность проблем, стоящих на этом пути, достигнутые уже сейчас результаты позволяют говорить о большом прогрессе банковской системы, как основном вкладе ЦБА.



Рис. 1. Основные показатели банковской системы Азербайджана (млн. АЗН)

Источник: авторская разработка

Выводы и перспективы дальнейших исследований. Перед Азербайджаном стоит задача внедрения, получившей широкое распространение в зарубежных странах, системы ипотечного кредитования. В этих целях, в 2002 году впервые в Указе Президента страны «О государственном бюджете Азербайджанской Республики на 2003 год» было

дано поручение о создании системы ипотечного кредитования. В соответствии с Указом Президента Азербайджана от 16 сентября 2005 года «О создании системы ипотечного кредитования в Азербайджанской Республике» был создан Ипотечный фонд Азербайджана. В том же году было утверждено Положение об Ипотечном фонде при Нацио-





нальном Банке Азербайджана и Правила выдачи ипотечных кредитов. Указом Президента от 2007 года «О совершенствовании механизма выдачи ипотечных кредитов в Азербайджанской Республике» был установлен срок кредита 25 лет, объем кредита 50 тыс. манат, годовая ставка – 8%, первый взнос 15% от суммы кредита.

Изучив зарубежный опыт, нам представляется, что для развития ипотечного кредитования необходимо осуществить ряд институциональных мер связанных с созданием в стране системы жилищно-строительных (ипотечных) банков, пенсионных фондов, активизацией работы с ипотекой страховых компаний, принятием Закона «Об ипотечных облигациях».

Здесь хотелось бы особо выделить необходимость осуществления пенсионной реформы и создание пенсионных фондов, так как они являются главным источником развития ипотеки. Весьма полезным является изучение казахстанского опыта, который признан на мировом уровне, как наиболее

успешный. Примечателен тот факт, что за десятилетнее функционирование новой казахстанской пенсионной системы, действующие пенсионные фонды стали крупными институциональными инвесторами, оказывающими значительное влияние на национальную экономику.

Важным направлением расширения финансового посредничества в Азербайджане должно стать усиление роли кредитных структур в сфере сельского хозяйства (Агролизинг, Аграркредит и др.), поддержки предпринимательства (Национальный фонд по поддержке предпринимательства, Азербайджанская инвестиционная компания и др.), микрофинансирования.

Рыночно направленная трансформация банковской системы Азербайджана и эффективное использование на практике передового зарубежного банковского опыта, должны стать одной из опор поступательного и устойчивого развития национальной экономики.

Садигов Е. М.

Основні напрямки розвитку банківської системи Азербайджану

У відповідності з основними напрямками грошово-кредитної політики Азербайджану в найближчі роки забезпечення стійкості грошей (стабільність цін) залишається головною метою Центрального Банку Азербайджану. Інструментарій, що застосовується в банківських системах ринкових країн Заходу і включає: нормативи обов'язкових резервів комерційних банків, що депонуються в центральному банку (резервні вимоги); операції центрального банку з державними цінними паперами; процентні ставки рефінансування комерційних банків; операції на відкритому ринку; валютне регулювання; встановлення орієнтирів зростання грошової маси; прямі кількісні обмеження - є основним засобом реалізації грошово-кредитної політики в країні.

Ключові слова: банківська система, грошово-кредитна політика, ринкова ціна, процентна ставка.

Sadygov E.

Main areas of banking system Azerbaijan

In accordance with the main directions of the monetary policy of Azerbaijan in the coming years to ensure monetary stability (price stability) remains the main objective of the Central Bank of Azerbaijan. Tools used in the banking systems of Western countries and the market including: reserve requirements of commercial banks deposit with the central bank (reserve requirements); central bank operations with government securities, interest rates refinancing of commercial banks, open market operations, foreign exchange regulation, establishing monetary growth targets; direct quantitative restrictions - is the main tool for implementing monetary policy in the country.

Keywords: banking system, monetary policy, the market price, the interest rate.

Рецензент: Павлов К. В. – доктор экономических наук, профессор, проректор по научной работе Ижевского института управления, заведующий кафедрой «Экономика» Камского института гуманитарных и инженерных технологий, г. Ижевск, Российская Федерация.

Reviewer: Pavlov K. – Professor, Ph.D. of Economics, vice-rector of sciences Izhevsk of institute of management, head of Economy Department Kamsky institute of humanitarian and engineering technologies, Izhevsk, Russian Federation.

e-mail: kvp_ruk@mail.ru

*Статья подана
23.11.2014 г.*