

Сейидов Эміль Мирдамет оглу,
докторант, Університет Одлар Юрду
ORSID ID: 0000-0002-8494-6105

DOI: 10.32702/2306-6806.2019.4.78

ОСНОВНЫЕ ФОРМЫ КРАТКОСРОЧНОГО КРЕДИТОВАНИЯ В НЕГОСУДАРСТВЕННОМ СЕКТОРЕ АЗЕРБАЙДЖАНА

*Seyidov Emil Mirdamet,
doctoral candidate, "Odlar Yurdu" university*

THE MAIN FORMS OF SHORT-TERM CREDITING IN THE NON-STATE SECTOR OF AZERBAIJAN

В статье разъяснена сущность экономических реформ, осуществленных в Азербайджане после обретения независимости. Автор обосновал заключение "Контракта века" и причины вложения огромного количества иностранных инвестиций в нашу страну. В статье отражены основные параметры и результаты развития негосударственного сектора экономики страны с помощью иностранных инвестиций.

Одной из основных проблем широкомасштабной диверсификации, проводимой в стране, является правильное определение ее финансовых источников и обеспечение эффективных результатов использования этих финансовых источников. В условиях, когда последствия кризиса в экономике еще не полностью устранены, использование краткосрочных кредитов является необходимым и важным источником в развитии ненефтяного сектора. Наряду с другими источниками, краткосрочные кредиты более выгодны с оперативной точки зрения.

В настоящее время финансовый сектор, к которому также относится банковский бизнес, становится одним из главных элементов рыночной экономики, благодаря которому осуществляется стабилизация и развитие рыночной экономики. Стабилизация экономической ситуации в стране, снижение ставки рефинансирования, стабилизация банковской системы в целом, рост инвестиционной активности предприятий, дают возможность для увеличения рынка банковских продуктов, услуг и роста кредитования. Несмотря на то, что кредитование является одним из основных источников дохода банковского сектора в то же время, выступает как один из основных критериев риска. Таким образом, для роста динамики развития кредитования и темпов роста экономики необходимо решить проблему анализа кредитоспособности заемщика, в частности процедура андеррайтинга.

Несмотря на настоятельную необходимость активизации роли кредита в развитии негосударственного сектора, комплексных разработок в этой области проводится недостаточно. Изучались в основном отдельные аспекты этой проблемы и вносятся предложения по активизации различных сторон отношений банков и предприятий негосударственного сектора. Не было попыток рассмотреть проблему в целом с выработкой принципиальных подходов к ее решению.

Проблема же заключается, прежде всего, в определении особенностей кредитования в негосударственном секторе в условиях развития рыночных отношений в экономике Азербайджана.

In article the essence of the economic reforms which are carried out in Azerbaijan after independence finding is explained. The author proved the conclusion of "The contract of a century" and the reason of an investment of a huge number of foreign investments into our country. Key parameters and results of development of the non-state sector of national economy by means of foreign investments are reflected in article.

Now the financial sector to which banking business also belongs becomes one of the main elements of market economy thanks to which stabilization and development of market economy is carried out. Stabilization of an economic situation in the country, decrease in a refunding rate, stabilization of a banking system in general, growth of investment activity of the enterprises, give the chance for increase in the market of banking products, services and growth of crediting. In spite of the fact that crediting is one of the main sources of income of the banking sector at the same time, acts as one of the main criteria of risk. Thus, for growth of dynamics of development of crediting and growth rates of economy it is necessary to solve a problem of the analysis of solvency of the borrower, in particular the procedure of underwriting.

Despite the imperative need of activization of a role of the credit in development of the non-state sector, complex developments in this area it is carried out insufficiently. Generally separate aspects of this problem were studied and offers on activization of various parties of the relations of banks and the enterprises of the non-state sector are made. There were no attempts to consider a problem in general with elaboration of basic approaches to its decision.

Despite the imperative need of activization of a role of the credit in development of the non-state sector, complex developments in this area it is carried out insufficiently. Generally separate aspects of this problem were studied and offers on activization of various parties of the relations of banks and the enterprises of the non-state sector are made. There were no attempts to consider a problem in general with elaboration of basic approaches to its decision.

