

УДК 336.71

<http://doi.org/10.35854/1998-1627-2023-7-859-866>

Тенденции развития банковского сектора Азербайджана

Манзар Исраиль кызы Гараева

Институт экономики Министерства науки и образования Азербайджанской Республики, Баку, Азербайджанская Республика, menzer_m@mail.ru

Аннотация

Цель. Выявить новые тренды в развитии банковского сектора Азербайджана, одного из ключевых звеньев в национальной экономике страны, на основе анализа его состояния в последние пять лет.

Задачи. Проанализировать мандат Центрального банка Азербайджана (ЦБА), структуру банковского рынка страны, уровень капитализации банков; подвести итоги анализа; сформулировать предложения по улучшению ситуации.

Методология. Исследование опирается на системный подход к решению поставленных задач. В статье представлены разные точки зрения авторов и аналитиков относительно реформ в банковском секторе Азербайджана. Методологической основой исследования послужили диалектический подход к анализу основных явлений и закономерностей, а также системный подход к раскрытию ключевых факторов развития национального банковского сектора страны.

Результаты. Проанализированы основные тенденции развития банковского сектора Азербайджана, оценено его современное состояние, определен мандат ЦБА. Исследования показывают, что рост банковского рынка, новые тенденции расширения банковских услуг создают значительные качественные изменения на данном рынке. В течение года банковский сектор в целом проявил устойчивость к экзогенным шокам.

Выводы. В банковском бизнесе Азербайджана одной из особых тенденций, проявляющихся в деятельности рынка банковских услуг, является технологическое совершенствование и расширение применения современных автоматических систем. Анализ показал, что в последние годы, несмотря на рост текущих расходов в деятельности банков, вводятся наиболее современные и продуктивные коммуникационные технологии, заменяющие трудоемкие процессы. Мандат ЦБА был сосредоточен в основном на монетарной политике, обеспечении регулирования и развития межбанковских централизованных и других нелицензионных платежных систем. Денежная политика, осуществляемая ЦБА, направлена на смягчение инфляционных давлений. Хотя в условиях неопределенности в связи с глобальной геополитической и геоэкономической ситуацией высокий уровень глобальной инфляции остается рискованным, ускоренное восстановление экономического роста, положительное торговое сальдо страны и увеличение стратегических валютных резервов позволяют сохранить стабильность макроэкономической среды функционирования финансовой системы.

Ключевые слова: структура банковской системы Азербайджана, банковская модель финансирования, мандат Центрального банка Азербайджана, устойчивость банковской системы

Для цитирования: Гараева М. И. к. Тенденции развития банковского сектора Азербайджана // *Экономика и управление*. 2023. Т. 29. № 7. С. 859–866. <http://doi.org/10.35854/1998-1627-2023-7-859-866>

Trends of development of Azerbaijan's banking sector

Menzer I.k. Garaeva

Institute of Economics of the Ministry of Science and Education of the Republic of Azerbaijan, Baku, Republic of Azerbaijan, menzer_m@mail.ru

Abstract

Aim. To identify new trends in the development of the banking sector of Azerbaijan, one of the key links in the national economy of the country, based on the analysis of its condition in the last five years.

Tasks. To analyse the mandate of the Central Bank of Azerbaijan (CBA), the structure of the country's banking market, the level of banks' capitalisation; to sum up the results of the analysis; to formulate proposals for improving the situation.

Methods. The study relies on a systematic approach to solving the set tasks. The article presents different points of view of authors and analysts regarding reforms in the banking sector of Azerbaijan. The dialectical approach to the analysis of the main phenomena and regularities, as well as the systematic approach to the disclosure of the key factors of development of the national banking sector of the country served as the methodological basis of the study.

Results. The main trends in the development of the banking sector of Azerbaijan were analysed, its current state was assessed, and the mandate of the CBA was determined. The research shows that the growth of the banking market, new trends in the expansion of banking services create significant qualitative changes in this market. During the year, the banking sector as a whole showed resistance to exogenous shocks.

