

УДК 336.713

Зейналов Первиз Видади оглы*преподаватель каф. банковского дела**Азербайджанского государственного экономического университета (г. Баку)***ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ КАПИТАЛИЗАЦИИ
БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА: АНАЛИЗ И ОЦЕНКА**

Изучение теоретико-методологических основ капитализации банковской системы в условиях глобализации банковского сектора приобретает высокую научную и практическую значимость. Поэтому необходимость научного осмысления процессов капитализации банковского сектора, потребность в систематизации накопленного опыта, а также недостаточная методологическая и практическая разработанность данной проблемы обусловили выбор темы исследования. Цель данной статьи состоит в концептуальном исследовании и развитии теоретических основ капитализации, а также в выработке практических рекомендаций по повышению капитализации банковской системы современного Азербайджана.

Введение

Практически любой аспект банковского дела прямо или косвенно связан с наличием у банка капитала. Капитал является одним из ключевых факторов при оценке надежности и безопасности конкретного банка. Достаточный капитал банка способствует его стабильному функционированию и нейтрализации разнообразных рисков. Поглощая возможные потери, капитал создает основу для обеспечения стабильности банка и поддержания доверия к нему со стороны вкладчиков. Тем самым капитал банка является средством защиты вкладчиков и других кредиторов в случае ликвидации.

Капитал банка должен обладать устойчивостью, не должен быть связан с обязательными фиксированными требованиями к прибыли, но должен предусматривать субординацию прав вкладчиков и других кредиторов. В конечном счёте капитал определяет кредитоспособность банка.

Сущность данной проблемы состоит в том, что сегодня практически все страны с активными рынками банковских услуг стали предъявлять банкам требования к их капитализации, которая должна быть адекватной принимаемым рискам и обеспечивать способность банков компенсировать непредвиденные убытки.

Для банковского сектора Азербайджана теперь в решении данной проблемы первостепенными являются вопросы освоения его банками современных подходов к повышению капитализации и успешное внедрение результативного западного опыта их использования, что позволит повысить финансовую устойчивость не только отдельных банков, но и банковской системы в целом. Кроме того, внедрение в Азербайджане международных стандартов достаточности капитала банка (основным положением стандартов Базель III 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, надзорной банковской деятельности и рыночной дисциплине создаст дополнительные стимулы для роста капитализации азербайджанского банковского сектора.

В целях реального наращивания капитальной базы отечественных коммерческих банков Центральный банк Азербайджана (ЦБА) 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 является, на наш взгляд, вполне правомерным. Данное решение позволило обеспечить не только количественное увеличение капитала рынка.

В результате таких действий банковский сектор вышел на качественно другой уровень. Повышение капитализации позволило банкам улучшить качество предлагаемых услуг и усилило конкуренцию на рынке. Параллельно с повышением капитализации ЦБА ужесточил требования к корпоративному управлению и риск-менеджменту в банках.

Современное состояние банковской системы Азербайджана

Современный этап развития банковской системы Азербайджана, охватывающий период с 2005 г. по настоящее время, наряду с заметными количественными достижениями характеризуется значительными качественными сдвигами. Проводимые в последние годы реформы стали давать ощутимые положительные результаты и в банковской сфере. По итогам четвертого квартала 2014 г. в Азербайджане действовали 43 банка: 42 коммерческие и 1 государственный. Банков с зарубежным капиталом – 22 (в 7 из них удельный вес иностранного капитала составляет от 50 до 100%, в 13 – до 50%). Действуют также 2 филиала зарубежных банков.

Среди основных событий на финансовом рынке Азербайджана следует выделить развитие ипотечного кредитования, рекордный уровень золотовалютных резервов страны, рост доходов от продажи нефти 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, банковскими активами, банковскими депозитами, отношение собственных средств (капитала) банковского сектора к ВВП. По состоянию на 1 января 2015 г. эти показатели выражаются соответственно 30, 42, 29 и 16% ВВП. Несмотря на глобальный банковский кризис, банковский сектор Азербайджана в последние годы растет существенными темпами. По состоянию на 1 января 2015 г. в Азербайджане в целом по банковскому сектору уровень достаточности капитала (отношения собственного капитала к активам) составил 18% (минимальный уровень по методике Базеля – 8%; ЦБА установлен 12%). Он характеризует надежную обеспеченность активов банка его собственным капиталом.

