

УДК 336(479.243)

Экономика

Нарине Аванесян, к.э.н.,

доцент финансово-учетной кафедры АргУ

**АНАЛИЗ СТАНОВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
НА ТЕРРИТОРИИ АРЦАХА**

90-е годы XX века можно считать периодом создания новой банковской системы Армении и НКР, когда в экономике произошли коренные изменения, связанные с переходом к рыночным отношениям. В статье проанализирована динамика ключевых показателей деятельности действующих в Арцахе и Республике Армения комбанков и представлено их сравнение с показателями ряда стран СНГ.

Ключевые слова: банковский сектор, кредитные вложения, отношение кредитных вложений к ВВП, суммы вкладов, отношение суммы вкладов к ВВП.

Նարինե Ավանեսյան

**ԱՀ ՏԱՐԱԾՔՈՒՄ ԲԱՆԿԱՅԻՆ ԳՈՐԾՈՒՆԵՈՒԹՅԱՆ ԿԱՅԱՑՄԱՆ և ՉԱՐԳԱՑՄԱՆ
ՎԵՐԼՈՒԾՈՒԹՅՈՒՆԸ**

20-րդ դարի 90-ական թվականները կարելի համարել ԼՂՀ-ում և ՀՀ-ում բանկային նոր համակարգի ձևավորման ժամանակաշրջան, երբ տնտեսությունում տեղի են ունեցել համակարգային փոփոխություններ՝ կապված շուկայական հարաբերությունների անցման հետ: Հոդվածում վերլուծության է ենթարկվել ԱՀ-ում և ՀՀ-ում գործող առևտրային բանկերի հիմնական ցուցանիշների դինամիկան և ներկայացվել է դրանց համեմատությունը ԱՊՀ մի շարք երկրներում արձանագրված ցուցանիշների հետ:

Բանալի բառեր՝ բանկային հատված, վարկային ներդրումներ, վարկային ներդրումների հարաբերակցությունը ՀՆԱ-ի նկատմամբ, ավանդների չափ, ավանդների հարաբերակցությունը ՀՆԱ-ի նկատմամբ

Narine Avanesyan

**ANALYSIS THE IMPLEMENTATION AND DEVELOPMENT OF BANKING ACTIVITY IN THE
TERRITORY OF ARTSAKH REPUBLIC**

The 90's years of the 20th century can be considered a period of formation of a new banking system in the NKR and in Armenia, when systemic changes took place in the economy related to the transition to market relations. The article analyzes the dynamics of the main indicators of existing commercial banks in Artsakh Republic and Armenia and their comparison with the indicators recorded in a number of CIS countries.

Key words: banking sector, credit investment, credit investment ratio to GDP, deposits, deposits ratio to GDP

Началом становления новой экономической и банковской деятельности Арцахской Республики можно считать 90-е годы, когда в политической, а вместе с ней и экономической жизни произошли коренные изменения. По итогам народного референдума 2 сентября 1991 года Совместная сессия Нагорно-Карабахского областного и Шаумяновского районного Советов народных депутатов с участием депутатов Советов всех уровней приняло декларацию о провозглашении Нагорно-Карабахской Республики. В декларации о независимости 1992 года говорилось также о будущих экономических отношениях: «Экономика НКР основывается на принципе равноправия всех форм собственности и предоставления всем гражданам НКР равных возможностей полноценного и свободного участия в экономической жизни».1 К сожалению, в 1991 году реализация экономических реформ не представлялась возможной в связи с началом вооруженного конфликта с Азербайджаном.

Одна из центральных структур экономики страны это банки. Их закономерная и нормальная деятельность - необходимое условие реального создания и функционирования рыночных механизмов. В 90-е годы реорганизация центральных банков бывших республик СССР состояла в том, что они перестали заниматься кредитованием предприятий; сосредоточили у себя функции эмиссионного центра, банка банков и центральных органов государства. Их внимание концентрировалось на:

- стабилизации национальной валюты, поддержании ее покупательной способности;
- реализации самостоятельной денежно-кредитной политики;

¹ <http://www.president.nkr.am/ru/nkr/nkr2>

- регулировании процессов образования и функционирования коммерческих банков, а также других финансовых институтов.