Conclusions. In the banking business of Azerbaijan, one of the special tendencies manifested in the activity of the banking services market is technological improvement and expansion of application of modern automatic systems. The analysis showed that in recent years, despite the growth of current expenses in the activity of banks, the most modern and productive communication technologies replacing labour-intensive processes are introduced. The mandate of the CBA was focused mainly on monetary policy, ensuring regulation and development of interbank centralised and other unlicensed payment systems. Monetary policy implemented by the CBA has been aimed at mitigating inflationary pressures. Although high global inflation remains risky in the context of uncertainty due to the global geopolitical and geo-economic situation, the accelerated recovery of economic growth, the country's trade surplus and the increase in strategic foreign exchange reserves allow the macroeconomic environment of the financial system to remain stable.

Keywords: *structure of Azerbaijan's banking system, bank financing model, mandate of the Central Bank of Azerbaijan, stability of the banking system*

For citation: Garaeva M.I.k. Trends of development of Azerbaijan's banking sector. *Ekonomika i upravlenie = Economics and Management*. 2023;29(7):859-866. (In Russ.). <http://doi.org/10.35854/1998-1627-2023-7-859-866>

Введение

Глобальная среда в 2022 г. характеризовалась ростом геополитической и геоэкономической напряженности, усилением инфляционного давления, экономическим спадом в лидирующих странах и ужесточением денежно-кредитной политики во многих странах. На фоне неопределенностей, вызванных геополитическими и геоэкономическими рисками, Центральный банк Азербайджана (ЦБА) в соответствии со своим мандатом осуществил политику, направленную на защиту макроэкономической и финансовой стабильности. В течение года банковский сектор в общей сложности

проявил устойчивость к экзогенным шокам. Соответственно, в рамках продолжающейся реформы по оздоровлению банковского сектора некоторые банки ликвидированы. В последние четыре года закрыто 15 банков.

Современные тренды развития банковского сектора Азербайджана

В Азербайджане действует банковская модель финансирования. Поскольку страна имеет банк-ориентированную финансовую архитектуру, банковская система осуществляет функцию основного финансового посредника в финансировании экономики. Показатель отношения банковских активов

к валовому внутреннему продукту (ВВП), являющийся одним из основных показателей, характеризующих финансовую глубину банковского сектора, составляет 35,2 %. Отношение кредитного портфеля к ВВП, являющееся ключевым показателем финансовой глубины, составляет 14,6 % (отношение кредитного портфеля к нефтепродуктовому ВВП — 28 %). Показатели финансовой глубины банковского сектора Азербайджана низки по сравнению с *benchmark*-странами¹, однако потенциал банковского сектора ежегодно растет. Сеть обслуживания сектора состоит из 487 филиалов, 91 отделения, 2 997 АТМ², 22,8 тысяч работников. Филиалов, приходящихся на каждые 1 000 км², насчитывается шесть, количество АТМ на каждые 100 тысяч человек — 29. По сравнению с концом прошлого года не наблюдается значительного расширения сети обслуживания (рост сети филиалов на 2 %, рост числа АТМ на 3 %). Это объясняется ростом цифровых услуг в банковском секторе (совершенствование мобильных приложений банков, увеличение числа разновидностей предлагаемых цифровых карт и т. д.).

По состоянию на 1 января 2023 г. из 24 банков, действующих в Азербайджане, в 11 присутствует иностранный капитал, два из этих банков — государственные. «Системообразующую роль в азербайджанском банковском секторе играют с 2000 г. банки с государственным капиталом» [1, с. 209]. Как считает профессор З. Ф. Мамедов, «более высокая доля государственной собственности сопряжена с финансовой нестабильностью» [2, с. 162]. В целом активы банков с иностранным капиталом в банковских активах Азербайджана сегодня составляют около 19 %. В стране действуют филиал Национального Банка Ирана. С 2005 до 2022 г. в Баку работал филиал Национального банка Пакистана³. Исследо-

¹ Термин *benchmark* пришел из экономики и переводится как «эталон», «ориентир».

² АТМ (сокр. от *automated teller machine*) — банкомат.

³ На основании добровольного заявления Бакинского филиала Национального банка Пакистана отозвана по решению правления ЦБА от 11 октября 2022 г. банковская лицензия № 248 от 30 июня 2005 г., выданная Бакинскому отделению Национального банка Пакистана. См.: Гасымов К. Бакинский филиал Национального банка Пакистана обратился к своим кредиторам // Trend. 2022. 17 октября. URL: <https://www.trend.az/business/finance/3658095.html> (дата обращения: 20.05.2023).

