Гаджиев Джахангир Февзи оглы. Кредитный потенциал национальных банков в развитии экономики переходного периода : 08.00.10 Гаджиев, Джахангир Февзи оглы Кредитный потенциал национальных банков в развитии экономики переходного периода (На примере Азербайджанской Республики) : Дис. ... канд. экон. наук : 08.00.10 Москва, 2005 170 с. РГБ ОД, 61:05-8/2951

**Содержание к диссертации**

Введение

ГЛАВА 1. ПРИНЦИПИАЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ ФОРМИРОВАНИЯ ПОТЕНЦИАЛА НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ ЭКОНОМИКИ ПЕРЕХОДНОГО ПЕРИОДА 9

1.1. Международный опыт развития национальной кредитной системы 9

1.2. Методологический подход к анализу развития национальных банков экономики переходного периода 17

1.3. Проблемы качественных различий национальных банков в эволюции рынка банковских услуг. Международный Банк Азербайджана - системно значимый банк 42

ГЛАВА 2. ТРАНСФОРМАЦИОННЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ БАНКОВСКОГО СЕКТОРА И РАЗВИТИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО БАНКА АЗЕРБАЙДЖАНА: ТЕНДЕНЦИИ И ПРОТИВОРЕЧИЯ 58

2.1. Взаимообусловленность изменений социально-экономической среды и формирования потенциала национальных банков страны 58

2.2. Качественная неоднородность национальных банков производная эволюционных и институциональных изменений среды их деятельности 86

2.3. Тенденции развития Международного Банка Азербайджана во взаимосвязи с изменением кредитной системы и экономики страны 92

ГЛАВА 3. НАПРАВЛЕНИЯ СТРАТЕГИИ ПОВЫШЕНИЯ ПОТЕНЦИАЛА НАЦИОНАЛЬНЫХ БАНКОВ И МЕЖДУНАРОДНОГО БАНКА АЗЕРБАЙДЖАНА В РАЗВИТИИ ЭКОНОМИКИ РЕСПУБЛИКИ 112

3.1. Государственная денежно-кредитная политика повышения кредитного потенциала национальных банков 112

3.2. Банковская стратегия повышения кредитно-инвестиционной активности национальных банков 122

3.3. Стратегические направления деятельности Международного Банка Азербайджана в обеспечении стабильности кредитной системы и развития экономики республики 141

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 154

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ 160

Приложение

**Введение к работе**

*Актуальность темы исследования.*В комплексе современных проблем трансформационных изменений экономики переходного периода одна из ключевых - становление банковской системы, адекватной стратегии социально-экономических преобразований и обеспечения экономического роста. Это обусловлено не только сущностью национальных кредитных организаций как проводников денежных потоков в экономике, но и многообразием институциональных и деловых взаимосвязей банков со всеми субъектами экономики, включая население. Важнейшие изменения системного характера в странах с переходной экономикой нередко приводили к возникновению в сфере деятельности национальных банков множества кризисных, трудно прогнозируемых и взаимоисключающих ситуаций, снижению активности кредитных организаций в воспроизводственном процессе национальной экономики. Это в полной мере относится и к Азербайджанской Республике.

Ускорение процесса глобализации мировой экономики определяет неотвратимость притока иностранного капитала в банковскую систему стран переходной экономики и создает определенную угрозу сохранению ее независимости, конкурентной способности национальных банков. Возникает настоятельная необходимость выработки стратегии развития национальных банков (наряду с ограничениями деятельности иностранных банков) в целях повышения их конкурентной способности и кредитного потенциала в развитии экономики страны.