Важным итогом на пути к созданию новой кредитной системы было образование коммерческих банков на базе отделений центрального банка или государственных банков. Активы, пассивы, имущество, клиентская сеть и кадровый персонал последних передавался коммерческим банкам, оставшимся в государственной собственности. Исходя из того, что экономики двух армянских вновь созданных республик были тесно взаимосвязаны, в начале 90-х было решено, что банковские системы НКР и РА будут действовать на одной плоскости, что было обусловлено соответствующим историческим периодом.

В декабре 1991 года функции Армянского республиканского Госбанка были переданы Национальному банку независимой Республики Армения, а 27-го апреля 1993 года был принят закон «О Центральном банке Республики Армения», согласно которому Национальный банк РА был переименован в Центральный банк РА.¹ Далее 22 ноября 1993 года на территории Республики Армения и НКР в обращение была введена национальная валюта - драм.

В целях совершенствования банковской системы НКР в 1995г. указом² президента НКР на базе Центрального и государственного специализированного Сберегательного банков НКР был создан Нагорно-Карабахский Национальный акционерный коммерческий банк НКР, где доля государства составляла 75%, позднее, 12 февраля, на основе Нагорно-Карабахский Национальный акционерный коммерческий банка НКР было создано Закрытое акционерное общество «Арцахбанк», которое предоставляет банковские услуги, как в РА, так и по всей территории НКР³.

В 1996г. в Армении и НКР наблюдается значительная стабилизация банковской системы и повышение ее надежности, что было обусловлено, с одной стороны, стабилизацией общего экономического состояния республики и экономическим ростом, коренными структурными реформами в экономике и, с другой стороны, совершенствованием и структурными изменениями банковского законодательства, дальнейшим развитием финансового рынка.

За 1997г. заметно увеличился банковский капитал, выросли объемы обязательств банков (рис.1,2) .

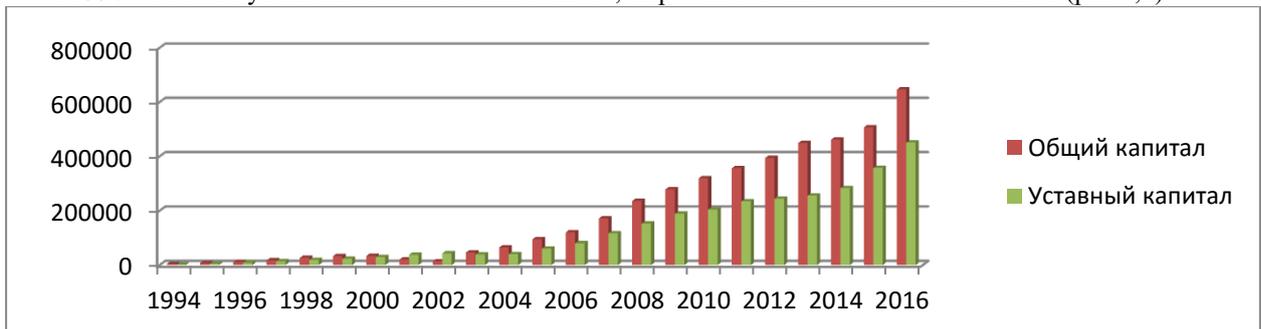
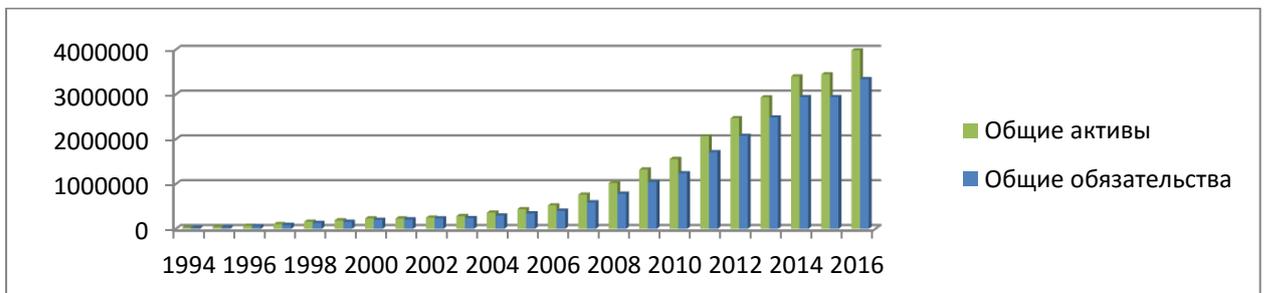


