

УДК 372.881.1

DOI: 10.26140/anie-2021-1002-0003



©2021 Контент доступен по лицензии CC BY-NC 4.0
This is an open access article under the CC BY-NC 4.0 license
(<https://creativecommons.org/licenses/by-nc/4.0/>)

ПОВЫШЕНИЕ УРОВНЯ КАПИТАЛИЗАЦИИ БАНКОВ АЗЕРБАЙДЖАНА И УКРАИНЫ НА ОСНОВЕ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

© Автор(ы) 2021

БАБАЕВ Нусрет Салман оглы, диссертант кафедры
«Финансы и финансовые учреждения»

ГАРМИДАРОВА Евгения Игоревна, докторант кафедры «Экономика»
Государственный экономический университет Азербайджана
(AZ1000, Азербайджан, Баку, ул. Суверенитета, 6, e-mail: edelveys@ukr.net)

Аннотация. Статья посвящена вопросам капитализации банков в Азербайджане и Украине, рассмотрены критерии и принципы эффективного корпоративного управления, динамика количества банков, динамика размера капитала банков, разработаны рекомендации по повышению капитализации банков. В условиях стремления Украины и Азербайджана к европейскому и мировому уровню экономического развития деятельность отечественной банковской системы требует повышения эффективности. Данный аспект напрямую зависит от качественного формирования коммерческими банками своего капитала. Капитал является основой осуществления банками своих прямых функций и задач, ведь если капитал будет нерационально формироваться и использоваться, то банк может потерять свои конкурентные позиции на рынке и обанкротиться. Итак, подходы к эффективному формированию банковского капитала требуют усиленного внимания экономистов и ученых с целью поиска и обоснования оптимальных его размеров для дальнейшего рационального использования, а также для обеспечения устойчивого и прибыльного функционирования банка в долгосрочной перспективе. В отечественных экономическо-социальных условиях эти задачи особенно актуальны, ведь проблема несоблюдения нормативного размера банковского капитала может повлечь негативные тенденции в современной банковской системе, глобальное недоверие клиентов к банкам как к финансово-кредитным учреждениям. Целью статьи является изучение теоретических и практических положений по формированию капитала коммерческих банков Азербайджана и Украины.

Ключевые слова: капитализация банка, корпоративное управление, капитал, банковский сектор, банковский капитал, политика развития банка, активные операции банка, банковская система, банки Украины, банки Азербайджана.

INCREASING THE LEVEL OF CAPITALIZATION OF BANKS IN AZERBAIJAN AND UKRAINE BASED ON CORPORATE GOVERNANCE

© The Author(s) 2021

BABAYEV Nusrat Salman oglu, dissertation candidate of the Department of Finance
and Financial Institutions

GARMIDAROVA Evgeniya Igorevna, doctoral student of the Department of Economics
State Economic University of Azerbaijan
(AZ1000, Azerbaijan, Baku, Sovereignty St., 6, e-mail: edelveys@ukr.net)

Abstract. The article is devoted to the issues of bank capitalization in Azerbaijan and Ukraine, the criteria and principles of effective corporate governance, the dynamics of the number of banks, the dynamics of the size of banks' capital are considered, recommendations for increasing the capitalization of banks are developed. With Ukraine and Azerbaijan striving for European and world-class economic development, the domestic banking system needs to be more efficient. This aspect directly depends on the quality of formation of commercial banks' capital. Capital is the basis for banks to perform their direct functions and tasks, because if the capital is formed and used irrationally, the Bank may lose its competitive position in the market and go bankrupt. So, approaches to the effective formation of Bank capital require increased attention of economists and scientists in order to find and justify the optimal size of its further rational use, as well as to ensure the sustainable and profitable operation of the Bank in the long term. In the domestic economic and social conditions, these tasks are particularly relevant, because the problem of non-compliance with the regulatory size of Bank capital. In the domestic economic and social conditions, these tasks are particularly relevant, because the problem of non-compliance with the regulatory size of Bank capital can lead to negative trends in the modern banking system, global customer distrust of banks as financial and credit institutions. The purpose of the article is to study the theoretical and practical provisions on capital formation of commercial banks in Azerbaijan and Ukraine.