Сложность задач, стоящих перед национальными банками в период трансформационных изменений экономики, обусловлена рядом обстоятельств, среди которых противоречия между: коммерческим, универсальным характером национальных банков, их рыночной ориентацией и неразвитостью рыночных начал социально-экономической среды их функционирования; низким потенциалом национальных банков и нарастающими потребностями экономики в банковских услугах; законодательно обусловленной однородностью коммерческих банков и реальными их различиями по ключевым позициям деятельности, включая масштаб капитала и активов, а также конкурентную среду. Необходимость решения этих и

других задач в области повышения кредитного потенциала национальных банков (на примере Азербайджанской Республики) в развитии экономики страны определила *актуальность исследования.*

***Степень научной и практической разработанности проблемы.*В**настоящее время имеется немало публикаций, посвященных обеспечению устойчивости кредитной системы, определению институциональных основ организации банковской системы в условиях перехода к рыночной экономике, ведутся дискуссии и вносятся различные рекомендации по вопросам регулирования состояния банковской системы. Однако развитие национальных экономик постсоветских стран в условиях ускорения интеграционных процессов в мировой экономике выдвигает новые проблемы в этой области. Недостаточно внимания, на наш взгляд, уделяется проблемам повышения кредитной активности национальных банков, структурных сдвигов в их развитии, качественного изменения состава по ряду существенных направлений деятельности и занимаемым ими экономическим нишам и конкурентному пространству. Реалии формирования крупной системно значимой кредитной организации, существенно отличающейся по ряду признаков от других, остаются малоисследованной проблемой, но в эволюции кредитной системы национальной экономики являются важнейшим фактором.

Сформировалась объективная потребность в углубленных научных исследованиях вопросов развития национальных банков, современном теоретическом осмыслении происходящих изменений в данной сфере, разработке адекватных новым реалиям направлений стратегии развития национальной банковской системы.

***Цель и задачи исследования.***Целью настоящего исследования является определение методологических принципов развития и формирования кредитного потенциала национальных банков экономики переходного периода (на примере Азербайджанской Республики) в сопряженности с обеспечением условий экономического роста на основе оценки деловой активности отдельных групп и совокупности национальных банков в целом в изменяющейся социально-

экономической среде развития страны. Цель работы обусловила следующие *задачи:*

определить принципиальные положения формирования кредитного потенциала национальных банков в условиях перехода к рыночной экономике с учетом современного уровня развития национального и мирового рынка банковских услуг;

проанализировать совокупное воздействие социально-экономических условий и факторов на состояние банковского сектора, формирование кредитного потенциала национальных банков с учетом особенностей экономики трансформационного периода на примере Азербайджанской Республики;

оценить влияния институциональных взаимосвязей банковской системы страны с другими структурами экономики и выявить инструменты, позволяющие использовать потенциальные возможности этих взаимосвязей для обеспечения активизации деятельности национальных банков в развитии экономики страны;

определить стратегию повышения активности деятельности национальных банков, адекватной требованиям экономического роста страны, с использованием выявленных различий банков по ориентации их деятельности и реакции на меняющиеся социально-экономические условия их функционирования;

выявить особенности развития системно значимого и системообразующего Международного Банка Азербайджана и определить его роль в социально-экономических преобразованиях страны.

*Объектом исследования*является процесс формирования потенциала национальных банков страны и системно значимого банка - Международного Банка Азербайджана в развитии экономики страны.

*Предметом исследования*являются трансформационные процессы в банковском секторе и их влияние на экономический рост.

*Методологическую и теоретическую основу*диссертационного исследования составили теория системно-функционального подхода к анализу состояния банковской совокупности, теория институтов Д.Норта, эволюционная теория Й. Шумпетера, труды ведущих ученых и практиков по проблемам рыночной экономики, денежно-кредитных отношений, финансов,

государственного регулирования, банковского дела: Абалкина Л.И., Абдуллаева Ш.Э., Андрюшина С.А., Ахундова В.Д., Багирова М.М., Богомолова О.Т., Делягина М.Г., Иманова Н.М., Львова Д.С., Лаврушина О.И., Мамедова З.Ф., Мильнера Б.З., Маевского В.И., Пановой Г.С, Самедзаде З.А, Сенчагова В.К., Симановского А.Ю., Роговой О.Л., Усоскина В.М., а также Синки Дж., Кейнса Дж., Роуза П., Эрхарда Л., Дж. Стиглица и др.