ватели пишут о том, что «Центробанк Азербайджана, в свою очередь, заинтересован во вхождении на отечественный банковский рынок “брендовых” банков и всегда поддерживал выход иностранных банков на местный рынок. На сегодня в Азербайджане нет ограничений для участия зарубежного капитала в банковском секторе» [3, с. 12].

З. Мамедов пишет: «Присутствие иностранных инвесторов в структуре собственности азербайджанских банков следует рассматривать в качестве важнейшего фактора, оказывающего самое значительное воздействие на их конкурентоспособность и возможности капитализации в условиях либерализации рынка банковских услуг. В целом, участие в банковском секторе банков с иностранным капиталом способствует повышению конкурентоспособности, применению новых технологий, улучшению применения стандартов корпоративного управления, что в итоге приводит к улучшению качества оказываемых услуг и предоставлению надежных банковских продуктов» [4, с. 62].

В 2022 г. кредитный портфель возрос на 17,6 % (2,9 млрд манат) и составил 19,6 млрд манат. Существует высокая корреляция между динамикой кредитного портфеля и динамикой экономической активности. Изменения, связанные с ужесточением по потребительским кредитам и смягчением по ипотечным кредитам в июле 2022 г. в нормативных рамках, обусловили снижение динамики роста потребительских кредитов и рост ипотечных кредитов. На фоне снижения темпа экономического роста к концу года наблюдаются тенденции снижения и в темпах роста бизнес-портфеля. В целом в 2022 г. объем портфеля бизнес-кредитов возрос на 11,4 % (1,1 млрд манат) и составил 10,9 млрд манат. Ипотечный портфель в течение года возрос на 24,3 % (584 млн манат) и достиг 3 млрд манат. Рост ипотечного портфеля в основном обеспечен за счет государственной ипотечной программы. Портфель потребительских кредитов в указанный период возрос на 27,3 % (1,2 млрд манат) и составил 5,8 млрд манат.

З. Ф. Мамедов в одном из исследований пишет: «Сегодня, когда крупнейшие мировые банки открывают “исламские окна”, что, по сути, является доказательством роста интереса к исламскому банкингу, во-

прос внедрения последнего в такой стране, как Азербайджан, приобретает большую актуальность. Но пока в Азербайджане отсутствует нормативно-правовая база, регулирующая развитие данного направления. Центральный банк Азербайджана (ЦБА) продолжает изучение вопроса использования принципов исламского банкинга, рассматривает в рамках общей стратегии развития банковской системы и оценивает, насколько выгодно это для Азербайджанской экономики. У Азербайджана есть хорошие возможности стать центром исламского финансирования в Центральной Азии» [5, с. 461].

В банковском бизнесе Азербайджана одной из особых тенденций, проявляющихся в деятельности рынка банковских услуг, является технологическое совершенствование и расширение применения современных автоматических систем. Анализ показывает, что в последние годы, несмотря на рост текущих расходов в деятельности банков, вводятся наиболее современные и продуктивные коммуникационные технологии, заменяющие трудоемкие процессы.

Еще одной из прогрессивных тенденций, формирующихся на рынке банковских услуг Азербайджана, признают рост и географическое расширение. Исследования показывают, что рост банковского рынка, новые тенденции расширения банковских услуг создают значительные качественные изменения на данном рынке. Авторы монографии, в частности, утверждают следующее: «Укрепление институциональной и правовой базы цифровых финансовых услуг в Азербайджане, расширение спектра, качества и сферы применения этих услуг за счет увеличения инфраструктурных возможностей, а также популяризация их использования являются основными стратегическими приоритетами» [6, с. 125].

Проблемы капитализация банковского сектора Азербайджана

Одна из основных проблем в развитии банковского сектора Азербайджана связана с обеспечением уровня капитализации. Данный фактор служит важным средством воздействия в росте банковских рисков и ограничении рынка. Национальная экономика Азербайджана нуждается в эффективной и капитализированной банковской системе, особенно в контексте присоедине-

ния к ВТО¹. Интерес представляет мнение специалистов: «Капитализация банков, публичность или корпоративность акционерных обществ — это комплекс проблем, которые Азербайджану неминуемо придется решать перед вступлением в ВТО. Иначе его экономика не сможет выдержать конкуренции со странами, где глубина финансового охвата большая» [7, с. 105].

