

Министерство образования Республики Беларусь
Учреждение образования
«Полоцкий государственный университет»

**УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ ЭКОНОМИКИ:
МЕЖДУНАРОДНЫЕ И НАЦИОНАЛЬНЫЕ АСПЕКТЫ**

Электронный сборник статей

II Международной научно-практической конференции,
посвященной 50-летию Полоцкого государственного университета

(Новополоцк, 7–8 июня 2018 г.)

Новополоцк
Полоцкий государственный университет
2018

Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты
[Электронный ресурс] : электронный сборник статей II международной научно-практической конференции, посвященной 50-летию Полоцкого государственного университета, Новополоцк, 7–8 июня 2018 г. / Полоцкий государственный университет. – Новополоцк, 2018. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM).

Впервые материалы конференции «Устойчивое развитие экономики: международные и национальные аспекты» были изданы в 2012 году (печатное издание).

Рассмотрены демографические и миграционные процессы в контексте устойчивого развития экономики; обозначены теоретические основы, практические аспекты управления человеческими ресурсами; выявлены и систематизированы драйверы инклюзивного экономического роста в Беларуси и за рубежом; раскрыты актуальные финансовые и экономические аспекты развития отраслей; приведены актуальные проблемы и тенденции развития логистики на современном этапе; отражены современные тенденции совершенствования финансово-кредитного механизма; освещены актуальные проблемы учета, анализа, аудита в контексте устойчивого развития национальных и зарубежных экономических систем; представлены новейшие научные исследования различных аспектов функционирования современных коммуникативных технологий.

Для научных работников, докторантов, аспирантов, действующих практиков и студентов учреждений высшего образования, изучающих экономические дисциплины.

Сборник включен в Государственный регистр информационного ресурса. Регистрационное свидетельство № 3061815625 от 23.05.2018.

Компьютерный дизайн М. С. Мухоморовой
Технический редактор А. Э. Цибульская.
Компьютерная верстка Т. А. Дарьяновой.

211440, ул. Блохина, 29, г. Новополоцк, Беларусь
тел. 8 (0214) 53 05 72, e-mail: a.lavrinenko@psu.by

СОВРЕМЕННОЕ СОСТОЯНИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ АЗЕРБАЙДЖАНА

*Э.М. Садыгов, д-р экон. наук, проф., Азербайджанский государственный
экономический университет, г. Баку*

Переход экономики Азербайджана к рыночным отношениям - сложный и длительный процесс. Он находится под влиянием динамично меняющейся ситуации в мировой экономике и охватывает преобразование существующей экономической системы путем реализации комплексных мер по обеспечению стабильного роста, преодолению финансовых трудностей, интеграции в мировую экономическую систему. Кризисные тенденции, возникшие в ходе ломки старого хозяйственного механизма в постсоциалистических странах, в том числе и в Азербайджане, обусловили необходимость коренным образом изменить подход к методам решения существующих экономических проблем и, в первую очередь, таких, как преодоление финансовых трудностей реформирования экономики.

Банковский сектор азербайджанской экономики рассматривается в качестве самостоятельной целостной экономической структуры в рамках национальной банковской системы. В ней существует объект управления – банковская деятельность, субъект управления - НБА и другие денежные власти. Она подвержена воздействию единой денежно-кредитной политики государства и одновременно испытывает внешние воздействия в виде взаимодействия с кредиторами и заемщиками, состояния денежных и финансовых рынков, имеет внутреннюю среду (формирующуюся технологиями и организацией банковской деятельности, общими правилами финансового учета и отчетности, банковской инфраструктурой, сочетанием и структурой банковских операций, другими параметрами). Элементами этой структуры являются отдельные банки и группы банков. Такой подход создает основу для выбора вариантов управления развитием национальных банков в их реакции как экономической структуры на воздействия внешней среды.

В Азербайджане, как и в некоторых других странах СНГ, в частности в Российской Федерации, реформирование банковской сферы отличается сохранением доминирования государства в этом процессе, поэтапной либерализацией кредитной сферы с последовательным (во взаимосвязи с изменениями социально-экономических условий и факторов) введением частного и иностранного капитала. Такой подход определил приоритет национального капитала в банковской сфере и конкурентоспособность (деятельность) крупных национальных банков на внутреннем и международном рынке банковских услуг.