Keywords: Bank capitalization, corporate governance, capital, banking sector, Bank capital, Bank development policy, active operations of the Bank, banking system, banks of Ukraine, banks of Azerbaijan.

ВВЕДЕНИЕ

Исследования по формированию капитала коммерческих банков были приведены в трудах таких авторов как Аллахвердиев А.Э.О., Варцаба В.И., Костогриз В.Г., Хуторна М.Е., Мамедов З.Ф., Аббасбейли М.А.О., Валиев Э.Н.О., Вейсов Е.Н.О., Мамедов З.Ф., Миргашемли Л., Порайко У.Н., Сова О.Ю., Якимова И.И. и др. В последнее время внимание сосредотачивается вокруг вопросов повышения капитализации банковских учреждений, и некоторые авторы видят основными источниками увеличения собственного капитала банков «проведение дополнительных эмиссий акций, реинвестирование прибыли, капитализация дивидендов, привлечение средств на условиях субординированного долга».

В то же время остаются недостаточно глубоко освещенными вопросы методических основ формирования капитала коммерческими банками в условиях нестабильной экономической среды.

РЕЗУЛЬТАТЫ

Мощная и стабильная банковская система государ-

ства является надежной основой оптимального перераспределения капитала в экономике для финансового обеспечения достижения макроэкономических приоритетов.

Чтобы доказать важность управления уровнем капитализации рассмотрим данный вопрос на примере построения банковской сферы двух стран Азербайджана и Украины.

В обеих странах, как на Украине, так и в Азербайджане, наблюдается существенное ужесточение требований риск менеджменту, выдвигаемому Центробанком, а также к системе корпоративного управления банка. Это обусловлено с тем, что в государстве были специально созданы условия, подтолкнувшие коммерческие банки к наращиванию капитала или сделкам M&A (слияние и объединение).

В последние годы во всем мире наметилась тенденция к потребности в финансовых ресурсах, не обошло стороной эта тенденция и рассматриваемые страны, Украину и Азербайджан. По этой причине экономика в

данных странах требует более активного участия банков и их активное участие в распределении финансовых потоков внутри государства. Однако стоит отметить, что в банках рассматриваемых стран имеется высокий уровень потенциала роста, не смотря на отстающие показатели развития в сравнении с другими государствами, что можно объяснить 20-25% уровнем проникновения банковской системы в экономику. Однако наблюдается не очень благоприятная ситуация из-за низкого уровня капитализации банков. Если не решить данную проблему и повысить уровень капитализации до общепринятых норм, то это благоприятно повлияет на гибкость и адаптированность банковской системы к рыночной ситуации и потребностям экономики. Роль Национального Банка заключается в том, чтобы реализовать на практике все запланированные инициативы, оказывающие влияние на достижение необходимого уровня капитализации банков. Также рекомендуется банкам обратить внимание на выработку мер, влияющих на повышение прозрачности банковской системы и повышающих эффективность корпоративного управления. Рост данных показателей будут оказывать существенное влияние на привлечение инвесторов и дополнительный поток иностранного капитала в страну. Прогнозируются существенные качественные изменения в этом направлении уже в ближайшее время [1, с.175].

Общепринятая точка зрения и теоретическая литература предсказывают положительную связь между CG и оценкой компаний, и некоторые авторы утверждают, что доказали этот эффект для крупных стран с формирующимся рынком. За редким исключением, это межотраслевые группы, которые объединяют финансовые фирмы с ресурсными компаниями, коммунальными предприятиями и т. д. Но характеристики фирмы имеют значение для оптимальной модели управления. С точки зрения банковского регулятора результаты, полученные из разнородной группы, по существу бесполезны из-за специфики финансовых фирм, в то время как данные эмпирических исследований, проводимых нефтегазовыми компаниями и коммунальными предприятиями, имеют ограниченную актуальность. В то же время создание единой отраслевой группы может оказаться нецелесообразным из-за нехватки подходящих фирм. Выбор коммерческих банков будет смещен в пользу крупных публично котируемых компаний и компаний с внешними оценками эффективности управления.

Основные критерии и принципы эффективного корпоративного управления, указывающие влияние на повышение капитализации.