В Азербайджане систематически осуществлялись мероприятия, представляющие значение с точки зрения организации и регулирования деятельности банков. Вместе с тем мероприятия, направленные на повышение требований к капитализации банков и совершенствование уровня ответственности по их обязательствам, нацелены на повышение устойчивости банковской системы, а также обеспечение и страхование активных операций. Еще одно качественное изменение, произошедшее в деятельности банков на рынке банковских услуг, связано именно с ростом уровня капитализации. Требование к увеличению минимального предела капитала, необходимого для деятельности банков, заставило их еще более повысить свой капитал. В результате после 2012 г. уставный капитал практически всех банков составлял свыше 10 млн манат. По сравнению с 2014 г. в 2022 г. число функционирующих в стране банков сократилось примерно в два раза и достигло 25. Следует отметить, что во второй половине 1990-х гг. число банков, осуществляющих деятельность на рынке банковских услуг страны, составляло 171.

В Азербайджане наблюдается тенденция роста концентрации. Широко используемый в международной практике индекс *HHI2* показывает рост концентрации по активам и депозитам и сокращение по кредитам за последние годы. Тем не менее концентрация в банковском секторе на конец 2022 г. была средней по активам и депозитам (1 584 и 1 819 соответственно) и низкой по кредитному портфелю (982). Динамика рыночной доли трех крупнейших банков системы демонстрирует увеличение концентрации в последние годы. Так, по сравнению с 2019 г.

¹ Заявку на членство во Всемирной торговой организации (ВТО) Азербайджан подал в Секретариат ВТО 23 июня 1997 г. В целях ускорения процесса вступления в ВТО распоряжением Кабинета министров Азербайджанской Республики от 22 августа 2003 г. создана Комиссия по подготовке к вступлению Азербайджанской Республики в ВТО.

рыночная доля по активам трех крупнейших банков увеличилась¹ на девять процентных пунктов и достигла 65 %, рыночная доля по депозитному портфелю — на 13 процентных пунктов и достигла 70 %, а рыночная доля по кредитному портфелю — на восемь процентных пунктов и достигла 48 %. В последние три года рост концентрации в банковском секторе находится в центре внимания.

По мнению П. В. Зейналова, «основными сдерживающими факторами капитализации являются следующие: закрытые структуры собственности части азербайджанских банков; часть банков не заинтересована в привлечении широкого круга акционеров; непрозрачность управления ряда банков; страх перед реакцией рынка; боязнь поглощения; необходимость раскрывать много дополнительной информации, быть подотчётным не только ЦБА, рядовым акционерам» [8, с. 148]. Мы считаем, что один из эффективных путей устойчивости капитализации — публичное размещение акций.

Мандат Центрального банка Азербайджана

З. Ф. Мамедов, Э. Н. Велиев, Е. Н. Вейсов пишут: «В 2016 году в рамках экономических и институциональных реформ в стране были внесены изменения в полномочия Центрального банка. Так, в соответствии с поправками к Закону Азербайджанской Республики “О Центральном банке Азербайджанской Республики”, принятыми 4 марта 2016 года, функции лицензирования и регулирования банковской деятельности, контроль над банковской деятельностью были переданы вновь созданной структуре»² [9, с. 87].

Денежная политика, осуществленная ЦБА, была направлена на смягчение инфляционного давления. В 2022 г. параметры

процентного коридора обсуждали девять раз. Приняты решения о повышении учетной ставки с 7,25 % до 8,25 %, верхнего предела коридора с 8,25 % до 9,25 %. В связи с применением инструментов денежной политики в новой конфигурации нижний предел процентного коридора с 1 сентября 2022 г. снизился с 6,25 % до 4 %. Это признано целесообразным с точки зрения стерилизации излишней ликвидности в банковском секторе на выгодных условиях и возникновения возможности формирования сбалансированных процентов на межбанковском рынке денег. Хотя в условиях неопределенности в связи с глобальной геополитической и геоэкономической ситуацией высокий уровень глобальной инфляции остается рисковым, ускоренное восстановление экономического роста, положительное торговое сальдо страны и увеличение стратегических валютных резервов позволяют сохранить стабильность макроэкономической среды функционирования финансовой системы.

Указанные выше исследователи продолжают: «Распоряжением Президента Азербайджанской Республики от 28 ноября 2019 года “О совершенствовании системы регулирования и надзора на рынке финансовых услуг” полномочия органа по надзору за финансовым рынком были переданы в Центральный банк Азербайджанской Республики» [9, с. 87]. Новый мандат Центрального банка по регулированию и контролю финансового сектора направлен на охват процессами контроля основных рисков, зон уязвимостей и усиление инфраструктуры финансовой устойчивости.