The problem consists, first of all, in determination of features of crediting in the non-state sector in the conditions of development of the market relations in economy of Azerbaijan.

У статті роз'яснено сутність економічних реформ, здійснених в Азербайджані після здобуття незалежності. Автор обґрунтував висновок "Контракту століття" і причини вкладення зазначененої кількості іноземних інвестицій в нашу країну. У статті висвітлено основні параметри і результати розвитку недержавного сектора економіки країни за допомогою іноземних інвестицій.

Однією з основних проблем широкомасштабної диверсифікації, що проводиться в країні, є правильне визначення її фінансових джерел і забезпечення ефективних результатів використання цих фінансових джерел. В умовах, коли наслідки кризи в економіці ще не повністю усунені, використання короткострокових кредитів є необхідним і важливим джерелом у розвитку нафтового сектора. Поряд з іншими джерелами, короткострокові кредити більш вигідні з оперативної точки зору.

Нині фінансовий сектор, до якого також відноситься банківський бізнес, стає одним з головних елементів ринкової економіки, завдяки якому здійснюється стабілізація і розвиток ринкової економіки. Стабілізація економічної ситуації в країні, зниження ставки рефінансування, стабілізація банківської системи в цілому, зростання інвестиційної активності підприємств, дають можливість для збільшення ринку банківських продуктів, послуг та зростання кредитування. Незважаючи на те, що кредитування є одним з основних джерел доходу банківського сектора в той же час, виступає як один з основних критеріїв ризику. Таким чином, для зростання динаміки розвитку кредитування і темпів зростання економіки необхідно пов'язати проблему аналізу кредитоспроможності позичальника, зокрема процедура андеррайтингу.

Незважаючи на нагальну необхідність активізації ролі кредиту в розвитку недержавного сектора, комплексних розробок в цій області проводиться недостатньо. Вивчалися в основному окремі аспекти цієї проблеми і вносяться пропозиції щодо активізації різних сторін відносин банків і підприємств недержавного сектора. Не було спроб розглянути проблему в цілому з виробленням принципових підходів до її вирішення.

Проблема ж полягає, насамперед, у визначенні особливостей кредитування в недержавному секторі в умовах розвитку ринкових відносин в економіці Азербайджану.

Ключевые слова: краткосрочное кредитование, сезонная кредитная линия, возобновляемая кредитная линия, контокоррент, овердрафт, ненефтяной сектор.

Key words: short-term crediting, seasonal credit line, revolving line of credit, current account, overdraft, not oil sector.

Ключові слова: короткострокове кредитування, сезонна кредитна лінія, відновлювана кредитна лінія, контокоррент, овердрафт, ненафтний сектор.

ПОСТАНОВКА ПРОБЛЕМЫ

Одним из основных направлений, осуществляемых в Азербайджанской Республике экономических реформ является стимулирование банковского кредитования страны, в том числе краткосрочного кредитования. С целью ускорения развития банковского сектора, роста кредитного портфеля банковского капитала в соответствии с современными требованиями, по нашему мнению, необходимо обеспечить соответствующие стимулы для участников банковского рынка и в целом него-сударственного сектора.

Отдельные процессы банковской деятельности в денежно-кредитной системе, такие, как выдача краткосрочных кредитов, страхование вкладов, инвестирование в основные фонды традиционно являются особо привлекательными для проведения банковской деятельности. Вместе с тем обеспечение эластичности банковского кредитования, улучшение условий функционирования для банковского капитала страны имеет жизненно важное значение для всестороннего экономического роста

не только банковского сектора и в целом национальной экономики. Кроме того, эффективная кредитно-денежная система позволит ускорить темпы экономического роста и в ненефтяных отраслях страны, что носит стратегическое значение для развития национальной экономики в целом.

АНАЛИЗ ПОСЛЕДНИХ ИССЛЕДОВАНИЙ И ПУБЛИКАЦИЙ

В работах Тимоти У. Кох. "Управление банком", а также Цхадзе Н.Б. "Организация банковского дела в Германии", Голосов В.В. "Кредиты. Инвестиции", где были широко анализированы и получены эффективные результаты по росту краткосрочного кредитования банковского капитала.