Рисунок 1 - Критерии и принципы эффективного корпоративного управления, указывающие влияние на повышение капитализации (составлено автором)

В Украине по можно наблюдать отрицательную динамику количества банков, но положительную по банкам с иностранным участием. Так, на конец 2016 г. в стране действовало 96 коммерческих банков, из них 38 банков были с частичным или полным иностранным капиталом, а 17 банков по стопроцентным иностранным капиталом. Наглядно это представлено в таблице. В 2017 г. ситуация практически изменилась, число функционирующих банков снизилось на 14 и составила 82 банка, в том числе в 38 банках имеется иностранный капитал, 18 банков имеют 100% иностранных инвесторов. В таблице 1 также можно оценить показатели развития банковской системы на 2018г. Так, по сравнению с базовым 2016г. число банков снизилось на 19 учреждений, при этом, банков с иностранным капиталом сократилось всего на один, а число банков со стопроцентным иностранным участием, напротив, выросло на 5 [2].

На конец 2019 г. количество действующих банков еще уменьшилось и составило 75 учреждений, что на 2 меньше, чем в 2018 г. Из 75 банков в 35, присутствовал иностранный капитал, в т. ч. в 23 банках был 100% иностранный капитал.

Сокращение количества банков обусловлено тем, что в 2014 г. было введено положения о наращивании собственного капитала путем увеличения уставного капитала, для повышения уровня соблюдения экономических нормативов. Среди причин также можно назвать «неспособность нейтрализовать риски, а также недостаточность ресурсной базы банков [3, с.343].

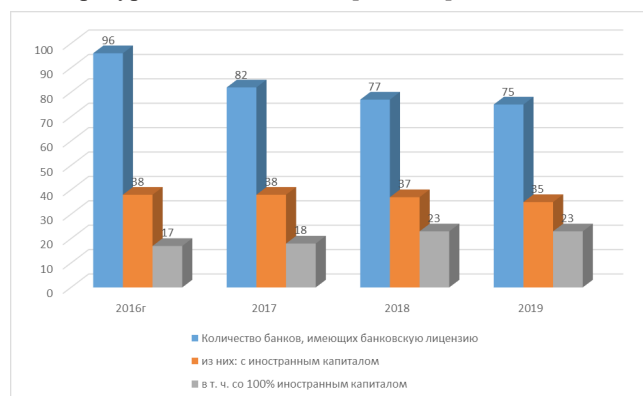


Рисунок 2 - Количество банков Украины за 2016-2019 гг.

*По данным Минфин Украины

Данные рисунка 3 позволяют заключить, что в Азербайджане наблюдается сокращение числа за период 2016-2019гг. Так, в 2019г. действовало 36 банков против 32 банков против в 2016. Число банков с иностранным участием на протяжении всего периода составляло около половины и их число также снизилось, с 15 до 12 банков. Стопроцентная доля в 2016г. наблюдалась в 6 банках, в 2019г. число составляло уже 4 банка [4].

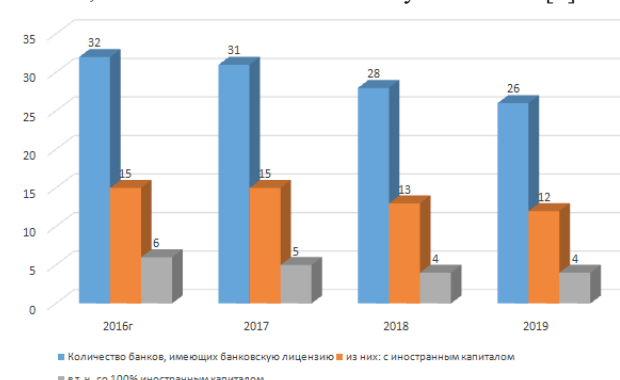


Рисунок 3 - Количество банков Азербайджана 2016-2019 гг.

*По данным www.aba.az

Среди основных показатели деятельности банков, как Украины, так и Азербайджана, характеризующие состояние развития банковской системы, следует отметить размер капитала.

Капитал банка является совокупностью привлеченных, заемных и собственных средств, которые находятся в распоряжение коммерческого банка. Капитал используется банком для осуществления деятельности, направленной на получение прибыли и для формирования различных ресурсов (финансовых, нематериальных, материальных) в денежной форме.