З. Ф. Мамедов, Д. А. Багиров, М. А. Аббасбегили пишут: «При этом реализация надзорных полномочий в финансовом секторе осуществляется в каждой стране в установленных законодательством институциональных формах. Несмотря на страновые различия этих систем, все они ориентированы на достижение следующих основных целей:

1. Поддержание денежной и финансовой стабильности, что означает недопущение банкротства банков и принятие мер по банковскому регулированию, направленных на эффективное управление активами и пассивами.

2. Обеспечение эффективности финансовой системы, которая достигается за счет повышения качества активов и уменьшения потенциальных рисков.

¹ Среди отечественной банковской системы, исходя из величины активов, можно выделить три основополагающих кредитно-финансовых учреждения: Международный банк Азербайджана, *Pasha Bank* и *Capital Bank*.

² Палата по надзору над финансовыми рынками создана Указом президента Азербайджана Ильхама Алиева в феврале 2016 г. Данный орган образован с целью лицензирования, регулирования и контроля деятельности рынка ценных бумаг, инвестиционных фондов, страховых и кредитных организаций (банков, небанковских кредитных организаций и операторов почтовой связи), платежных систем.

3. Защиту интересов вкладчиков: контроль органов надзора над деятельностью банков, которые не могут выполнить свои обязательства по отношению к вкладчикам, должен быть усилен» [10, с. 174].

ЦБА выступает мегарегулятором финансовых рынков и осуществляет мандат по надзору за участниками финансового рынка. Приоритеты деятельности ЦБА по банковскому контролю и нормативному регулированию включают в себя в основном четыре направления:

1. Обеспечение устойчивости банковской системы.

2. Приведение требований к капиталу и ликвидности в соответствие с Базель III.

3. Усиление функций корпоративного управления, управления рисками и внутреннего контроля банка.

4. Совершенствование контрольной отчетности, внедрение новых технологических возможностей в банковском секторе.

Центральный банк с учетом международных призывов и целей устойчивого социально-экономического роста страны, для обеспечения устойчивости к рискам, возникающим в связи с климатическими изменениями, утвердил Дорожную карту по устойчивым финансам. З. Ф. Мамедов дополняет: «*ESG*-банкинг — это банковская концепция, основанная на принципах экологической, социальной и корпоративной ответственности на благо нынешнего и будущих поколений, а также на практической реализации инициатив по достижению цели устойчивого развития и других социально значимых ценностей» [11, с. 178]. Он продолжает: «Следуя лучшим мировым тенденциям, *ESG*-банкинг становятся все более популярными в Азербайджане. В ответ изменяющимся требованиям общества, клиентов и регулирующих органов, бизнес-модели банков в Азербайджане, а также в мире в целом будут все больше ориентироваться на принципы экологической, социальной и управленческой ответственности, которая становится важным дифференцирующим фактором для людей банков в высококонкурентной среде Азербайджана» [12, с. 137].

Мероприятия, определенные Дорожной картой, охватывают ряд многогранных вопросов. Среди них — систематическая оценка влияния на окружающую среду и экологию решений финансовых институтов по финансированию и инвестициям, управление рисками, возникающими в свя-

зи с климатическими и *ESG*¹-факторами, создание соответствующей экосистемы с целью превращения финансовыми институтами климатических и экологических рисков в возможности и пропаганда рыночной дисциплины. С учетом передового международного опыта мероприятия по основным компонентам устойчивых финансов осуществляются в структурированном порядке.

Дорожная карта состоит из четырех стратегических приоритетов:

1. Формирование потенциала в области устойчивых финансов.

2. Формирование экосистемы для устойчивых финансовых потоков.

3. Интеграция климатических изменений и *ESG*-факторов в управление рисками.

4. Обеспечение прозрачности и рыночной дисциплины на финансовых рынках.

Заключение

В банковском бизнесе Азербайджана одной из особых тенденций, проявляющихся в деятельности рынка банковских услуг, является технологическое совершенствование и расширение применения современных автоматических систем. Анализ показывает, что в последние годы, несмотря на рост текущих расходов в деятельности банков, вводятся наиболее современные и продуктивные коммуникационные технологии, заменяющие трудоемкие процессы.