*Информационной базой исследования*стали законодательные и правовые акты в области банковского дела в Азербайджанской Республике и других странах, методические, инструктивные документы Национального Банка Азербайджана, статистические и другие материалы специальных экономических изданий и текущей периодики по проблемам денежно-кредитного регулирования, формирования банковской системы, финансовых и денежных рынков.

Работа выполнена в соответствии с п.п. 8.4. и 8.5. Паспорта специальности 08.00.10 «Финансы, денежное обращение и кредит».

***Научная новизна***исследования состоит в разработке комплекса теоретических и методологических положений, определяющих содержание, принципы и способы, на которых основана система формирования кредитного потенциала национальных банков1 экономики переходного периода, рассмотренных на примере Азербайджанской Республики. К наиболее существенным научным результатам относятся следующие:

сформулирована проблема формирования кредитного потенциала национального банковского сектора (без включения в него иностранных банков) экономики переходного периода и разработан методологический подход к анализу взаимообусловленности изменений социально-экономической среды и потенциала национальных банков в обеспечении экономического роста с обозначением влияния денежно-кредитной политики, реформирования кредитной системы Республики, институциональной базы и других факторов;

предложена концептуальная модель повышения кредитного потенциала национальных банков в обеспечении развития экономики Азербайджанской

1 Потенциал национальных банков - возможности предоставления современных банковских услуг (инструментов и банковских продуктов), обеспечивающих, наряду с коммерческими интересами банков, национальные социально-экономические интересы страны в финансовой и денежно-кредитной сфере.

Республики с учетом: а) качественной неоднородности национальных банков и реакции различных групп банков (крупных, средних и мелких) на воздействие факторов внешней среды; б) направлений и ориентиров стратегии развития банков каждой группы в соответствии с уровнем системной значимости и занятой конкурентной нишей; в) тенденций структурных изменений банков страны по группам, различающимся уровнем финансово-кредитного потенциала и конкурентной средой их функционирования;

разработан метод системного анализа формирования кредитного потенциала национальных банков с обоснованием влияния социально-экономической среды в комплексе основных условий и факторов, таких как курс денежно-кредитной политики, уровень развитости институциональной базы, состояние денежной сферы и другие факторы;

проанализированы и обобщены тенденции развития национальных банков в условиях трансформационного периода развития экономики Азербайджана -сокращение их количества и повышение качественных параметров сформировавшихся к настоящему времени национальных банков - расширение возможностей предоставления современных банковских услуг;

предложен комплекс мер по формированию институциональной основы развития национальных банков Республики с учетом функциональной и организационной специфики деятельности (различий сфер деятельности на рынке банковских услуг) малых, средних и крупных (системно значимых) национальных банков, участия каждой группы банков в развитии экономики страны;

обоснован методологический подход к оценке развития национальных банков и в их составе Международного Банка Азербайджана как системно значимого банка страны, в соответствии с принципиальными эволюционными изменениями социально-экономической среды в стране и интеграционными тенденциями в мировой экономике, обеспечением конкурентоспособности и укреплением позитивного имиджа национальной банковской системы;

разработана концепция развития Международного Банка Азербайджана в рамках стратегии динамичного развития в направлениях: а) сопряженности с основными ориентирами социально-экономической стратегии развития

Азербайджанской Республики, включая развитие промышленности и других отраслей реального сектора национальной экономики; б) трансформации его в национальный банк, банк европейского уровня, способного конкурировать с западными кредитными организациями и обеспечивать современный уровень банковских услуг на национальном и международном финансовом рынках.

