

К.Р. Талыбов, Международный банк Азербайджана, г. Баку

КРЕДИТНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ЭКОНОМИКУ АЗЕРБАЙДЖАНА: ДИНАМИКА, СТРУКТУРА, ПРОБЛЕМЫ

Важнейшим фактором и показателем развития экономики любой страны являются кредитные вложения. Они способствуют росту реального сектора, обеспечивают быстрое становление предприятий малого бизнеса, внедрение других видов предпринимательской деятельности. Эффективность кредитования банковской системой производственных отраслей экономики определяется величиной ссудной задолженности, в частности, просроченных кредитов. Согласно имеющимся расчетам удельный вес последних в общем объеме кредитных вложений страны не должен превышать 4 %. Если по состоянию на начало 2006 г. данный показатель составлял 5,0 %, то в течение двух лет он уменьшился до 2,1 %. Это, безусловно, свидетельствует об усилившемся контроле со стороны банков за выданными кредитами и применении селективных методов отбора заемщиков.

В настоящее время на финансовом рынке республики сложилась положительная конъюнктура предложения банковских услуг, в значительной степени направленная на ускоренное развитие реального сектора экономики. Темпы роста основных финансовых показателей хозяйствующих субъектов способствуют быстрому росту спроса на услуги кредитных организаций. Наряду с этим следует отметить существенное увеличение объема привлеченных средств населения во вклады в банках, совокупных банковских пассивов (особенно за счет синдицированных кредитов европейских банков на льготных условиях и на длительные сроки), расширение ресурсной базы в связи с активизацией кредитной деятельности банков, а также масштабов банковского участия на рынке ценных бумаг.

Как свидетельствует анализ выданных в республике в 2007 г. кредитов в разрезе кредитных учреждений, наибольший объем средств предоставлен коммерческими банками – 55,9 % от их совокупного объема. При этом удельный вес двух государственных банков составил 42,7 %, что объясняется их весомым участием в финансировании большинства крупных государственных проектов и обслуживании еще не полностью приватизированных государственных предприятий. На долю небанковских кредитных организаций приходится 2,4 %.

Совокупный объем кредитования в 2007 г. составил около 5,7 млрд. долл. США, в том числе предприятиям торговли и услуг выделялось 25,6 %, на энергетику и природные ресурсы – 6,5, сельское хозяйство – 4,2, строительство – 6,7, промышленность – 6,6, транспорт и связь – 10,2, домашние хозяйства – 34,4, государственные и общественные организации – 1,5, другие сектора – 1,4 %. Причем наибольшая динамика роста наблюдалась в строительной сфере, что объясняется бумом в этой отрасли и постоянным повышением

цен на недвижимость. Также необходимо отметить значительное уменьшение доли кредитования государственных учреждений, что обусловлено выделением им в последние годы достаточных средств из бюджета страны.

К числу основных причин, препятствующих более эффективному взаимодействию предприятий реального сектора экономики и банков, относятся деловые риски заемщиков, которые влияют на уровень кредитного риска. Такие риски порождаются отсутствием целенаправленной и упорядоченной поддержки предприятий и финансовых институтов со стороны органов государственной власти; нежеланием многих предприятий тесно сотрудничать с банками на предлагаемых последними условиях; отсутствием в течение достаточно длительного времени комплексных мер со стороны государства по стимулированию инвестиционной деятельности экономических субъектов в реальном секторе экономики. Помимо этого, можно указать на факторы, существенно ограничивающие депозитно-аккумуляционные возможности банковской системы – диспропорциональность форм сбережений экономических агентов, преимущественно краткосрочный характер банковских депозитов, конкуренция манатных и валютных сбережений.