В отличие от стран Центральной и Восточной Европы перевод азербайджанских банков на коммерческую основу сочетался с закреплением участия государства в основном капитале крупных банков, которые были преобразованы из государственных в коммерческие. Это было обусловлено в первую очередь необходимостью обеспечения соответствия изменений, происходящих в одной из ключевых сфер экономики – кредитной, уровню развитости рыночных институтов и отраслевой структуре экономики страны, а также высоким спросом национальной экономики на заемные источники инновационного развития и структурных преобразований.

Кроме того, адаптация сложившихся национальных банков к особенностям социально-экономической среды в трансформационный период определила их преимущества относительно иностранных банков в определенных областях деятельности. Это в значительной

мере способствует развитию средних и мелких банков, а также становлению крупных национальных банков страны.

Проблема достижения адекватности внутреннего рынка банковских услуг с требованиями создания конкурентной среды для действующих и потенциальных банков сталкивается с рядом обстоятельств. Во-первых, различиями самой социально-экономической среды по сферам деятельности (крупного, среднего и мелкого бизнеса) и соответственно спроса на банковские услуги. Во-вторых, неоднородностью спроса на банковские услуги со стороны физических и юридических лиц, что определяет специфику деятельности кредитных организаций в зависимости от преобладания той или иной группы клиентов. Требования создания условий свободной конкуренции на рынке банковских услуг с введением ряда ограничений на формирование крупных кредитных структур и вместе с тем снятие ограничений на распространение иностранных банков на внутреннем рынке не соответствуют современному уровню развития национальной экономики в условиях нарастающей глобализации мирового рынка. Это также противоречит эволюции национальной банковской системы в ее взаимодействии с развитием национальной социально-экономической среды.

Дифференцированный потенциал азербайджанских банков и наличие качественно неоднородных, обособленных в своей деятельности групп банков определяет их поведение на рынке банковских услуг и реакцию на общие для всех банковских структур регламентации со стороны регулирующих органов денежной и финансовой властей. Необходимо иметь в виду не столько наличие «иерархии масштабов» национальных банков, сколько их структурную неоднородность по качественным признакам (уместна относительная аналогия с группами предприятий малого, среднего и крупного бизнеса). Это важно для выработки определенной институциональной базы функционирования качественно неоднородных групп банков с целью не только повышения эффективности надзора и контроля за их деятельностью, но и обеспечения их правовой защиты и создания условий развития. Очевидно, что при реальной неоднородности национальных банков по масштабам и различию конкурентной среды единые для всех регламентации и установления не только не содействуют повышению активных начал конкуренции в этой сфере экономики, но и приводят к снижению потенциала кредитных организаций в обеспечении подъема национальной экономики. При этом по некоторым ключевым позициям мировым стандартам (например, требованиям к собственному капиталу международных банков) могут соответствовать только отдельные национальные банки. Что же касается конкуренции национальных банков с иностранными, то большая их часть не сможет ее выдержать без поддержки государства и создания необходимой правовой базы с учетом особенностей функционирования различных групп банков.

Принимая во внимание, что эволюционные сдвиги в функционировании национальных банков основываются на формальных и неформальных изменениях их функций и организации (при доминировании неформальных установлений их деятельности), реальное состояние кредитной организации может существенно отклоняться от формальной оценки. Деятельность многих банков страны по основным параметрам не соответствует мировым стандартам, условиям и требованиям развитых стран.

Надо признать, что ситуация переходного периода экономики Азербайджана внесла определенные коррективы в функционирование национальных банков. Большая часть банков – малых и средних – не способна отвечать современным требованиям, предъявляемым к функционированию универсальных коммерческих банков, как на внутреннем, так и международном рынках банковских услуг, а также международным стандартам по уровню соб-

ственного капитала, развитости банковских продуктов и другим критериям. Особенности социально-экономической среды их деятельности определяют специфику как состояния рынка спроса на банковские услуги, так и предложения банковского продукта, а также существенную дифференциацию кредитных организаций по капиталу и уровню предоставления банковских услуг. В этой ситуации наряду с мелкими и средними банками формируются крупные, системно значимые кредитные организации, занимающие ключевые позиции на рынке банковских услуг и по ряду позиций соответствующие требованиям, предъявляемым к банкам международного уровня. Их деятельность оказывает масштабное влияние на финансовое и в целом социально-экономическое состояние страны.

