

К вопросу о современном состоянии банковской системы Саудовской Аравии.

Рыбалкин Роман Сергеевич

студент

Московский государственный университет им. М.В. Ломоносова, Москва, Россия

E-mail: wivanhoe@mail.ru

На сегодняшний день банки являются старейшими и самыми крупными (с точки зрения активов) финансовыми посредниками. В Саудовской Аравии они играют особую роль, составляя, по сути, важнейшую и крупнейшую часть финансовой системы страны и являясь своеобразным «барометром» для национальной экономики. Отметим, что в отсутствие инвестиционных банков, все банки системы, являются, по сути, универсальными.

Банковская система Саудовской Аравии представляет собой сложившуюся и развитую структуру. Так, отношение совокупных банковских активов к ВВП страны (производственный метод) составляло в 2005 году 69,8%, в то время как для Северной Америки этот показатель составляет 71,8% [4, стр. 171]. При этом система является весьма эффективной: доходность собственного капитала банков с 2000 по 2005 год возросла с 14,9 до 28,54 процентов [5]. Рентабельность же активов в 2005 году составила 3,69% [5].

В настоящий момент система представлена 11 банками, находящимися в национальном владении или в совместном владении граждан королевства и иностранных лиц. Помимо этого в стране действует пять иностранных коммерческих банков, и еще пять уже получили лицензии на деятельность внутри страны. Важно, что королевство перестало придерживаться традиционной закрытости банковской системы лишь в последние годы. Так, еще в 2000 году в стране действовал лишь один иностранный банк.

Существенно, что вследствие уникальной структуры банковских пассивов, на 44,8% состоящих из депозитов до востребования [2, стр. 64], система является чрезвычайно стабильной. При этом банковский сектор лишь незначительно подвержен влиянию фондового рынка; в основном это касается небольших банков. Лишь один из ключевых банков системы недостаточно стрессоустойчив и нуждается в особом внимании со стороны Финансового агентства Саудовской Аравии. [6, стр. 16-18].

Важной отличительной чертой банковской системы Саудовской Аравии является наличие специальных исламских финансовых инструментов (в Коране запрещается взимание процентов правоверными мусульманами) [1, стр. 38-39]. Вместе с тем, важно, что лишь два банка страны в принципе не используют традиционных финансовых инструментов. Остальные банки отделяют особые беспроцентные депозиты и инвестируют их в соответствии с рекомендациями специальных наблюдательных советов.

Вместе с тем, несмотря на существенное развитие банковского сектора страны в настоящее время ему предстоит решить ряд внутренних проблем.

К ним, прежде всего, относится отсутствие «длинных денег». Высокая доля вкладов до востребования, во многом обеспечивающая стабильность системы, привела к несовпадению сроков погашения по кредитам и вкладам. Несмотря на низкую инфляцию (в среднем менее 1% за рассматриваемый период) и стабильный курс национальной валюты, банки редко предоставляют средне- и долгосрочные кредиты в связи с риском неликвидности. Отсутствие вторичного рынка депозитарных сертификатов и сложности, связанные с исламскими ценностями и законодательством, с которыми сталкиваются банки при разработке новых инвестиционных инструментов, усугубляют проблему «длинных денег» в экономике.

Сильная зависимость национальной экономики от динамики цен на нефть не позволяет банкам эффективно диверсифицировать риски внутри страны, что вызвало необходимость высокой достаточности капитала (в среднем – 12,91%). Отметим также, что хотя результатом существования ограничений по кредитованию, ликвидности

активов, кредитованию иностранных компаний и осторожности банков и явился высокий уровень стабильности системы, объемы финансового посредничества остались достаточно низкими. В 2004 году отношение обязательств частного сектора перед коммерческими банками к ВВП составило в Саудовской Аравии лишь 32,3% [2, стр. 63].

Еще одной проблемой является несовершенство правовой системы. Так, в Саудовской Аравии до сих пор не существует юридических норм, касающихся залоговых, вследствие этого развитие жилищного строительства финансируется преимущественно за наличные деньги. Создание соответствующей нормам шариата системы залоговых в королевстве поможет высвободить капитал и направить его на финансирование развития других секторов экономики. Здесь может быть учтен опыт других стран по использованию таких видов исламских залоговых, как мурабаха и иджара.

Также к внутренним проблемам относится непонимание широкими слоями населения страны банковских услуг. Так, большая часть людей использует банковские карточки не для совершения платежей, а для получения наличных. Так, средняя сумма, снимаемая с карточки, в Саудовской Аравии составляет 166,5 долларов (в Великобритании – 84 доллара, а в США – 68 долларов). [3, стр. 321].

Таким образом, можно утверждать, что с одной стороны банковская система Саудовской Аравии представляет собой развитую и устойчивую структуру. Вместе с тем, с другой стороны, видно, что изменения ментальности населения страны и правовых норм в финансовой сфере происходят крайне медленно, что наряду со спецификой национальной экономики препятствует дальнейшему развитию банковской системы.

Литература.

1. Коран. Ростов-на-Дону, Феникс, 2001.
2. 42ой ежегодный отчет Финансового агентства Саудовской Аравии, 1427 (2006) год. (На арабском языке).
3. Eighth Development Plan, 2005-2009 (AH 1429/30 – 1435/36), Ministry of Economy and Planning, Kingdom of Saudi Arabia, 2003.
4. Global Financial Stability Report, IMF, 2005.
5. Publication of Economic Development, Fourth Quarter of 2005, Saudi Arabian Monetary Agency, Research and Statistics Department.
6. Saudi Arabia: Financial System Stability Assessment, IMF, 2006.