Таблица. – Макроэкономические характеристики банковского сектора Азербайджана, %*

Параметры банковского сектора	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 ЦБА

Основным достижением стало значительное повышение финансирования экономики страны. Потенциал кредитования банковской системы увеличился более чем в 2 раза, повысилась финансовая глубина банковского сектора экономики Азербайджана. Соотношение банковских активов к ВВП Азербайджана увеличилось с 29 до 42%. Значительно облегчился доступ к банковским услугам, стоимость самих услуг снизилась, а качество повысилось. Всё это оказало положительное влияние на развитие экономики Азербайджана [1, с. 24].

В настоящее время банки формируют 99% активов банковского сектора. В июне 2014 г. капитализация банковского сектора Азербайджана по отношению к аналогичному периоду 2013 г. выросла на 27,9% и составила на 1 июня 2015 г. 5,521 млрд манат. Адекватность капитала банковского сектора составляет 18%, что превышает норматив ЦБА на 6 процентных пунктов и в 2,25 раза требования Базельского комитета. Это го-

ворит о финансовой устойчивости банков, что расширяет их возможности по кредитованию. В 2014 г. отношение объёма выданных кредитов к ВВП составляло в Азербайджане 30,0%, тогда как в среднем по СНГ – 46,9% (Россия – 34,0%, Беларусь – 46,5%, Украина – 78,6%), в Центральной Европе – 53,9% (Польша – 46,0%, Чехия – 57,9%, Венгрия – 60,8%), в Юго-Восточной Европе – 54,3% (Словения – 97,9%, Хорватия – 78,4%), в целом по Еврорегии – 131,1% [2, с. 23].

Очевидно, что на данном этапе исторического развития экономика Азербайджана нуждается в эффективной и капитализированной банковской системе, особенно в контексте 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 системы страны. Одна из важных составляющих роста банковской системы Азербайджана, – это повышение конкурентоспособности отечественных банков на основе их слияния и наращивания банковского капитала.

Проблемы повышения капитализации банковской системы Азербайджана

Вопросы повышения капитализации банковской системы Азербайджана в условиях растущей конкуренции не получили должного освещения в трудах азербайджанских ученых-экономистов. Исключение составляют монографии и статьи профессора З.Ф. Мамедова [3], а также таких исследователей, как М.А. Аббасбегили [4] и Э.С. Рустамова [5]. Появление новых факторов влияния и быстрая смена внутренней и внешней макроэкономической конъюнктуры создает предпосылки для дальнейшего изучения вопросов повышения капитализации банковской системы Азербайджана на современном этапе. Есть необходимость определения основных проблем, которые мешают достижению высокого уровня капитализации отечественной банковской системы, приоритетных направлений и способов их решения.

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. Среди системных факторов, определяющих невысокую конкурентоспособность банковского сектора, и одновременно в качестве основного резерва её повышения следует в первую очередь указать низкий уровень его капитализации. Это серьёзное 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 мешает азербайджанским банкам на пути повышения капитализации? На наш взгляд, основными сдерживающими факторами являются следующие: закрытые структуры собственности части азербайджанских банков; часть банков не заинтересована в привлечении широкого круга акционеров; непрозрачность управления ряда банков (а ведь выход на открытый рынок, особенно на зарубежные биржи, подразумевает совершенно другой уровень прозрачности, собственников, структуры владения и информированных лиц); страх перед реакцией рынка; боязнь поглощения; необходимость раскрывать много дополнительной информации, быть подотчётным не только ЦБА, но и Комитету по рынку ценных бумаг, рядовым акционерам.

Один из эффективных путей повышения капитализации – первичное размещение акций (ИРО). Капитализация банков, публичность или корпоративность акционерных обществ – это комплекс проблем, которые Азербайджану неминуемо придётся решать перед вступлением в ВТО. Иначе его экономика не сможет выдержать конкуренции со странами, где глубина финансового охвата большая.

Считаем, что повышение уровня капитализации банковской системы может быть достигнуто за счёт выхода банков на рынок IPO. Это позволяет обеспечить до 60% роста капитала банковской системы. Однако проблема состоит в том, что подавляющее большинство банков не рассматривают рынок ценных бумаг как механизм привлечения ресурсов [6, с.74]. Политика ЦБА, направленная на поэтапное увеличение минимально допустимого уровня капитализации, дала ощутимые результаты, но говорить о решении проблемы всё ещё 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 её интеграции в мировое хозяйство.

