

## **РОЛЬ И УЧАСТИЕ БАНКОВ В ПРЕОБРАЗОВАНИИ ЭКОНОМИКИ НКР**

Банки - одна из центральных структур экономики страны. Их закономерная и нормальная деятельность - необходимое условие реального создания и функционирования рыночных механизмов. В современном мире значение банков вышло за рамки собственно денежных и кредитных отношений. Без них немислима нормальная и рациональная организация хозяйственной деятельности в общественном масштабе. Сильная банковская система способна превратить рыночную стихию в орудие эффективной политики государства. Слабые банки - это фактор неизбежного ослабления государства и деградации экономики.

Действующая в настоящее время кредитно-банковская система НКР фактически сформулировалась на основе принятых, 27 апреля 1993 г. Верховным Советом НКР, законов "О банковской деятельности"<sup>1</sup>. На сегодняшний день в банковскую систему входят:

- ЗАО "Арцахбанк", который был учрежден в феврале 1996 г. (Лицензия № 75, выданная ЦБ РА) на базе Национального акционерного банка НКР ;
- филиал "Ардшининвестбанка" созданный в 2003 году на базе филиала "Армагробанк";
- филиал "Армсбербанка", созданный в декабре 2001 г. на основе филиала "Армимпексбанк" (основанного в апреле 1995 г.);

---

<sup>1</sup> Решение правительства НКР №132 от 25.04.03 г.

- филиал "Армэкономбанка" созданный в июле 1995 г. на базе АКБ Арцахбанк (облуправление жилсоцбанка);
- филиал "Юнибанка" созданный 16 мая 2005 г.,
- филиал международного Благотворительного комитета объединенных методистов "Амкор" - "Арегак".

Следует отметить, что банки действующие на территории НКР имеют лицензию ЦБ Армении и подчиняются всем соответствующим банковским законам Республики Армения, а банковская система НКР, в целом, фактически является составной частью банковской системы РА.

Филиалы банков Армении, исходя из финансовой политики головных банков, ограничены в своей деятельности, большей части, в выдаче коммерческих ссуд. В свою очередь, "Арцахбанк" является банком универсального типа и предоставляет большую часть банковских услуг, банк также оказывает содействие реализации государственных экономических программ, выполняя при этом ряд функций центробанка, в том числе, обслуживание госбюджета. Он имеет разветвленную сеть по всем регионам НКР. Деятельность банка не ограничена территориально - он обслуживает потребности клиентов не только во всех районах НКР, но и за рубежом, осуществляет переводы в любую точку мира, выдает как краткосрочные, так и долгосрочные кредиты.

Наиболее развитым сектором в экономике НКР является банковский, что объясняется многими объективными и субъективными факторами. В этой ситуации - развитие одной из важнейших инфраструктурных составляющих экономики оценивается как опасная и не соответствующая развитию экономики в целом. Очевидно, что без усиления роли банковской системы как финансового посредника, обеспечивающего перераспределение финансовых ресурсов в пользу эффективных инвестиционных проектов, трудно ожидать экономического роста. За последние годы в НКР наблюдается улучшение финансового положения предприятий, что в свою очередь активизирует их инвестиционную деятельность.

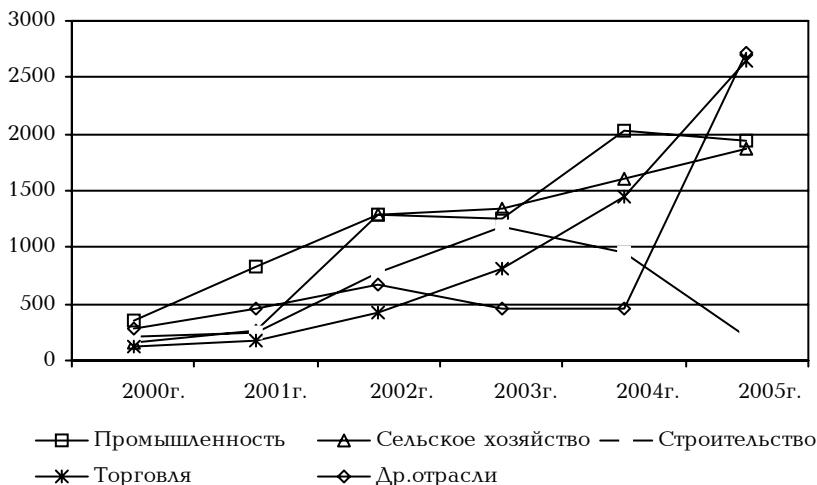
Улучшение производственных и финансовых показателей

деятельности предприятий и организаций позволяет инвесторам и кредиторам оценивать вложения в реальный сектор экономики как менее рискованные. Тем не менее факторы, давшие импульс росту экономики и инвестициям НКР, должны быть поддержаны активизацией банковского кредитования предприятий реального сектора, поскольку имеющиеся инвестиции явно не достаточны для обеспечения высоких темпов экономического роста в долгосрочной перспективе.