***Теоретическая и практическая значимость***проведенного исследования состоит в выявлении и комплексной оценке воздействия на структурные изменения и уровень деловой активности национальных банков изменений социально-экономической среды - макроэкономических условий и факторов, что дает основание для вывода о необходимости приведения реальной (неформализованной) неоднородности национальных банков к законодательному закреплению статуса малых, средних и системно значимых банков.

Практическая реализация изложенных в работе принципов и рекомендаций будет способствовать созданию современной прочной базы для повышения потенциала национальных банков в обеспечении ускоренных темпов социально-экономического развития Азербайджана.

***Апробация результатов исследования.***Основные положения и выводы диссертации нашли свое отражение в научных и деловых докладах, представленных в Правительство Республики и Национальный Банк Азербайджана. Теоретические положения и практические рекомендации диссертации использовались при разработке стратегии развития Международного Банка Азербайджана и стратегии развития кредитной системы страны.

По теме исследования опубликованы 3 работы общим объемом 2,4 п.л.

## Международный опыт развития национальной кредитной системы

Трансформационные изменения в странах с переходной экономикой особое влияние оказали на денежно-кредитную сферу, реформирование ее в режиме опережения других сфер экономики по образу и подобию денежно-кредитных систем развитых стран. Заметим, систем, жестко встроенных в воспроизводственную структуру и социально-экономическую среду каждой из этих стран. В Азербайджане, как и в других постсоветских странах, проблема адаптации национальной денежно-кредитной системы к особенностям социально-экономической среды - одна из основных в обеспечении ее активного влияния на экономический рост. Становление современных кредитных институтов в экономике развивающихся стран со всей настоятельностью требует оценки характерных для каждой из них социально-экономических условий и факторов, уровня развитости рыночных институтов и других позиций.

От степени адекватности применяемых схем и моделей институциональных структур кредитной системы национальным особенностям социально-экономической среды всецело зависит эффективность функционирования национальных банков и их потенциал в обеспечении экономического роста.

Высокий уровень современной кредитно-финансовой системы в развитых странах, ее способность максимально полно аккумулировать имеющиеся в обществе свободные денежные ресурсы и эффективно размещать их в производственные инвестиции различного рода - результат эволюционного развития кредитных и финансовых отношений и основа формирования инновационно-кредитного потенциала развития национальной экономики. В зависимости от особенностей социально-экономического развития различных стран эта деятельность в настоящее время приняла характер преимущественного использования банковских услуг (кредитов) или акцента на мобилизацию финансовых ресурсов путем выпуска ценных бумаг. Считается, что первый способ более характерен для европейского стиля привлечения финансовых ресурсов, в особенности для Германии. Второй способ получил наибольшее развитие в США.

Различия национальных подходов к организации кредитно-финансовой системы в современной мировой экономике не исключают одно общее для них и чрезвычайно важное качество: это высокий уровень надежности кредитно-финансовых систем, достигнутый благодаря четко налаженному государственному регулированию кредитной и финансовой сферы в развитых странах. Необходимо подчеркнуть, что это регулирование опирается в настоящее время на разветвленное и очень подробное законодательство, большой опыт действия государственных органов и сложившиеся прочные традиции. В настоящее время оно включает развитую систему страхования депозитов, четкие нормативы и предписания, действенный механизм контроля и аудита, эффективное взаимодействие частных кредитно-финансовых учреждений с центральными банками, министерствами финансов и другими государственными органами управления и контроля. При этом система государственного регулирования не устраняет экономических причин неопределенности и риска в кредитно-финансовой деятельности, хотя и существенно смягчает их действие. Государственное регулирование не может отменить кризисы в рыночной экономике, как не может отменить колебания рыночной конъюнктуры, но своим вмешательством государственные органы помогают частному бизнесу с меньшими потерями пережить кризисные периоды и более эффективно адаптироваться к новым реалиям деловой практики, которые быстро возникают и сменяют друг друга в современной рыночной экономике. Отметив эти обстоятельства, обратимся к краткой характеристике особенностей банковских услуг в области кредитования в отдельных странах.