Классификация банков по занимаемой ими социально-экономической нише, уровню влияния на воспроизводственный процесс национальной экономики до настоящего времени имеет неформальный характер. Это же относится к классификации банков по масштабам активов и собственного капитала. Принятая классификация коммерческих банков с выделением универсальных и специализированных инвестиционных банков в развитых странах закрепляется жесткими законодательно установленными нормами их поведения на рынке банковских услуг.

В последние годы в банковском секторе Азербайджана идет отмеченный выше процесс концентрации капитала в крупных (по меркам национальной экономики Азербайджана) банках, а количество небольших банков сокращается. Однако небольшие устойчивые банки оказывают позитивное влияние на состояние конкурентной среды в занимаемой ими нише и обеспечивают банковскими услугами малый и средний бизнес. Такие банки имеют особенно важное значение в тех регионах, которые крупные банки игнорируют из-за отсутствия экономической привлекательности. Следует также отметить, что важнейшим критерием устойчивости кредитных организаций является показатель достаточности капитала, а не его абсолютная величина.

Относительно стран с переходной экономикой нередко высказываются суждения о том, что доминирование государственных банков (по состоянию на начало 2007 г., в Азербайджане это – МБА и Капиталбанк) в банковском секторе создает угрозу устойчивости процесса реформ в банковском секторе. Отмечаются «привилегированное» положение указанных банков в отношениях с государством и целесообразность создания условий надзора, контроля и регламентаций в едином ключе для всех банков. Что касается доли банков с государственным капиталом на рынке, то за 15 лет пройден значительный путь рыночного развития банковского сектора, в результате чего доля указанных банков в активах снизилась со 100% до менее чем 40% и продолжает постепенно сокращаться. В интересах развития конкурентных начал в банковском секторе все банки с государственным участием включены в единую систему страхования вкладов на равных условиях со всеми банками — участниками этой системы.

Для формирования благоприятных условий развития конкуренции в банковском секторе усиливается контроль за коммерческой политикой крупных банков со стороны наблюдательных советов, сформированных с участием представителей Правительства Азербайджана. Указанные подходы нашли отражение в Стратегии развития банковского сектора Азербайджана, разработанной НБА и одобренной правительством.

Анализируя структуру банковского сектора Азербайджана, следует отметить преобладание среди частных банков «кэптивных» структур, тесно связанных с различными группами клиентов и учредителей, замкнутых на обслуживание преимущественно их интересов.