Рис.1. Динамика общего и уставного капитала банковского сектора Армении (1994-2016гг)⁴

Произошли качественные сдвиги также в составе активов (рис.2). В частности, значительно улучшилось качество кредитного портфеля, банковское законодательство подверглось изменениям, направленным на его развитие, совершенствование и достижение целостности. Одновременно налоговое и правовое поле создавало все более благоприятную экономическую среду для обеспечения эффективной деятельности и развития банковской системы.



¹ <https://www.cba.am/ru/SitePages/achfinancialbankingsystem.aspx>

² Указ президента НКР ПО 8-92 от 29 декабря 1995г

³ Лицензия ЦБ РА No.75 от 14.08.1996г

⁴ <https://www.cba.am>

Рис2. Динамика общих активов и обязательства банковского сектора РА, млн др (1994-2016гг)¹

В течение 1997 года продолжалось проведение работ, направленных на развитие в стране платежно-расчетной системы, в частности, на внедрение межбанковской компьютерной системы Центробанка (СВаNet) и действующей на ее основе системы электронных платежей (Bankmail)².

В 1998г. процесс стабилизации банковской системы продолжался. Этому процессу способствовало решение таких программных задач регулирования банковской системы, как:

завершение совместно с министерством финансов и экономики Армении работ по внедрению в банковскую систему международных стандартов бухгалтерского учета,

внедрение информационной электронной системы данных, характеризующих деятельность банков, что дало возможность еще больше повысить эффективность процесса банковского контроля и оперативность получения и обработки информации,

совершенствование системы оценки и контроля деятельности банков Camels и системы сравнительного анализа деятельности банков UBPR,

совершенствование методики мониторинга ликвидности и платежеспособности банков и прогнозирование эффективности банковской деятельности с помощью экономико-математических моделей.

Кроме упомянутого, представлялось важным также обеспечение предпосылок для создания соответствующей структуры по страхованию депозитов.

Действующие на территории Арцаха банки, являются частью единой банковской системы Республики Армения и подчиняются всем тем законам и нормативно-правовым актам, которые распространяются на деятельность банков Армении.

В Армении на начало 01.01.2018г. действует 17 коммерческий банк, 8 из которых имеют филиалы в НКР. Сегодня на территории НКР действуют следующие банки:

ЗАО "Арцахбанк", который кроме головного офиса имеет 23 филиала, 15 из которых находятся на территории НКР ("Степанакерт N1", "Степанакерт N2", "Верацунд", "Тигранакерт", "Ахтанак", "Ахтамар", "Шуши", "Центральный", "Аскеран", "Мардакерт", "Мартуни", "Дрнбон", "Гадруд", "Карвачар", "Бердзор"), остальные 8 – в г.Ереване³;

филиал "Арцах" ОАО "Армэкономбанк", созданный в июле 1995г.;

филиалы ЗАО "Ардшинбанк" ("Степанакерт", "Гадруд", "Кашатах"), созданные в 2003 году на базе филиалов Агробанка,

филиалы ЗАО "Армбизнесбанк" ("Степанакерт", "Шуши", "Аскеран", "Мардакерт", "Мартуни", "Гадруд", "Хачен")";

филиал "Степанакерт" ЗАО "Америабанк";

филиалы "Гандзасар" и "Степанакерт" ЗАО "Юнибанк";

филиал "Степанакерт", филиал "Арцах" ОАО "Араратбанк",

филиал "Степанакерт" ЗАО "Конверс Банк".

С целью анализа интенсивности развития банковского сектора проведем анализ некоторых показателей (рис.3,4). Отметим, что на территории НКР действует только один головной банк - ЗАО "Арцахбанк", а остальные являются филиалами коммерческих банков Армении, и для полного анализа и оценки деятельности банковского сектора НКР отсутствуют некоторые основные данные, поэтому ниже представлен анализ основан на данных Статистической службы НКР.