ЦБА выступает мегарегулятором финансовых рынков и осуществляет мандат по надзору за участниками финансового рынка. Денежная политика, осуществленная ЦБА, была направлена на смягчение инфляционных давлений. Хотя в условиях неопределенности в связи с глобальной геополитической и геоэкономической ситуацией высокий уровень глобальной инфляции остается рискованным, ускоренное восстановление экономического роста, положительное торговое сальдо страны и увеличение стратегических валютных резервов позволяет сохранить стабильность макроэкономической среды функционирования финансовой системы. Новый мандат ЦБА по регулированию и контролю финансового сектора направлен на охват процессами контроля основных рисков, зон уязвимостей и усиление инфраструктуры финансовой устойчивости.

¹ *ESG* — стратегия ведения бизнеса, подразумевающая бережное отношение к природе, работникам и обществу.

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

1. Мамедов З. Ф. Деньги, кредит, банки: учебник. Баку: Азернешр, 2008. 400 с.
2. Мамедов З. Ф. Влияние кризиса на логику реформирования банковской системы: мировые тенденции. СПб.: Изд-во С.-Петербург. гос. ун-та экономики и финансов, 2005. 312 с.
3. Мамедов З. Ф., Велиев Э. Н., Вейсов Е. Н. Цифровая трансформация банковского сектора Азербайджана // Информация и инновации. 2021. Т. 16. № 3. С. 10–20. DOI: 10.31432/1994-2443-2021-16-3-10-20
4. Mamedov Z. Russian Bank expansion in CIS countries and CIS Bank participation in the Russian market // *The Caucasus & Globalization*. 2008. Vol. 2. No. 1. P. 61–70.
5. Mamedov Z. F. Islamic financial system: Key trends and prospects // 70th International Scientific Conference on Economic and Social Development (Baku, 25-26 June, 2021). Varazdin: Varazdin Development and Entrepreneurship Agency, 2021. P. 459–465.
6. Государство и рынок в оптимизации структурных характеристик экономического роста: коллективная монография / отв. ред. Д. Ю. Миропольский, А. В. Харламов. СПб.: Санкт-Петербургский государственный университет экономики и финансов, 2004. 475 с.
7. Mamedov Z. F., Bayramova Kh. Participation of Azerbaijan in the WTO: Problems and prospects // 68th International scientific conference on economic and social development (Aveiro, 24-25 May, 2021). Varazdin: Varazdin Development and Entrepreneurship Agency, 2021. P. 104–109.
8. Зейналов П. В. Пути повышения капитализации банковской системы Азербайджана: анализ и оценка // *Вестник Брэсцкага ўніверсітэта. Серыя 2. Гісторыя. Эканоміка. Права*. 2015. № 2. С. 146–151. URL: https://rep.brsu.by/bitstream/handle/123456789/2439/seryya_2._no_2._2015_146-150.pdf?sequence=1&isAllowed=y (дата обращения: 29.05.2023).
9. Мамедов З. Ф., Велиев Э. Н., Вейсов Е. Н. Оценка Национального банковского сектора Азербайджана: становление и развитие // Научный результат. Экономические исследования. 2022. Т. 8. № 1. С. 85–98. DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-1-0-9
10. Мамедов З. Ф., Багиров Д. А., Аббасбейли М. А. Модернизации финансового надзора и регулирования: мировой опыт и актуальные тенденции // *Экономика и управление: проблемы, решения*. 2016. Т. 1. № 5. С. 168–175.
11. Mamedov Z. F., Qurbanov S. Green trends in the development of the global financial system // 78th International scientific conference on economic and social development (Aveiro, 24-25 February, 2022). Varazdin: Varazdin Development and Entrepreneurship Agency, 2022. P. 175–182.
12. Mamedov Z. F., Huseinli F. A. “Ecologization” of the financial system: New challenges and opportunities // ESG-факторы и технологии роста: Междунар. науч.-практ. конф., Санкт-Петербург, 22–23 июня 2023 г. СПб.: Санкт-Петербургский государственный электротехнический университет «ЛЭТИ» имени В. И. Ульянова, 2023. С. 137–138. URL: https://esg.etu.ru/assets/files/sbornik-esg-factory-23_compressed.pdf (дата обращения: 10.07.2023).