ЦЕЛЬ СТАТЬИ

Целью статьи является проанализировать тенденции роста краткосрочного кредитования предприятий негосударственного сектора в условиях постнефтяно-

го периода в Азербайджане и подготовка рекомендаций для дальнейшего совершенствования этого процесса с учетом стратегических целей развития государства.

ІЗЛОЖЕННЯ ОСНОВНОГО МАТЕРІАЛА

После обретения независимости Азербайджан, в первую очередь, предпочел привлечь иностранные инвестиции для выхода из кризисного положения, возникшего в экономике. Нарушение экономических отношений в результате распада СССР привело к такому глубокому кризису, что для выхода из такого положения требовалось огромное количество средств. Отсутствие таких средств в стране привело к необходимости привлечения иностранных инвестиций. Единственной сферой, в которую можно было бы привлечь иностранные инвестиции, был нефтяной и газовый комплекс страны.

Экономические интересы, направленные именно в эту сферу, привлекли в нашу страну многие зарубежные и транснациональные компании. В сентябре 1994 года был подписан "Конракт века". Благодаря этому контракту, в экономику страны было привлечено около 300 компаний из более чем 10 стран мира. После восстановления государственной независимости в нашей стране стратегической целью являлась трансформация в новую экономическую систему, создание сильной государственности, ее политических и экономических основ, общества свободных интеллектуальных людей, подчиняющихся законам, государства социального благоденствия... [1].

Иностранные инвестиции сыграли значительную роль в достижении стратегических целей, поставленных перед страной. Начиная с 1995 года, до 2018 года включительно, в экономику страны было вложено иностранных инвестиций на сумму более 125 миллиардов долларов. За тот же период в экономику страны было вложено столько же внутренних инвестиций. За период с 1995 по 2006 годы иностранные инвестиции составляли большинство во вложенных в страну инвестициях и превысили 60%. Начиная с 2007 года, внутренние инвестиции начали превышать иностранные инвестиции [2]. Основная причина этого состояла в том, что за период с 1995 по 2006 годы в стране было мало внутренних ресурсов, иностранные инвестиции составляли большинство. За этот период в стране было накоплено достаточно валютных резервов, а нефте-газовый комплекс был переведен на новую технологическую основу. В то же время, под действием этих причин, был изменен приоритет экономической политики, проводимой в экономике страны. Теперь возникла необходимость ускоренного и широкого развития нефте-газового сектора.

С целью развития ненефтяного сектора, в нашей стране осуществляются ряд серьезных мероприятий. Одним из важнейших является принятие и успешное выполнение "Государственной Программы социально-экономического развития регионов". Первая такая программа охватывала 2004–2008 годы и называлась "Государственная Программа по социальному-экономическому развитию регионов Азербайджанской Республики". Затем были приняты еще две важные Государственные программы, охватывающие период 2009–2013 гг. и 2014–2018 гг.

Основной целью этих программ является обеспечение устойчивого и продолжительного развития экономики за счет развития ненефтяного сектора, ускорения социально-экономического развития в стране, укрепления макроэкономической ситуации, повышения эффективности экономики и т.д. Одной из основных целей в этом направлении является обеспечение сбалансированного регионального развития. На самом деле, это быстрое и экстенсивное развитие ненефтяного сектора с учетом специфики каждого региона.

Одной из основных проблем широкомасштабной диверсификации, проводимой в стране, является правильное определение ее финансовых источников и обеспе-

чение эффективных результатов использования этих финансовых источников. В условиях, когда последствия кризиса в экономике еще не полностью устранены, использование краткосрочных кредитов является необходимым и важным источником в развитии ненефтяного сектора. Наряду с другими источниками, краткосрочные кредиты более выгодны с оперативной точки зрения. Формы краткосрочных кредитов, широко используемые в мировой практике, являются эффективными и при использовании в экономике Азербайджана.

Развитие ненефтяного сектора в стране стремительно растет. Только в 2018 году рост этого сектора составил 1,8%. В течение этого года промышленное производство выросло на 1,5%, промышленное производство в ненефтяном секторе — на 9,1%. Кроме того, рост сельского хозяйства, имеющего значительную долю в ненефтяном секторе, составил 4,6%. В течение года в экономику страны было вложено 17,2 миллиардов манат инвестиций, из которых более 11 миллиардов, или 64% были направлены в ненефтяной сектор [3].