В 2017 году в Арцахе наблюдалась положительная динамика большинства ключевых показателей, характеризующих роль банковского сектора НКР в экономике. В частности, отношение кредитных вложений кредитных организаций к ВВП за последние 20 лет возросло от 2,2 % до 51,7 % (рис.4), при этом темпы прироста кредитов опережали темпы прироста ВВП (рис.3).

¹ <https://www.cba.am>

² "СВАНЕТ-межбанковская сеть РА". М., ж. "Банковские технологии: компьютеры + программы", "Комиздат", 3/1997г.

³ <http://www.artsakhbank.com/>

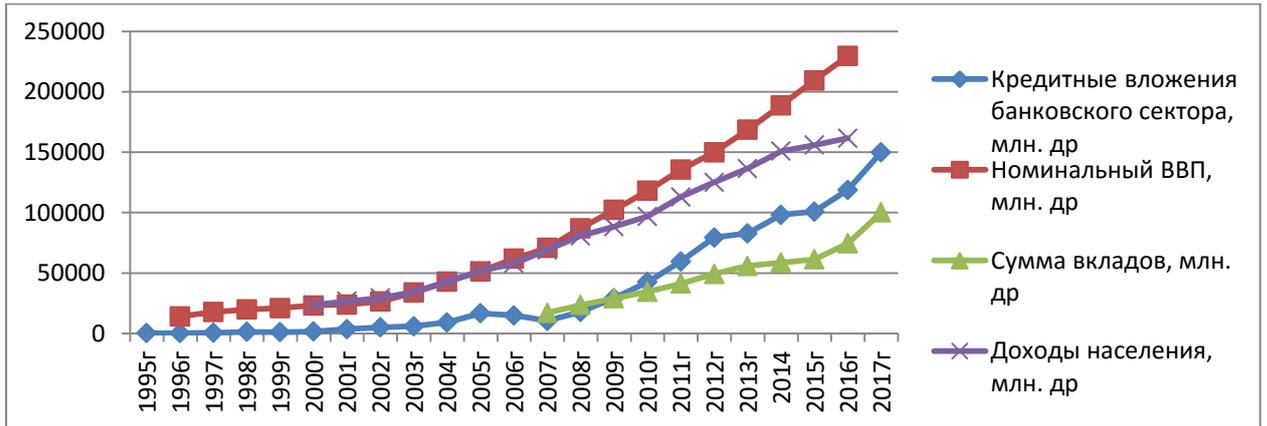


Рис.3 Динамика ВВП, банковских кредитных вложений, суммы вкладов и доходы населения в Арцахской Республике (1995-2016гг)

На наш взгляд, основными причинами сдерживающими кредитование экономики Арцах являются:

Повышение экономических и политических рисков, инфляционных и девальвационных ожиданий. Это обуславливает снижение доходности экономических субъектов и сокращение количества платежеспособных заемщиков, что, в свою очередь, формирует осторожную кредитную политику банков.

Высокие кредитные риски, что приводит к снижению качества существующих активов и увеличению объёмов проблемных кредитов.

Недостаток кредитных ресурсов из-за слабой внутренней ресурсной базы и ограниченности доступа к международным рынкам капитала, обусловленной нерешенностью Карабахского вопроса и непризнанностью НКР, как независимой республики в международном плане, тормозит развитие банковской системы внутри страны. В частности, Национальный банк Азербайджана и парламент продолжают свою черную работу против нашей республики, тем самым лишая развитию, как банковской сферы, так и экономики в целом.

Основным источником формирования ресурсной базы коммерческих банков являются привлеченные средства, сумма привлеченных ресурсов коммерчески банков на территории Арцах на 01.01.2018г составляет 100196.7 млн. др (процент вкладов в составляет от 7.2 до 13%). Исходя из того, что ЗАО "Арцахбанк" обслуживает правительство НКР и вот уже 20 лет проводит активную деятельность по всей территории НКР, неудивительно, что большая часть всех привлеченных вкладов (около 80%) находится именно здесь.