В ходе осуществления надзорной деятельности рассматривается структура собственности банка, уделяется внимание вопросам кредитования связанных сторон и концентрации рисков. Соответствующие позиции будут усилены нормативными актами НБА. Требуется и совершенствование законодательства по данным вопросам. Одновременно следует указать, что международная практика не выработала подходов к идентификации так называемых кэптивных банков. Банковская система АР может рухнуть, если правительство всерьез не возьмется за просроченные кредиты, так как банки не могут работать, если нет кредитных ресурсов, 70% просроченных кредитов принадлежат юридическим лицам. Основная доля просроченных кредитов — это долларовые кредиты. Центральный банк заявляет, что на 1 декабря 2016 года объем просроченных кредитов составил 1 442,3 млн. манатов, и это на 4,4% меньше по сравнению с началом года. Доля проблемных кредитов все еще высокая, и это он может потопить банковский сектор. В этом вопросе больше всего настораживает позиция государственных органов, которые не раскрывают данные о должниках, что большинство должников — это юридические лица, а не рядовые граждане, как нам пытаются донести. Более 70% просроченных кредитов принадлежат юридическим лицам. Многие из должников обанкротились из-за обвала национальной валюты и по уважительной причине сегодня не могут погасить долг. Задолженность физических лиц небольшая, и правительство может списать им долг или провести реструктуризацию. При форс-мажорных ситуациях правительство должно прийти на помощь. Граждане не виноваты в том, что цены на нефть неожиданно рухнули. По большому счету задолженность физических лиц перед кредитными организациями небольшая. Лучшим решением этого вопроса является раздел финансовой обязанности перед тремя субъектами — государство, банк и должник. Азербайджан в 2016 году достиг своего пика по объему проблемных кредитов, и в дальнейшем не предвидится рост просрочки: В настоящее время правительство занято поиском решения по этому вопросу. В Азербайджане объем просроченных кредитов на 1 декабря 2016 года составил 1 442,3 млн. манатов. Следует отметить о необходимости проведения проверки во всех коммерческих банках на предмет объема проблемных кредитов и выявить, какие из просроченных кредитов были выданы владельцами и администрацией банков. Аналитики рейтингового агентства считают, что азербайджанская банковская система уязвима к возможному ухудшению кредитоспособности и ликвидности после нескольких лет очень быстрого роста. Главной причиной такой уязвимости «Standard & Poor's» называют последствия высоких отраслевых и экономических рисков, которым подвергается молодая и фрагментированная банковская система страны. Кроме того, по мнению зарубежных экспертов, банковская отрасль Азербайджана по-прежнему характеризуется высоким уровнем долларизации, зависимостью экономики от добычи нефти, концентрацией банков на отдельных заемщиках и отраслях промышленности, а также слабой практикой риск-менеджмента. Вместе с тем, рейтинговая служба отмечает неплохие перспективы макроэкономического роста в среднесрочной перспективе, невысокую зависимость банков от иностранных заимствований и спекулятивных операций, а также адекватный уровень капитализации и финансовых показателей кредитных институтов. По этим причинам банковская система Азербайджана до сих пор в меньшей степени подвержена влиянию мирового экономического кризиса, чем аналогичные отрасли многих других стран СНГ. Однако, как отмечается в отчете «Standard & Poor's», банковский сектор страны остается уязвимым к возможным негативным изменениям макроэкономической среды, что представляет высокий риск в международном контексте. Об этом свидетельствует оценка банковских и страновых рисков (так называемая оценка BICRA).

Азербайджан в рамках оценки BICRA, как известно, в прошлом месяце был вновь отнесен к группе 9 (из 10 групп; самые сильные входят в группу 1, а самые слабые — в группу 10). «Standard & Poor's» также признаёт, что еще недавно Азербайджан занимал лидирующее место в регионе по привлечению прямых иностранных инвестиций. Однако при этом агентство особо подчёркивает, что инвестиции распределялись неравномерно между секторами экономики, доминирующей в которой является нефтяная отрасль (ее доля в ВВП составляла 60% в 2008 г.). Согласно ожиданиям аналитиков рейтинговой службы, из-за резкого снижения цен на нефть экономический рост в Азербайджане замедлится до 4,0% в 2009 г. против 8,5% в 2008 г. В свою очередь ухудшение условий кредитования и усиление спада в экономике приведут к значительному повышению расходов банков на кредитование и увеличению проблемных ссуд. Таким образом, операционная среда Азербайджана становится все более рискованной для банков, которые сами подвержены высокому кредитному риску вследствие непроверенности временем их кредитных портфелей. В итоге оценки «Standard & Poor's» по совокупным проблемным активам финансовой системы Азербайджана составляют 35-50%. В соответствии со своими критериями агентство относит Азербайджан к категории стран, «готовых оказать поддержку» банковской системе и считает, что во время стрессовой финансовой ситуации руководство страны может усилить надзор и регулирование банков, но будет оказывать лишь ограниченную экстренную финансовую поддержку частным банкам. Аналитическая группа информационного агентства Report подготовила рэнкинг банковских организаций Азербайджана по годовой динамике ставного капитала на 1 июля 2017 года.

Ниже представлена первая пятерка банков по годовой динамике-прибыли (по сравнению с первым кварталом 2016 года) (ТОП-5):

Таблица. – Рэнкинг банков Азербайджана

1	Nikoil Bank	434.8
2	Atabank	139.9
3	Rabitabank	82.5
4	Bank Melli Iran – Baku	43.1
5	Muganbank	36.4

Напомним такой факт: как со стороны местного Центрального банка, так и со стороны международных экспертов, таких как рейтинговые агентства, несмотря на наличие определенных проблем, оценка банковского сектора Азербайджана в целом позитивна.

Причем примечательно, что когда-то интерес с их стороны был весьма и весьма серьезным – в стране функционировало представительство Dresdner Bank, полноценно работал HSBC, предметный интерес был со стороны ABN Amro, Credit Agricole и ряда других серьезных, солидных банков, в том числе американских. Но весь этот интерес по непонятным причинам сошел на нет.