Главные особенности банковских услуг во Франции состоят в разделении банковской системы на узкую группу крупнейших банков и большое множество мелких коммерческих кредитных учреждений, которые осуществляют большой объем текущих расчетов и финансирование деятельности множества структур мелкого бизнеса и обслуживание населения. Французские банки в значительной степени вовлечены в операции, которые в других странах считаются прерогативой государственных органов, например, сбор деклараций и взимание налогов. Такая практика связана с тем, что во Франции понятие секретности банковских счетов более узко, чем в других странах, - банковские счета, включая счета частных лиц, в большей степени открыты для контроля.

Взаимодействие средних и мелких банков (в основном региональных и местных) с крупными, находящимися в столице и промышленных центрах, из-за неравномерности размещения деловых структур и денежных ресурсов по территории страны, осуществляется посредством размещения ресурсов (зачастую избыточных) мелких банков в инвестиции через более крупные банки.

В последние десятилетия XX в. для французских коммерческих банков была характерна диверсификация деятельности и участие в кредитовании проектов в таких отраслях, как строительство и сделки с недвижимостью, потребительский кредит, включение в финансовые операции и т.п. Помимо этого, они стали более активно вкладывать капитал в крупные промышленные предприятия, чем раньше занимались только универсальные банки или финансовые компании .

## Взаимообусловленность изменений социально-экономической среды и формирования потенциала национальных банков страны

В соответствии с используемым методом системного анализа взаимосвязи изменений социально-экономической среды и развития национальной банковской системы (понимая условность обозначения взаимного влияния исследуемых процессов) для наглядности представлены в концептуальной схеме (гл. 1, рис. 1). Характерные для социально-экономической среды Азербайджана условия и факторы активности (устойчивости) воспроизводственной функции национальной банковской системы составляют многоплановую структуру, различаются не только по сферам экономики и институциональным признакам, но и по степени их взаимовлияния с развитием кредитной системы экономики страны. Анализ динамики изменений социально-экономической среды в годы перевода экономики Азербайджана на рыночные условия функционирования в сочетании со становлением банковского сектора позволил обозначить совокупность условий и факторов, определивших изменение его потенциала.

Первая группа - макроэкономические условия и факторы, определяющие социально-экономическую среду становления и развития кредитных организаций.

1. Изменения экономического потенциала страны по основным социально-экономическим позициям и факторам, непосредственно и опосредованно влияющим на сферу деятельности кредитных организаций. Период с начала 1995 г. отражает устойчивую динамику развития экономики Азербайджана по основным макроэкономическим показателям. Однако объем ВВП к 2003 г. достиг по сравнению с 1990 г. всего около 80%, что является существенным моментом ограничения развития в целом денежно-кредитной сферы республики и среды развития кредитной системы {Приложения 1 и 2). Важно отметить изменение положения Азербайджана на международной арене. Согласно последнему докладу Международного валютного фонда, Азербайджан выходит в 2004 и 2005 гг. в лидеры среди стран СНГ по показателю роста ВВП (соответственно на 8,1 и 13,2%). При этом в Казахстане, занимающем второе место в списке, рост составит соответственно 8 и 7,5%. Далее идут Россия (6% и 5,2%), Украина (6% и 4%), Белоруссия (4,8% и 3,5%). Самые низкие темпы роста в СНГ ожидаются в Узбекистане - по 2% за 2004 и 2005 гг.

Характерно, что в структуре ВВП Азербайджана большое место занимает промышленность (диаграмма 1).

При достаточно стабильных показателях ВВП и инфляции существенным в формировании экономической среды и ее влиянии на развитие банковского сектора остается структурно-отраслевое смещение к сырьевой отрасли и экспортно-импортному обороту в финансово-денежном обороте республики.