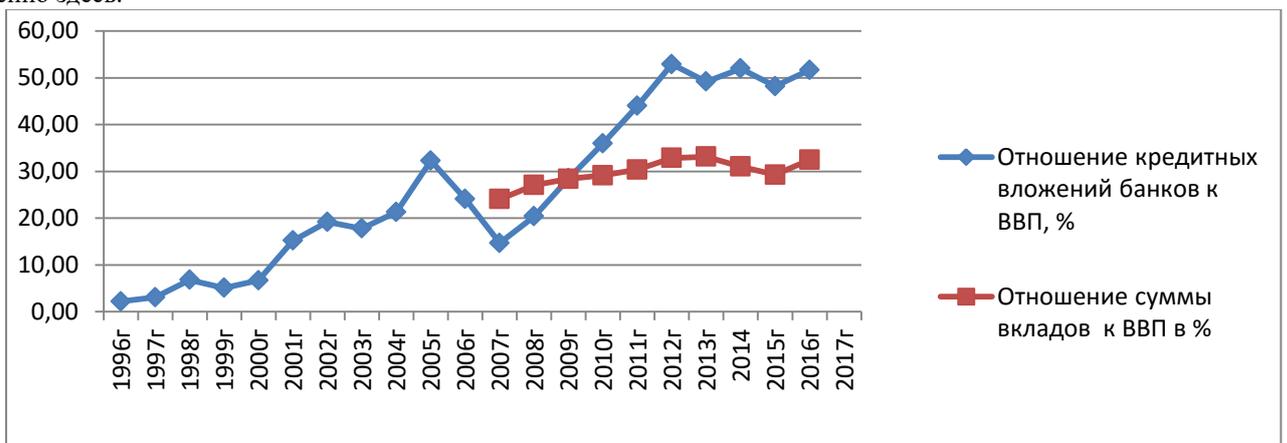
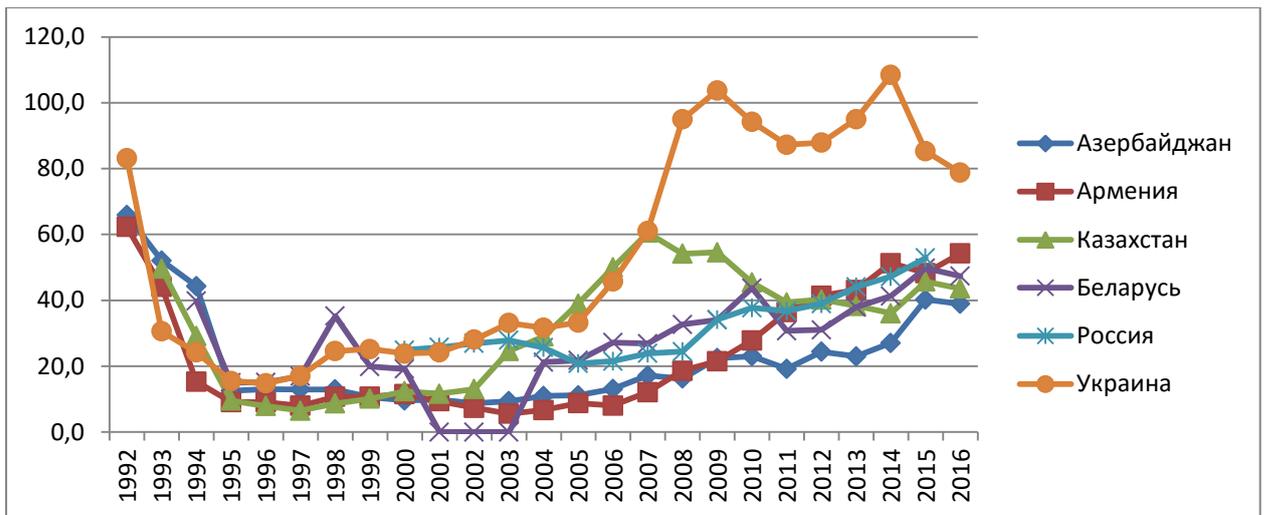