Заключение

Необходимость учёта глобальных тенденций и создания 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» [7]. Основными ориентирами развития банковской системы Азербайджана в охватываемый указанной концепцией период являются следующие: сбалансированное развитие в Азербайджане основных сегментов рынка финансовых услуг; проведение структурных реформ в банковском секторе; стимулирование конкуренции и консолидационных тенденций; увеличение капитализации банковской системы и её региональной филиальной сети; совершенствование инструментов банковского контроля; повышение качества финансово-банковских услуг, в том числе развитие инфраструктуры электронных платёжных систем и расширение сферы её распространения.

Повышение капитализации банковской системы предполагает рост объёма капитала в банковской системе для лучшего удовлетворения потребностей экономики и обеспечения её устойчивости в случаях кризисных явлений. Среди основных методов повышения собственного капитала можно выделить слияние или поглощение коммерческих банков, что позволит укрепить финансовый потенциал банков. Для крупных надёжных банков также может подойти другой метод повышения своего капитала – размещение акций на рынке.

Политика ЦБА, направленная на поэтапное увеличение минимально допустимого уровня капитализации, дала ощутимые результаты, но говорить о решении проблемы всё ещё рано. Несмотря на явный прогресс в росте капитализации, её уровень всё ещё неадекватен потребностям банков и финансовой системы страны в целом. Задача повышения капитализации банков в условиях либерализации рынка банковских услуг приводит к поиску путей увеличения капитала, среди которых к наиболее перспективным относятся слияния и поглощения банков, а также привлечение в этот сектор прямых иностранных инвестиций.

Поддержание в дальнейшем высоких темпов увеличения капитала в данной сфере будет, на наш взгляд, способствовать усилению тенденции банковских слияний, возникновению крупных финансовых конгломератов: финансово-банковских групп и холдингов. В свою очередь, это ускорит формирование банковской системы, адекватной потребностям экономического роста нового типа, процессу её интеграции в мировое финансовое сообщество. Поэтому на нынешнем этапе развития банковского сектора перед ЦБА приоритетной является задача повышения уровня капитализации банковского сектора.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Отчёт Центрального банка Азербайджана за 2014 г. – Баку, 2014.
2. CEE Banking Sector Report. – Vienna : Raiffeisen Centrobank AG, September 2014. – P. 10, 19, 21, 23, 26, 41–45.
3. Мамедов, З. Ф. Основные пути повышения уровня капитализации Азербайджанских банков / З. Ф. Мамедов, П. В. Зейналов // Государственное регулирование экономики и повышение эффективности деятельности субъектов хозяйствования : материалы 10-й Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 16–17 апреля 2015 г. / Акад. управления при Президенте Респ. Беларусь. – Минск, 2015. – С. 47–50.
4. Аббасбейли, М. А. Анализ и оценка банковского сектора Азербайджана в контексте стран СНГ / М. А. Аббасбейли // Весн. Брєсц. ун-та. Сер. 2. Гіст. Экан. Права. – 2014. – № 2. – С. 99–108.
5. Рустамов, Э. Экономическая модернизация Азербайджана: вызовы и решения / Э. Рустамов. – М. : Эконом-Информ, 2010. – 367 с.
6. Зейналов, П. В. Дизайн финансового надзора: страновые особенности и новые тенденции в мире с учетом уроков мирового кризиса / П. В. Зейналов // Государственное регулирование экономики и повышение эффективности деятельности субъектов хозяйствования : материалы 8-й Междунар. науч.-практ. конф., Минск, 18–19 апреля 2013 г. / Акад. управления при Президенте Респ. Беларусь. – Минск, 2013. – С. 69–75.
7. Концепция развития «Азербайджан – 2020: взгляд в будущее» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.president.az/files/future_ru.pdf.

Рукапіс паступіў у рэдакцыю 16.09.2015

Zeinalov P.V. Ways of Promotion Capitalization of Azerbaijan Banking System: Analysis and Estimation

Investigation of theoretical and methodological basis of banking system capitalization in the conditions of globalization of banking sector assumes high scientific and practical importance. That's why the necessity of scientific understanding of the processes of banking system capitalization, demand for systematization of gained experience and also insufficient methodological and practical status of this problem determined the choice of subjects, goals and tasks of research. The goal of this article consists in conceptual research and development of theoretical basis of capitalization; in development of theoretical points and also to offer practical recommendations on promotion of capitalization of Azerbaijan banking system.