Можно определить следующие факторы, которые оказывают влияние на размер капитала банка [5, с.27]:

1) требования государственного надзорного органа к минимальному размеру уставного капитала банка;

2) предельный размер активных операций. Банки, у которых наблюдается ярко выраженная ориентация к работе с конкретным сегментом клиентов, должны иметь собственные средства в размере, необходимом для удовлетворения всех обоснованных потребностей клиентов в заемных средствах, при этом без нарушения установленных нормативов;

3) специфика клиентов банка. Значительный удельный вес крупных организаций-заемщиков имеет существенное значение в кредитно-инвестиционном портфеле банка. Это связано с тем, что такая ситуация требует значительного объема собственных средств, который будет сопоставим с размером активных операций, которые будут необходимы для покрытия банковских операций мелких клиентов, и как следствие, повысится уровень риска в расчете на одного заемщика;

4) степень и характер риска активных операций банка. При ориентированности банка на осуществление более рискованных операций, в которых будут использоваться новые финансовые инновации, требует за собой обеспечения большего объема собственных средств. Преобладание займов и кредитов с минимальным риском в кредитном портфеле банка предполагает под собой уменьшение собственных средств банка;

5) развитие рынка кредитных ресурсов. Либерализация кредитной политики на развитом рынке сокращает уровень требуемых собственных средств, а также предоставляет доступ банка к сторонним кредитным ресурсам. В случае, если финансовый рынок будет недостаточно развит, а кредитная активность банка будет достаточно высока, потребуются меры по систематическому наращиванию собственных средств.



Рисунок 4 – Задачи Центробанка Украины и Азербайджана (составлено авторами)

Собственным капиталом банка считают денежные средства, внесенные акционерами, а также средства, приобретенные в процессе деятельности банка.

Фундаментом деятельности банка выступает собственный капитал, который является одним из главных источников финансовых ресурсов. Собственный капитал также является обязательным условием формирования доверия клиентов к банку, а также отражается на поддержании на должном уровне финансовой устойчи-

вости и отражает способность выполнять обязательства перед партнерами и клиентами.

В заключении следует отметить, что политическую обстановку в Украине можно охарактеризовать как нестабильную и непредсказуемую. В то время как в Азербайджане, напротив, она характеризуется устойчивостью и стабильностью, в стране практически отсутствуют серьезные очаги раздражения.

На рисунке 4 приведем статистические данные относительно размера капитала банков в Украине.

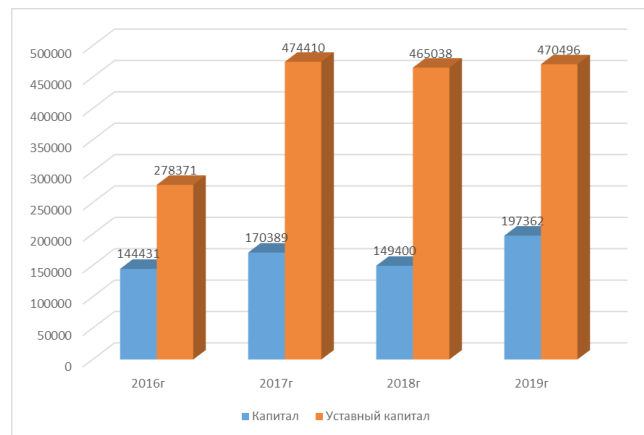


Рисунок 4 - Динамика размера капитала банков Украины, млн грн

По данным анализа динамики размера капитала банка (в т. ч. уставного капитала), мы можем наблюдать рост капитала в течение 2017 г. на 25 958 млн грн, или на 17,97%. В том же году наблюдается рост уставного капитала банков на 196 039 млн грн, или на 70,42%, то есть положительная тенденция капитализации [6, с.28].

В 2018 г. показатель идет на спад, и видим снижение уровня размера как капитала (на 20 989 млн грн, или на 12,32), так и уставного капитала (на 9 372 млн грн, или на 1,98%). Это является негативным показателем деятельности банковского сектора, но можно отметить, что снижение является незначительным.

Размер капитала в 2019 г. значительно возрастает. По сравнению с 2018 г. он увеличился на 47 962 млн грн, или на 32,1%, что является положительным фактом. Темп роста уставного капитала тоже имеет разрыв с предыдущим годом, он вырос на 5 458 млн грн, или на 1,17%.