Наиболее часто используемыми источниками финансирования развития ненефтяного сектора являются средства государственного бюджета, внутренние и иностранные инвестиции, краткосрочные кредиты и т. д. В последние годы одним из важных шагов на пути развития экономики стало принятие документа, отражающего в себе наиболее важные параметры совершенствования финансовых источников именно в ненефтяном секторе. Этим документом являются "Стратегические Дорожные Карты по национальной экономике и основным секторам экономики", утвержденные Указом Президента Азербайджанской Республики 6 декабря 2016 года.

В являющейся ее составной частью "Стратегической Карте по развитию финансовых услуг в Азербайджанской Республике" были определены основные приоритеты и цели внедрения гибких финансовых источников для достижения продолжительного и динамичного развития ненефтяного сектора [4, стр. 20–28].

Одним из основных направлений в формировании эффективной и гибкой системы финансовой инклюзивности в ненефтяном секторе является именно краткосрочное кредитование. В настоящее время на финансовом рынке страны осуществляется серьезный контроль капитальных ресурсов. В связи с мировым финансовым кризисом, на рынке капитала возникла некоторая стагнация, которая вынудила все экономические субъекты использовать краткосрочные кредиты. Обеспечение финансовой инклюзивности предприятий микро-, среднего и малого предпринимательства, осуществляется действующими в основном в стране 31 банком и 47 небанковскими кредитными организациями.

Эти банки и небанковские организации, являющиеся участниками финансового рынка, осуществляя краткосрочное кредитование в ненефтяном секторе, отдают предпочтение кредитованию посредством кредитных линий, которое очень широко применяется в мировой практике. Параллельно при кредитовании используются контокоррент и овердрафт. Известно, что кредитование при помощи кредитных линий наиболее распространено в Соединенных штатах Америки. Эта форма кредитования отражает в себе соглашение, заключенное между банком и заемщиком. В этом документе нашли свое отражение максимальная сумма кредита по кредитной линии, согласованный период использования и возврата средств, и другие условия, выполнение которых необходимо. Эта форма кредитования позволяет заемщику осуществлять платежи на основе любого платежного документа, который отражен в кредитном договоре. Нет необходимости проводить дополнительные переговоры с банком и регистрировать другие документы. Банки открывают кредитную линию, определяют кредитный лимит и другие условия на основе показателей деловой репутации и финансовой устойчиво-

сти заемщика. На основе обращений заемщика, лимит кредитной линии может периодически пересматриваться и изменяться. В то же время договор кредитной линии не является для банка безусловным или обязательным. Если банк выявит ухудшение финансового положения своего контрагента, то в этом случае лимит, определенный по кредитной линии, может быть снижен или в худшем случае, кредитная линия может быть закрыта [5, стр. 47].

ВЫВОДЫ

В современных условиях в банках Азербайджана применяются две формы кредитных линий. Одна из них — сезонная кредитная линия, другая — восстанавливающая кредитная линия. Хотя обе формы кредитования являются новыми для банков Азербайджана, они широко используются на практике.

В банках Азербайджана, при краткосрочном кредитовании ненефтяного сектора, используют контокоррентное кредитование, оцениваемое как новейшее и основное направление в кредитных формах. Такая форма кредитования распространена в Европе, и более всего — в Германии [6, стр. 39]. При таком кредитовании для осуществления безналичных расчетов используются контокоррентные счета, которыми обладают все физические и юридические лица. Такие счета, являются единственными расчетно -ссудными счетами активов-пассивов, которыми обладает клиент. Частные средства клиента размещаются на этих счетах и с них выплачиваются необходимые для текущей деятельности кредиты.

В качестве важной формы краткосрочного кредитования азербайджанские банки также используют такое новое направление краткосрочного кредитования, как овердрафтное кредитование. Эта форма кредитования напрямую связана с текущим счетом. Для осуществления кредитов по овердрафту, банк заключает с клиентом договор. В этом договоре находит свое отражение максимальная сумма овердрафта, правила его предоставления и выплаты [7, стр. 70].