## Государственная денежно-кредитная политика повышения кредитного потенциала национальных банков

Принцип системного подхода к выработке стратегии повышения кредитного потенциала национальных банков в обеспечении экономического роста определяется центральным положением этого сегмента на финансовом рынке, многообразием взаимосвязей банков с различными структурами воспроизводственной системы азербайджанской экономики. Ключевым моментом в выработке этой стратегии являются основные направления государственной денежно-кредитной политики, ориентиры, инструментов ее реализации. Однако влияние денежно-кредитной политики на развитие национальных банков носит ограниченный характер. Огромное значение имеет создание адекватных этому процессу макроэкономических условий - структурно-отраслевой сбалансированности, сопряженности развития сегментов финансового рынка и др.

Принципиальным условием внесения существенных коррективов в денежно-кредитную политику Азербайджана являются их синхронизация с общим курсом социально-экономических преобразований в республике и, следует подчеркнуть, готовность экономики к восприятию этих преобразований. При этом определяющим моментом в выработке кредитно-денежной политики должна стать неприемлемость резкого воздействия на денежное обращение, что обусловлено наиболее «чувствительным» характером денег как элемента экономических отношений, а также тем, что они несут наибольшую социальную нагрузку.

На передний план экономической стратегии выдвигается необходимость устранения резких перекосов и дисбаланса в двух аспектах. Первый - обеспечение сбалансированности финансово-денежной политики и действия механизмов ее реализации, что предполагает согласование антиинфляционной направленности (сужение денежной массы) этой политики с объемами кредитования экономики. Второй - устранение противоречий между тенденциями развития различных сфер финансово-денежных отношений, а также диспропорций, сложившихся в различных секторах российской экономики. Имеются в виду, в частности, противоречия между потребностями реального сектора и финансового рынка, между требованиями повышения устойчивости банковской системы и осуществлением рестрикционной кредитно-денежной политики и некоторые другие, не менее глубокие противоречия.

Сложность разрешения этих противоречий состоит в том, что существует необходимость не только последовательной корректировки проводимой политики по каждому из названных аспектов и выработки программного подхода к реализации намеченных изменений, но и соответствующего институционального обеспечения, прежде всего, со стороны банковских институтов.

Чтобы обеспечить сбалансированность направлений денежно-кредитной политики по целевым установкам, реализацию курса на повышение инвестиционной активности национальных банков необходим переход к выработке системы направленного регулирования инфляции в сочетании с обеспечением спроса экономики на деньги (в качестве средства платежа, обращения, сбережений) и на этой основе эффективного движения товарно-денежных потоков в стране. При этом необходимы четкое согласование интересов экономических субъектов, проявляемых на макро- и микроуровне экономики Азербайджана; создание необходимой для этого инфраструктуры финансового и денежного рынков.

Стратегически важными в обеспечении перспективы повышения потенциала национальных банков является ряд моментов.

Первое. Относительная стабильность национальной валюты и кредитной системы страны в первые годы текущего десятилетия создает основу для переориентации кредитно-денежной политики с преимущественно краткосрочных целей (использования инструментария ограничения банковских ресурсов) на цели долгосрочного характера - обеспечение устойчивости банковской системы и активизации кредитования банками предпринимательской деятельности. При этом определяется перспектива оживления платежеспособного спроса, повышения кредитоспособности массового слоя потенциальных клиентов банков. Одновременно принимается во внимание, что жесткое нормирование объемов денежной массы и совокупного денежного спроса в условиях несформировавшейся рыночной среды, неопределенности рыночного субъекта и практически бездействия саморегулирующих начал в сфере микроэкономики усиливают деформации в банковской сфере. Кроме того, финансовые ограничения не только не создают условий для активизации инвестирования, но и перекрывают перспективу экономического развития сужением платежеспособного спроса реального сектора экономики и уменьшением емкости внутреннего рынка. Усугубляется также проблема снижения финансовой устойчивости основной массы экономических субъектов.