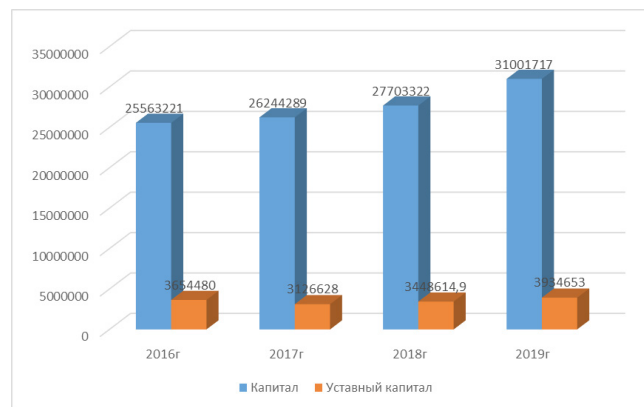


Рисунок 6 - Динамика размера капитала банков Азербайджана, тыс манат

*По данным www.aba.az

Данные, представленные на рисунке 6, позволяют заключить, что за рассмотренный период 2016-2019г. произошел рост банковского капитала, при том, что объем уставного капитала практически не изменился [7, с.131].

Исходя из анализа показателей динамики формиро-

вания капитала банков за 2016-2019 гг. в таких странах, как Азербайджан и Украина, позволяет заключить, что показатель имеет достаточно неустойчивое состояние, ведь он постоянно имеет нестабильную синусоиду от роста к убыванию.

Рост курса иностранных валют не повлиял на изменение этого показателя, поскольку, согласно требованиям действующего законодательства, он формируется только в национальной валюте.

Отсюда можно заключить, что в процессе осуществления основной деятельности банка собственный капитал используется для получения прибыли, а также благоприятно отражается на повышении уровня доверия клиентов к банку, особенно что касается реализации его защитной, оперативной и регулирующей функции [8, с.175].

В банковском секторе Украины можно выделить такую особенность функционирования, как жесткий контроль за соблюдением экономических нормативов деятельности банков со стороны Национального банка Украины.

Банки смогут привлечь дополнительные средства только в том случае, если они могут эффективно управлять собственным капиталом.

Поэтому очень важно уделять внимание развитию эффективной системы управления, поскольку она оказывает прямое влияние на устойчивое развитие банковской деятельности.

Рост капитализации банковской системы благоприятно отразится на росте ее конкурентоспособности, а также сможет усовершенствовать организационную структуру банковской системы за счет консолидации банковского капитала.

Главными проблемами в формировании капитала банков как в Украине, так и в Азербайджане является поиск источников привлечения ресурсов.

Например, для стимулирования населения производить вложение свободных финансовых средств в коммерческие банки, им рекомендуется производить разработку новых банковских продуктов, постоянно совершенствовать технологические процессы в обслуживании корпоративных и частных клиентов, а также внедрять передовых технологии в систему управления [9, с.311].

Важным является также необходимость развития эффективной клиентской политики, предусматривающая выработку специальных проектов, касающихся развития взаимоотношений с вкладчиками.

«Развитие новейших банковских технологий способствует удовлетворению потребности клиентов в услугах банка, повышает качество обслуживания и уровень заинтересованности физических лиц в размещении на депозитных счетах в банке собственных средств.

Политика депозитного формирования банковского капитала должна быть направлена на всестороннее расширение безналичной сферы расчетов населения, обеспечения разнообразия условий банковских депозитов».

Еще одной противоречивой позицией в развитии банковского сектора является недостаточность оценки определения достаточности капитала банка [1, с.175].

Для достоверной оценки капитала нужна система показателей, отражающих рост капитала согласно сформированным активам, эффективность его использование, а также определяет максимально нужный уровень достаточности капитала [10, с.335].

На собственный капитал банков негативно влияет наличие проблемной задолженности.

Рост ее уровня приводит к необходимости формирования значительных объемов резервов, что снижает эффективность банковской деятельности и может привести к ее убыточности, а также влияет на достаточность собственного капитала банков. Итак, сегодня низкая величина размера собственного капитала коммерческих банков Украины остается одной из основных проблем эффективности банков.