За последние годы основные направления внедрения краткосрочного кредитования в ненефтяном секторе экономики страны связаны с эффективностью, гибкостью, оперативностью использования этих видов для обеих сторон. Все отмеченные виды кредитования служат повышению уровня инклузивности на финансовом рынке, ускорению развития предпринимательства, улучшению занятости, эффективному использованию ресурсов, повышению доверия между сторонами (банком и заемщиком), еще большему развитию сторон, участвующих в кредитовании и появлению других положительных тенденций.

Література:

1. Официальный сайт информационного агентства "СЭС". (2018). Модель социального государства Азербайджана" (на азерб. языке). ["Model social state of Azerbaijan"] available at: www.sia.az (Accessed 5 February 2018).
2. Официальный сайт Государственного Комитета Статистики Азербайджана. [The official site of the State Committee of Statistics of Republic of Azerbaijan] available at: www.stat.gov.az (Accessed 5 February 2018).
3. Информационное агентство "TREND" (2018). Нефтяной сектор Азербайджана — донор будущих успехов страны ["Nonoil sector of Azerbaijan — the donor of future progress of the country"], available at: <https://www.trend.az/business/economy/2777426.html?history=0&pfid=1&sample=49&ref=1> (Accessed 5 February 2019).
4. Стратегическая Дорожная Карта по развитию финансовых услуг в Азербайджанской Республике. (2016). ["The strategic Road Map on development of financial services in the Azerbaijan Republic"], Available at: http://iqtisadiislahat.org/store//media/documents/islahatlar_icmali/%C4%Boyun/SYX_maliyy%C9%99_ru.pdf (Accessed 5 February 2019).

5. Тимоти У. Кох. Управление банком. Пер. с англ. В 5-ти книгах, 6-ти частях. — Уфа. "Спектр", 2003. — 190 с.

6. Цхададзе Н.Б. Организация банковского дела в Германии // Банковское дело. — 2006. — № 2. — С. 39.

7. Голосов В.В. Кредиты. Инвестиции. — М.: "Приор", 2006. — С. 64—70.

References:

1. The official site of "SES" Information agensy (2018), "Model social state of Azerbaijan", available at: www.sia.az (Accessed 25 March 2019).

2. The official site of the State Committee of Statistics of Republic of Azerbaijan (2019), available at: www.stat.gov.az (Accessed 25 March 2019).

3. The official site of "TREND" News agency (2019), "Non-oil sector of Azerbaijan - the donor of future progress of the country", available at: <https://www.trend.az/business/economy/2777426.html?history=0&pfid=-1&sample=49&ref=1> (Accessed 25 March 2019).

4. Center for Analysis of Economic Reforms and Communication (2016), "The strategic Road Map on development of financial services in the Azerbaijan Republic", Available at: http://iqtisadiislahat.org/store//media/documents/islahatlar_icmali/%C4%Boyun/SYX_maliyy%C9%99_ru.pdf (Accessed 25 March 2019).

5. Koh, T. U. (2003), Управление банком [Bank management], Spektr, Moscow, Russian Federation.

6. Cxdadze, N.B. (2006), "The organization of banking in Germany", Bankovskoe delo, vol.2, p. 39.

7. Golosov, V.V. (2006), Кредиты. Investicii. [Credits. Investments], Prior, Moscow, Russian Federation.

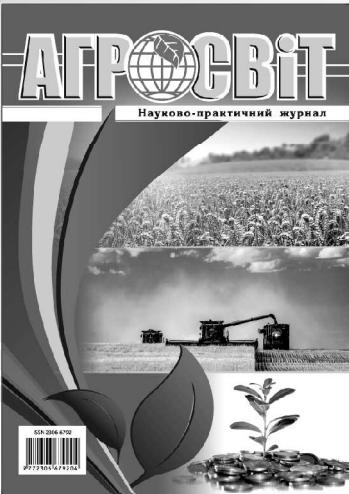
Стаття надійшла до редакції 31.03.2019 р.



AGROSVIT

www.agrosvit.info

Передплатний індекс: 23847



Науково-практичний журнал

Виходить 24 рази на рік

Видання включено до переліку наукових фахових видань України з ЕКОНОМІКИ