

Секция «Мировая экономика и международные экономические отношения стран Азии и Африки»

Банковская система Малайзии в XXI веке: вопросы финансовой стабильности.

Научный руководитель – Матюнина Лиана Хафисовна

Найденов Павел Игоревич

Студент (бакалавр)

Московский государственный университет имени М.В.Ломоносова, Институт стран Азии и Африки, Кафедра международных экономических отношений, Москва, Россия

E-mail: pacha111@yandex.ru

Малайзия является одной из самых активно развивающихся стран Юго-Восточной Азии и одной из стран второй волны НИС. В XXI в. развивающиеся страны продемонстрировали заметные успехи в развитии и диверсификации своих финансовых систем. Федерация Малайзия не стала исключением. Рассмотрим особенности развития важнейшей составляющей финансовой системы Малайзии с точки зрения её стабильности, поскольку устойчивость развития финансовой системы в современных условиях рассматривается как важнейшее условие макроэкономической стабильности. Малайзия имеет достаточно развитую и диверсифицированную финансовую систему. Её финансовые институты используют как западную, так и исламскую модели ведения бизнеса, при доминировании первой. При этом Малайзия позиционирует себя как крупный международный центр исламских финансов.

Меры по реструктуризации банковского сектора и реформированию финансовой системы после Азиатского финансового кризиса 1997-1998 гг. способствовали быстрому росту малайзийского финансового сектора в последние десять лет. При этом финансовая система страны оказалась довольно устойчивой и спокойно перенесла кризис 2008-09 гг.

В настоящее время доля финансовой системы в ВВП страны составляет около 12%, а доля банковского сектора в активах финансовой системы достигает 50% [2]. Активы банковской системы в стоимостном выражении в 2 раза превышают ВВП страны. Основу банковской системы формируют коммерческие банки (КБ). На настоящий момент в Малайзии насчитывается 27 КБ, из которых 8 являются собственно малайзийскими, а остальные 19 - иностранными. Несмотря на большое число иностранных банков, главенствующие позиции занимают малайзийские банковские группы. Их доля в активах банковской системы составляет более 70%. При этом отличительной особенностью финансовой системы Малайзии является возрастающая роль исламского банкинга. Сейчас в Малайзии зарегистрировано 16 исламских банков (10 местных и 6 иностранных), однако их доля на рынке банковских услуг не превышает 25%.

Динамика развития банков и экономики Малайзии в целом за последние десять-пятнадцать лет явно положительная. Крайне важную роль в обеспечении этой стабильности, помимо макроэкономических факторов, сыграло использование принципов планирования в управлении экономикой страны. По основным показателям, характеризующим уровень развития, устойчивость и эффективность, банки Малайзии выглядят благополучно.

Однако проциклический характер развития финансовой системы может наносить огромный вред не только самим банкам, но и экономике страны в целом. В связи с этим в настоящее время большое внимание уделяется вопросам стабильности банков. Склонность банков к чрезмерному кредитованию и рискованному поведению в благополучные времена выливается в проблемы платежеспособности самих банков и их заемщиков в условиях внутренних и внешних шоков.

Структура, качество и динамика банковских активов и пассивов играет ключевую роль в обеспечении стабильности банковской системы. Малайзийские банки имеют широкую внутреннюю базу формирования пассивов: до 73% пассивов представлено депозитами населения и предприятий. Активы представлены главным образом кредитами домашним хозяйствам и предприятиям. Банки с различными моделями ведения бизнеса имеют разную целевую аудиторию (исламские банки, например, более склонны выдавать кредиты домохозяйствам). Уязвимым местом банков с точки зрения их стабильности является рост задолженности среди домашних хозяйств. Несмотря на то, что это происходит на фоне роста активов этих же домохозяйств, сохраняется вероятность их банкротства при неблагоприятной конъюнктуре. В этом отношении кредитование предприятий выглядит менее рискованным, т.к. банки Малайзии предпочитают работать с крупными компаниями, нежели чем со средним и малым бизнесом.

Стабильность банковской системы подкрепляется хорошими показателями, характеризующими величину собственного капитала и обеспеченность ликвидностью. Ожидается, что местные банковские группы без труда смогут достичь целей по капиталу, установленных Третьим Базельским Соглашением. Несмотря на разразившийся в 2008-09 гг. мировой экономический кризис, качество активов было стабильным и даже улучшилось, так как удалось избежать внешних шоков благодаря относительно устойчивой экономической обстановке в регионе. Валовая доля «плохих» кредитов (в случае с исламскими банками - недействующего субсидирования) у коммерческих и исламских банков снизилась, а показатель резервного покрытия вырос.

Несмотря на вышеупомянутое, валовая доля «плохих» долгов в Малайзии превышает среднерегиональные значения. 36% «плохих» кредитов приходится на домохозяйства, всё остальное - на предприятия. И пока экономика продолжает расти, задолженность домохозяйств не представляет серьёзную угрозу, но если в ближайшем будущем произойдёт экономический спад, то он негативно повлияет на рынок труда и подорвёт платёжеспособность домашних хозяйств. В связи с этой высокой зависимостью банков от сектора домохозяйств Центробанк Малайзии проводит тщательный мониторинг тенденций банковского сектора, чтобы иметь возможность принять превентивные меры. Например, в рамках данного мониторинга Центробанк непрерывно отслеживает общий уровень задержек по выплатам в банковских портфелях. Любая восходящая тенденция среди просроченных платежей будет особо выделена, как минимум, в квартальном отчёте.

В завершении, ещё раз отмечу, что малайзийский банкинг по целому ряду показателей не уступает не только своим соседям по региону, но и таким азиатским тиграм, как, например, Гонконг и Япония. Это свидетельствует о том, что Малайзия добилась внушительных результатов за время, прошедшее после Азиатского финансового кризиса, и что она усвоила из этого кризиса много уроков. Тем не менее, сказать, что будущее банковского сектора Малайзии совсем безоблачно, мы не можем. Помимо вышеупомянутой опасности со стороны задолженностей домохозяйств, масла в огонь также подливает крайне активная внешняя экспансия малайзийских банков, которая может стать причиной очень неблагоприятных последствий, в случае ошибок в управлении рисками. Но на данный момент всё же неоспорим тот факт, что малайзийский банковский сектор является очень конкурентоспособным для своего региона и имеет потенциал для дальнейшего поступательного развития.

Источники и литература

- 1) Доклад «Malaysia : Banking Sector Report 2014», 2014
- 2) Обзор МВФ по финансовому сектору Малайзии № 14/98, 2014

- 3) 3. Экономический отчёт за 2015/2016 гг. министерства финансов Малайзии: www.treasury.gov.my