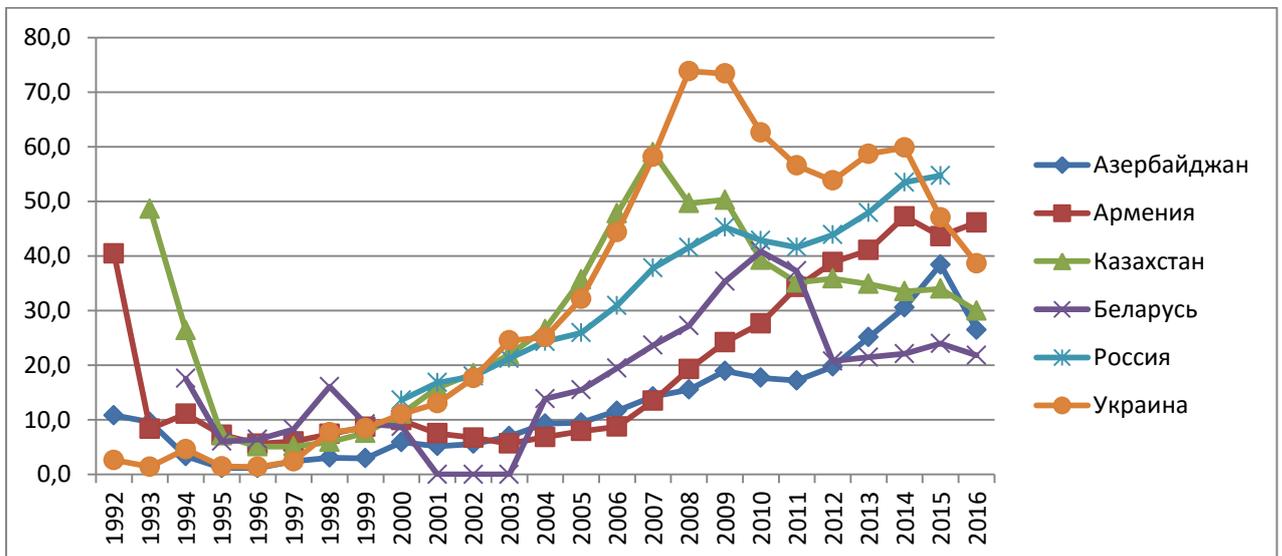
Рис.4 Отношение банковских кредитных вложений и суммы вкладов к ВВП(в %) в Арцахской Республике

Сумма вкладов за 10 лет увеличилась почти в 5 раз (рис.3), а темп роста их отношения к ВВП за 9 лет составил 34,8%(рис.4), что свидетельствует об увеличении доверия вкладчиков, стабильности национальной валюты и улучшения банковской системы в целом. Этому способствовало также увеличение доходов населения(рис.3).



Րիս.5. Внутреннее кредитование финансовым сектором (% от ВВП) /Армения, Россия, Украина, Беларусь, Казахстан, Азербайджан/.1

За исследуемый период отношение банковских кредитов к ВВП (в %) (рис.4) в АР постепенно увеличивалось. Однако необходимо подчеркнуть, что данный показатель, являясь частью показателя внутреннего кредитования общего финансового сектора, даже выше уровня последнего по данным некоторых стран СНГ. Так, внутреннее кредитование финансовым сектором (% от ВВП) на 2016 год соответственно по странам составило: Армения-54%, Беларусь-47,4%, Казахстан-43,6%, Азербайджан-38,9%, Украина-78,8% (рис.5). Отметим, что в развитых странах отношение банковских кредитов к ВВП (в %) значительно выше (в пределах 150–300 %).



Րիս. 6 Внутреннее кредитование частного сектора банками (% от ВВП) /Армения, Россия, Украина, Беларусь, Казахстан, Азербайджан/.2

В свою очередь анализ динамики внутреннего кредитования частного сектора банками (% от ВВП) (рис.6), выше упомянутых странах СНГ, показывает, что его максимальное значение в Украине было достигнуто в 2008 году (73 %), что было обосновано предкризисным периодом, как в Украине, так и во всём мире, и характеризовалось высокими темпами кредитования. В 2005-2008 годах среднегодовые темпы прироста кредитов во многих странах превышали 50-70 %, вследствие чего произошло «перекредитование» экономики. Однако уже к 2010 году кредитование экономики в Украине сократилось, докризисный объём кредитного портфеля банков был восстановлен только в середине 2012

¹ <http://data.trendeconomy.ru>

² <http://data.trendeconomy.ru>

года. В России же резкое замедление темпов кредитования произошло в 2009 году, когда прирост выданных кредитов составил всего 2,3 %. Проводя анализ показателей банковского кредитования в Казахстане, можно отметить, что в 2007 году казахские банки снизили объемы кредитования национальной экономики, а основной причиной сокращения банковского кредитования можно отнести снижение доходов населения и ухудшением кредитного портфеля.