Кредитная политика ЗАО "Арцахбанка" является одним из важнейших критериев ее деятельности, причем, расширение объема кредитного портфеля осуществляется за счет реального сектора экономики, приоритетных в регионе социальных программ и, одновременно, повышения качества кредитного портфеля.

Анализируя кредитный портфель ЗАО "Арцахбанка" с 2000 г. по 2005 г. мы пришли к выводу, что Арцахбанк, специализируется на кредитовании экономики НКР и использует для этого почти 56% своего кредитного портфеля, а сумма кредитов выданных экономике увеличивается из года в год (рис 1).

млн. драм



**Рис. 1. Динамика кредитного портфеля ЗАО "Арцахбанк" (по отраслям экономики)**

Кредитовались, практически, все сферы экономики (как за счет собственных средств так и за счет государственных фондов): промышленность, строительство, торговля, сельское хозяйство, транспорт. Заработали крупные перерабатывающие предприятия региона, стали выпускать продукцию деревообрабатывающие предприятия, налажено производство высококачественных спиртных напитков. Заемщиками "Арцахбанка" являются такие производственные предприятия как ООО "Макс Сид" и "Макс Вуд", ЗАО "Карабах Голд" и "Арцах Алко", ООО "Лусакерт", ЗАО "Варанда", "Енгибарян", "Мельница", "Степанакертский хлебозавод". Банк, также, кредитует программу "Развитие малого и среднего бизнеса" (ресурсы под эту программу выделяет Правительство НКР), осуществляя кредитование прошедших экспертизу бизнес-планов. Путем привлечения средств иностранных инвесторов в ЗАО "Фонд бизнеса Армении", созданное акционерами "Арцахбанка", банк получил возможность осуществлять кредитование экономики НКР по низким процентным ставкам.

Таким образом "Арцахбанк" является единственным коммерческим банком Армении, который делает крупные инвестиции в экономику НКР. В лице ЗАО "Арцахбанк" экономика НКР имеет надежного и стабильного партнера, который делает все возможное для развития экономики страны.

Рост масштабов кредитования банками реального сектора экономики соответственно повлиял на рост ВВП, так по состоянию на 1 января 2006 года, кредитные вложения коммерческих банков составили 16.6 млрд драмов или 32.3 % ВВП НКР. Надо отметить, что совсем недавно, в 2000 году, этот показатель составлял всего лишь 1.6 млрд драмов или 6.8 % ВВП.

Итак без сильной стабильной банковской системы не может быть нормально развивающейся экономики. В свете сегодняшних проблем НКР, связанных с преодолением кризисных явлений инфляционных процессов, наличие эффективно функционирующей банковской системы, способной обеспечить мобилизацию финансовых ресурсов и их концентрацию на приоритетных направлениях развития экономики имеет огромное значение.

Однако, приходится констатировать, что в настоящий момент кредитование реального сектора экономики сопряжено с повышенным риском вследствие неплатежеспособности заемщиков. Это приводит к тому, что банки, не желая прибегнуть к дополнительному существенному риску, предпочитают выдавать кредиты только под очень надежный залог, что значительно сокращает область кредитования.

Таким образом, развитие наиболее перспективного в условиях наметившегося экономического подъема страны, направления банковских операций - кредитование реального сектора экономики наталкивается на ряд существенных и труднопреодолимых ограничений, в числе которых:

- неопределенность статуса НКР, нерешенность Карабахского вопроса не позволяет банку привлекать в регион ресурсы международных финансовых организаций;
- существенным фактором, тормозящим кредитную активность банков, являются высокие риски кредитования предприятий. Несмотря на снижения общих рисков кредитования реального сектора за счет улучшения макроэкономической ситуации условий сбыта продукции и роста прибыли, пока весьма высоки институциональные элементы рисков:
- неэффективна система налогообложения производственной и финансовой деятельности;
- узость законодательной базы в сфере защиты прав кредиторов;
- недостаточная прозрачность финансовой отчетности предприятий.

Все эти факторы в целом оказывают свое негативное воздействие на недостаточно интенсивную реструктуризацию предприятий реального сектора экономики.

На основе результатов исследования сделан вывод, что развитие кредитования банками отраслей экономики НКР требует:

- Адекватного контроля за состоянием банковских рисков.
- Создания благоприятных налоговых условий.

- В республике шире использовать методы распределения рисков, с этой целью расширяя практику предоставления синдицированных кредитов.
- Активизировать деятельность, для чего необходимо повышение доверия экономических субъектов к государству и к финансовым посредникам, а также повышение реальных доходов населения.

Активизация операций банковской системы с реальным сектором экономики невозможна без создания устойчивой долгосрочной ресурсной базы. В связи с этим стратегической задачей развития банковской системы должна стать активизация деятельности банков по привлечению сбережений населения. Общей предпосылкой для увеличения сбережений населения в банках является:

- повышение уровня доверия экономических субъектов к государству и партнерам по бизнесу, частной формой которого выступает доверие населения к финансовым посредникам;
- дальнейшее повышение реальных доходов населения.

Таким образом, на наш взгляд, реализация выше предложенных мероприятий по разработке программ и политики правительства НКР даст возможность развить кредитование банками отраслей экономики.