И в результате в стране в виде дочерних банков из серьезных, крупных зарубежных банков присутствуют лишь российский ВТБ и турецкий YapiCredi Bank. Подчеркиваем, именно в виде дочерних банков, а не в виде миноритарного совладения или стратегического партнерства (скажем, участие в банковском секторе вполне серьезных, но не коммерческих организаций, как EBRD, IFC и так далее, к данной тематике не относится). В чем же причина

подобного игнорирования азербайджанского рынка со стороны крупных и, прежде всего, западных банков?

Выражаясь же языком обывателя, рынки и отрасли поделены. Это тоже, безусловно, может отпугнуть западный банк, привыкший к работе на открытых рынках, где выживает и богатеет лучший, а не тот, у кого, где надо, есть свои люди.

А может, дело совсем не в этом, и банки с радостью бы работали даже на столь небольшом рынке, ведь регион-то сам по себе весьма и весьма перспективен, а геополитические интересы держав и транснациональных корпораций – уже определенные гарантии стабильности. Ведь тот же ВТБ ничего зазорного не видит в том, что, будучи вторым по величине банком в России после колосса «Сбербанка» с чистыми активами более чем вдвое превышающими годовой ВВП Азербайджана, в Азербайджане по величине активов находится в начале третьего десятка. И ничего, прекрасно себя чувствует, развивается и активно наращивает показатели и доверие местных клиентов. Возможно, что и солидные западные банки, европейские или американские, считали бы приоритетом само присутствие здесь, а не доходы и прибыли. Они тоже не помешают, но на первое время это не приоритет.

И к чему мы приходим, делая подобное предположение? К тому, что возможно, позиция Центрального банка по НЕдопущению крупных западных банков в Азербайджан настолько непреклонна, что даже не позволяет на что-то рассчитывать. Иными словами, может, Центробанк готов всеми правдами и неправдами не пустить в страну крупные западные банки? Как видно, вопросов уйма, ответа ни одного.

В общем, порассуждать здесь есть о чем. К примеру, в нефтяной сфере, включая ту ее часть, где оперирует британская BP и ее западные компаньоны, вращаются небольшие по масштабам, скажем, Citibank, но огромные по масштабам азербайджанской экономики, с которыми можно было бы работать. Конечно, эти деньги в стране не задерживаются, а репатрируются в соответствии с нефтяными контрактами, но важен сам факт, аналогия. Крупнейшие мировые нефтегазовые компании когда-то получили от руководства страны поддержку, и продолжают получать сейчас. А западные банки на этом фоне игнорируют Азербайджан, словно его нет на карте. В чем причина, непонятно. Не хотелось бы верить, что наш банковский рынок совсем никому не интересен. Хотя с другой стороны, может, лучше верить в это, чем в то, что Центральный банк выстроил баррикаду с системой ПВО для недопущения западного банка в страну. Для чего? Чтобы защитить местные банки? Очевидно, что крупный западный банк не придет в Азербайджан, чтобы отобрать у бедных азербайджанских банков розничное кредитование или кредитование мелких и средних торговцев, а именно эти прослойки - основные клиенты основных же азербайджанских банков. Нет, похоже, приход этот пугает больше не самих банков, а более высокие круги – именно те, которые ныне связывают крупные азербайджанские банки с кредитруемым ими отраслями экономики. Такие вот получаются расклады.

Итак, агентство Fitch Ratings отмечает, что капитализация является на сегодняшний день основным вопросом для многих банков Азербайджана ввиду быстрого роста активов, слабого генерирования капитала за счет прибыли и более жестких регулятивных требований. Качество активов и ликвидность являются стабильными, однако показатели как экономики страны в целом, так и банковского сектора остаются в высокой степени зависимыми от цен на нефть. Если говорить цифрами, Fitch рассматривает текущую капитализацию как умеренную (совокупный показатель общей капитализации сектора составлял 16,7% в конце 2012 года) с учетом все еще высокого уровня обесценения кредитов и умеренного покрытия ре-

зервами. По оценкам агентства, 100%-ное резервирование по проблемным кредитам привело бы к сокращению капитализации в секторе до минимального уровня в 12%. Кроме того, капитал (и проблемы с качеством активов) неравномерно распределены в банковском секторе страны. Так, у трех крупных банков (на которые вместе приходится 44% активов сектора) в конце 2012 года уже отмечаются показатели, очень близкие к 12% или ниже.