Анализ внутреннего кредитования частного сектора банками (% от ВВП) (рис. 6) Армении показал, что максимальное значение данного показателя было достигнуто в 2014 году (47%), чего удалось добиться в условиях жесточайшей конкуренции, и ростом основных экономических показателей (на фоне некоторого снижения рентабельности банковского бизнеса). В связи с этим банковским сообществом весьма позитивно был воспринят принятый впоследствии новый норматив Центрального Банка РА, согласно которому до 1 января 2017 года уровень общего капитала комбанка должен быть не менее 30 млрд. драмов (на тот период общий капитал был не менее 5 млрд. драмов).

Однако в 2014-2015гг темпы роста экономики Армении замедлились с 3,5% до 3%. На банках это сказалось ухудшением качества активов (рис.2). Проблемы появились даже у крупного бизнеса, что привело к росту резервов, а значит - снижению прибыльности банковской системы. Более весомо на себе почувствовали эти проявления члены банковской системы, большинству участников которой, помимо решения задач по выводу кредитования из рецессии, нужно было выполнить к 2017 году и требование ЦБ по увеличению капитала до нормативной планки в 30 млрд. драмов. Преобразование банковского сектора в Армении к началу 2017 (в смысле уменьшения числа игроков параллельно с их укрупнением) было неизбежно, что дало возможность не только самим противостоять кризисным шокам, но и через кредитование ключевых отраслей экономики поддержать рост ВВП страны на должном уровне (рис.7).

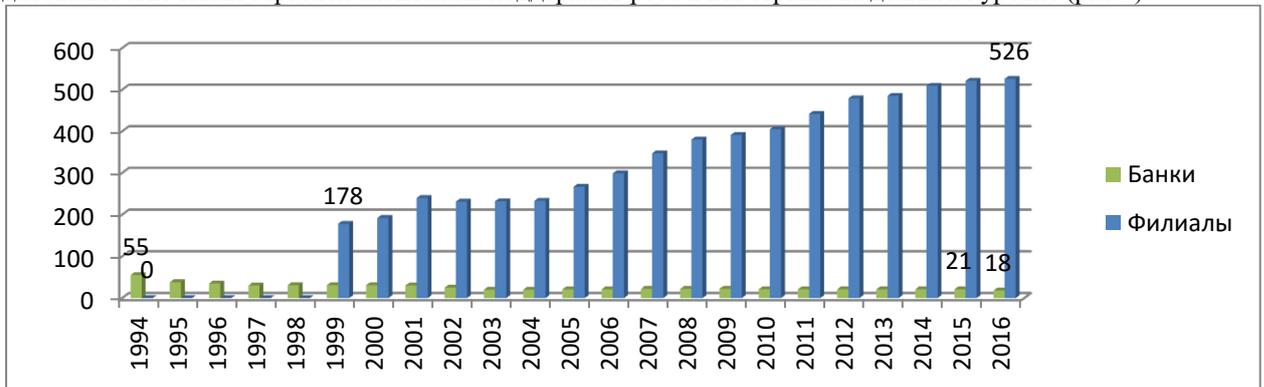


Рис.7 Количество банков и филиалов в Армении 1

Таким образом, создание новой банковской системы Армении и НКР можно считать 90-е годы, когда в экономике произошли коренные изменения, связанные с переходом к рыночным отношениям. Исследования динамики некоторых ключевых показателей деятельности действующих банков, как в Арцахе так и РА, продемонстрировали значительный подъем, свидетельствуя о положительной деятельности коммерческих банков на территории АР. Однако, не смотря на то, что их значения уступают развитым странам, надо отметить то, что на постсоветском пространстве общая деятельность банковского сектора не уступает, а где то и опережает ряд стран СНГ.

¹ <https://www.cba.am>