В результате проведенного исследования теорети-

ческих разработок по стратегии и тактике банковского менеджмента в аспекте формирования банковского капитала можно утверждать, что уровень надежности банковской системы, прежде всего, зависит от объемов ее капитализации [11, с.775].

В 2016-2019 гг. банковский сектор Украины претерпел значительные изменения. Проанализировав динамику размера капитала банков Украины за 2016-2019 гг., можно считать, что деятельность банковского сектора является нестабильной и имеет с каждым годом разноректорную амплитуду колебаний.

Можно предположить, что главными факторами колебания данного показателя стали повышение курса иностранных валют, существенное сокращение количества банковских учреждений, наличие проблемной задолженности, увеличение размеров отчислений до резервов и, как результат, – повышение убыточности деятельности банковской системы.

ВЫВОДЫ:

Следует отметить, что внедряемые ужесточения требований к капитализации банков Украины и Азербайджана отражаются на повышении уровня конкуренции в банковском секторе, это в свою очередь приводит к сокращению издержек и вызывает необходимость совершенствования механизма корпоративного управления.

Для решения проблемы наращивания капитала банков в Украине и в Азербайджане нужно проводить работу в таких направлениях:

- дальнейшее совершенствование законодательства по регулированию банковской деятельности;
- расширение функций банковских ассоциаций на денежно-кредитном рынке;
- проведение активизации регулятивной политики Национальных банков Украины и Азербайджана при применении диагностики экономических показателей банков;
- примирение в банковских учреждениях эффективных систем риск-менеджмента;
- проведение оптимизации структуры депозитно-кредитного портфеля банков;
- обеспечение прозрачности при операциях рефинансирования НБУ и пр.

Важным также является понимание банковским менеджментом того факта, что достаточная капитализация банковского учреждения является необходимым элементом в системе мер по обеспечению ее конкурентоспособности на финансовом рынке.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ:

1. Порайко У.Н. Теоретические основы формирования эффективной макроэкономической политики и системы управления внешними займами в Украине // Публічне урядування, 2019. № 5 (20). С. 175-184.
2. Сайт Минфина Украины <https://minfin.com.ua/banks/rating/>
3. Сова О.Ю., Якімова І.Л. Пріоритети капіталізації банківської системи України. // Бизнес информ, 2020. № 2 (505). С. 343-350.
4. Банковская система Азербайджана <https://aba.az/wp-content/uploads/2020/07/Summary-of-The-Banking-Sector-of-the-Republic-of-Azerbaijan-2017-2018-2019.pdf>
5. Аллавердиев А.Э.О. Институциональные факторы взаимоотношений реального сектора и банков в экономике Азербайджана // Вопросы управления и экономики: современное состояние актуальных проблем. Сборник статей по материалам XL международной научно-практической конференции. Москва, 2020. С. 27-35.
6. Мирашвили Л. Капитализация коммерческих банков Азербайджана и их роль на валютном рынке // Вестник Полоцкого государственного университета. Серия D. Экономические и юридические науки, 2019. № 5. С. 82-85.
7. Мамедов З.Ф., Валиев Э.Н.О., Вейсов Е.Н.О. Современные особенности развития банковского сектора Азербайджана // Экономические науки, 2020. № 188. С. 131-136.
8. Порайко У.Н. Теоретические основы формирования эффективной макроэкономической политики и системы управления внешними займами в Украине // Публічне урядування, 2019. № 5 (20). С. 175-184.
9. Варцаба В.І. Проблеми забезпечення фінансової стійкості банківської системи України // Науковий вісник Ужгородського університету. Серія: Економіка, 2018. № 1 (51). С. 311-316.
10. Костогриз В.Г., Хуторна М.Е. Державні банки у системі забезпечення фінансової стабільності банківського сектору України // Науковий вісник Ужгородського університету. Серія: Економіка

2018. № 1 (51). С. 335-341.

11. Мамедов З.Ф., Аббасбейли М.А.О., Валиев Э.Н.О., Вейсов
Е.Н.О. Банковский сектор Азербайджана: новые тренды и перспек-
тивы // Экономика и управление. 2020. Т. 26. № 7 (177). С. 775-783.

Статья поступила в редакцию 24.12.2020

Статья принята к публикации 27.05.2021