Банки меньшего размера, как представляется, хуже подготовлены к увеличению до 1 января 2014 года минимального допустимого абсолютного уровня регулятивного капитала до 50 млн. манатов. В конце 2012 года лишь 12 банков сектора уже соответствовали новому требованию, а еще у семи составлял более 35 млн. манатов, то есть им потребуется лишь умеренное привлечение капитала, чтобы выполнить новое требование к концу 2013 года. Остальным 24 банкам (которым вместе требовалось более 700 млн. манатов для соответствия новому нормативу) будут необходимы более значительные взносы капитала, а также придется рассмотреть возможности слияний или реорганизации в небанковские кредитные организации. Однако следует отметить, что уже в первые месяцы 2013 года некоторые банки стали активно наращивать свой уставный капитал с целью соответствия требования Центробанка. Надо правда признать, что неизвестно, насколько велик показатель привлечения сторонних акционеров - но, насколько понятно из сложившейся ситуации, наращивание капитала происходит исключительно за счет прежних акционеров.

По оценкам агентства, прибыльность в банковском секторе в целом является слабой. Так, доходность на средний капитал оценивалась на уровне лишь 8% в 2012 году ввиду низкой маржи, неразрешенных проблем с качеством активов и ограниченного масштаба деятельности у большинства частных банков. Fitch ожидает, что эти факторы продолжат сказываться на прибыльности сектора и в 2013 году. Это означает, что генерирование капитала за счет прибыли, вероятно, будет идти существенно более медленными темпами, чем по-прежнему быстрый рост кредитования (который, по 20-25% в 2013 году).

Качество активов комбанков стабилизировалось, и поддерживалось оно благоприятной макроэкономической конъюнктурой, но анализ банков, рейтингуемых Fitch, по-прежнему показал средние проблемные кредиты на уровне 13% на конец 2012 года и такой же объем реструктурированных кредитов.

Далее в отчете говорится, что фондирование и ликвидность в секторе поддерживаются экспансионистской фискальной политикой и покупкой валюты Центральным банком, направленной на поддержание обменного курса. Очень смелое заявление. Дело в том, что правительство весьма осторожно заявляет (когда заявляет) о нюансах валютной политики. А именно, в данном случае, речь идет о том, что Центральный банк действительно в течение прошлого года производил политику валютной стерилизации, то есть скупал с рынка доллары и соответственно наращивал манатную массу. Однако ни объем наращивания манатной массы (порядка 23%), ни сам посыл валютной политики не был и не является смыслом наращивания ресурсной базы банковской системы. Поэтому говорить о том, что наращивание ликвидности банковской системы происходит из-за валютной стерилизации со стороны Центрального банка, по меньшей мере, безответственно.

В отчете также говорится, что рост розничных депозитов был значительным (24% в 2012 году), хотя доверие потребителей к банковскому сектору по-прежнему является хрупким, что отражается в сохранении больших объемов денежных операций вне системы.

Подчеркивая ограниченность посредничества в секторе, государство остается важным источником фондирования, в основном предоставляемого для целевого кредитования. За-

рубежные заимствования составляли существенные 20% обязательств, что было равно умеренным 8% валютных резервов государства, и более половины данной суммы было представлено заимствованиями находящегося в собственности государства Международного банка Азербайджана.

Отметим, что рейтинги устойчивости азербайджанских банков сконцентрированы в категории «b» (или ниже) и по-прежнему сдерживаются недостатками операционной среды в целом (включая потенциальную цикличность экономики, слабую прозрачность в корпоративном секторе и низкие индикаторы качества управления по классификации Всемирного банка) и их собственными клиентскими базами, качеством управления и показателями. Рейтинги большинства банков не отражают преимущества потенциальной внешней поддержки с учетом существенной неопределенности по поводу готовности правительства предоставить поддержку капиталом в случае необходимости, в частности после задержанной и ограниченной рекапитализации МБА. «Стабильный» прогноз по рейтингам большинства банков отражает ожидания Fitch по базовому сценарию относительно сохранения сильного роста ненефтяной экономики в ближайшее время, который должен продолжить поддерживать качество активов и ликвидность в секторе.