References

1. Mamedov Z.F. Money, credit, banks: A textbook. Baku: Azerneshr; 2008. 400 p. (In Russ.).
2. Mamedov Z.F. Impact of the crisis on the logic of reforming the banking system: Global trends. St. Petersburg: St. Petersburg State University of Economics and Finance; 2005. 312 p. (In Russ.).
3. Mamedov Z.F., Veliyev E.N., Veisov E.N. Digital transformation of the banking sector of Azerbaijan. *Informatsiya i innovatsii = Information and Innovations*. 2021;16(3):10-20. (In Russ.). DOI: 10.31432/1994-2443-2021-16-3-10-20
4. Mamedov Z. Russian Bank expansion in CIS countries and CIS Bank participation in the Russian market. *The Caucasus & Globalization*. 2008;2(1):61-70.
5. Mamedov Z.F. Islamic financial system: Key trends and prospects. In: 70th Int. sci. conf. on economic and social development (Baku, 25-26 June, 2021). Varazdin: Varazdin Development and Entrepreneurship Agency; 2021:459-465.
6. Miropol'skii D.Yu., Kharlamov A.V., eds. The state and the market in optimizing the structural characteristics of economic growth. St. Petersburg: St. Petersburg State University of Economics and Finance; 2004. 475 p. (In Russ.).
7. Mamedov Z.F., Bayramova Kh. Participation of Azerbaijan in the WTO: Problems and prospects. In: Proc. 68th Int. sci. conf. on economic and social development (Aveiro, 24-25 May, 2021). Varazdin: Varazdin Development and Entrepreneurship Agency; 2021:104-109.
8. Zeinalov P.V. Ways of promotion capitalization of Azerbaijan banking system: Analysis and estimation. *Vesnik Brestskaga universiteta. Seryya 2. Gistoryya. Ekanomika. Prava = Bulletin of BrSU. Series 2: History. Economy. Law*. 2015;(2):146-151. URL: https://rep.brsu.by/bitstream/handle/123456789/2439/seryya_2._no_2._2015_146-150.pdf?sequence=1&isAllowed=y (accessed on 29.05.2023). (In Russ.).

9. Mammadov Z.F., Veliev E.N., Veysov E.N. Assessment of the national banking sector of Azerbaijan: Formation and development. *Nauchnyi rezul'tat. Ekonomicheskie issledovaniya = Research Result. Economic Research*. 2022;8(1):85-98. (In Russ.). DOI: 10.18413/2409-1634-2022-8-1-0-9
10. Mamedov Z.F., Bagirov D.A., Abbasbeyli M.A. Modernization of financial supervision and regulation: World experience and current trends. *Ekonomika i upravlenie: problemy, resheniya = Economics and Management: Problems, Solutions*. 2016;1(5):168-175. (In Russ.).
11. Mamedov Z.F., Qurbanov S. Green trends in the development of the global financial system. In: Proc. 78th Int. sci. conf. on economic and social development (Aveiro, 24-25 February, 2022). Varazdin: Varazdin Development and Entrepreneurship Agency; 2022:175-182.
12. Mamedov Z.F., Huseinli F.A. "Ecologization" of the financial system: New challenges and opportunities. In: ESG factors and growth technologies. Proc. Int. sci.-pract. conf. (St. Petersburg, 22-23 June, 2023). St. Petersburg: St. Petersburg Electrotechnical University "LETI"; 2023:137-138. URL: https://esg.etu.ru/assets/files/sbornik-esg-factory-23_compressed.pdf (accessed on 10.07.2023). (In Russ.).

Сведения об авторе

Манзар Ибраил кызы Гараева

докторант

Институт экономики Министерства науки
и образования Азербайджанской Республики

AZ1001, Азербайджанская Республика, Баку,
Истиглалият ул., д. 30

Поступила в редакцию 13.07.2023
Прошла рецензирование 31.07.2023
Подписана в печать 10.08.2023

Information about Author

Menzer I.k. Garaeva

doctoral student

Institute of Economics of the Ministry of Science
and Education of the Republic of Azerbaijan

30 Istiglaliyyat st., Baku AZ1001, Republic
of Azerbaijan

Received 13.07.2023
Revised 31.07.2023
Accepted 10.08.2023

Конфликт интересов: автор декларирует отсутствие конфликта интересов,
связанных с публикацией данной статьи.

Conflict of interest: the author declares no conflict of interest
related to the publication of this article.