Таким образом, начатый «за упокой» анализ агентства фактически закончился «за здравие», и это вполне естественно, потому что, если говорить без предвзятости, помимо проблемы капитализации, особых «забот» и проблем у банковского сектора Азербайджана нет.

Одним из актуальных моментов в сегодняшнем банковском секторе Азербайджана является сохранение, несмотря на вес прочие позитивные аспекты развития, застарелой проблемы наличия практически у всех коммерческих банков убытков по непроцентным операциям.

Причем в очень даже значительном объеме. Об этом свидетельствуют данные трехквартального ренкинга, подготовленного по более чем 100 банковским показателям. В частности, согласно соответствующему ренкингу, 25 из представивших данных 26-ти банков имеют отрицательный показатель прибыли по непроцентным операциям.

Отметим, что, согласно общепринятой банковской теории, доходами от непроцентных операций считаются: доходы от операций с иностранной валютой, непроцентные доходы от операций с ценными бумагами, комиссионное вознаграждение за оказанные услуги (расчетные операции, сдача в аренду банковских сейфов, выдача банковских гарантий и др.), доходы, полученные от долевого участия в деятельности юридических лиц, и некоторые другие непроцентные доходы. Если упростить, то непроцентными можно считать вес доходные (приносящие доход) операции банка, не связанные с процентной деятельностью, к которой прежде всего относится кредитование и лизинг. Учитывая весьма серьезную скудность перечня банковских услуг/операций азербайджанских банков, можно говорить о том, что непроцентные операции – это все, кроме кредитования. Разумеется, речь идет об активных операций, а не о привлечении средств. Хотя к этому мы еще вернемся.

Список использованных источников

1. Ахмедов, И. Сельское хозяйство Азербайджана: состояние, проблемы, перспективы. Центральная Азия и Южный Кавказ. Насущные проблемы / И. Ахмедов. – Алматы : ТОО «East Point», 2002. – 398 с.
2. Бузова, И.А. Коммерческая оценка инвестиций / И.А. Бузова, Г.А. Маховиков, В.В. Терехова. – СПб.: Питер, 2003.

3. Гранвилл, Б. Проблемы стабилизации денежного обращения в России / Б. Гранвилл // Вопросы экономики. – 2000. – № 1.
4. Делягин, М. Региональные банковские системы: сопоставление инвестиционной привлекательности / М. Делягин // Рынок ценных бумаг. – 1996. – № 11.
5. Закон Азербайджанской Республики «О Национальном банке Азербайджанской Республики». – Баку, 1996.
6. Закон Азербайджанской Республики «О банках и банковской деятельности». – Баку, 1996.
7. Севрук, В.Т. Банковские риски / В.Т. Севрук. – М.: Дело ЛТД, 1995.
8. Симановский, А.Ю. Банковский сектор в переходной экономике России / А.Ю. Симановский // Деньги и кредит. – 1995. – № 11.
9. Стратегия развития банковской системы России. – М.: ЦКСИИМ, 1996.
10. Азербайджана в условиях финансовой глобализации. – Баку: Sharq-Qarb, 2013, 416 с.
11. Статистический бюллетень ЦБ Азербайджанской Республики. 2009, № 1 (107).
12. Статистический бюллетень ЦБ Азербайджанской Республики. 2013, № 1 (155).
13. Годовой отчет ЦБ Азербайджанской Республики (за соответствующие годы).
14. Обзор финансовой устойчивости. Баку: ЦБ Азербайджанской Республики, 2013.
15. Рыбин, Е.В. Пути повышения конкурентоспособности российских банков / Е.В. Рыбин. – Москва: Финансы и статистика, 2008.
16. Рустамов, Э.С. Экономическая модернизация Азербайджана: вызовы и решения / Э.С. Рустамов. – М.: Эконом-Информ, 2010, 367 с.
17. Банковский кодекс Республики Беларусь: Закон Республики Беларусь. от 25 октября 2000 г. № 441-3, зарегистрировано в НРПА 31 октября 2000 г. №2/219.
18. Банковское право. Общая часть / Ю.П. Довнар. – Минск: Амалфея, 2007. – 336 с.