

МИНИСТЕРСТВО ВЫСШЕГО И СРЕДНЕГО СПЕЦИАЛЬНОГО
ОБРАЗОВАНИЯ РЕСПУБЛИКИ УЗБЕКИСТАН

ТАШКЕНТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ИНСТИТУТ
ВОСТОКОВЕДЕНИЯ

На правах рукописи

УДК:336.71(595)

ББК:65.262(5МАЗ)

М-12

**МАГАМЕТОВА ТАМАРА ТАХИРОВНА
ОСНОВНЫЕ НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ БАНКОВСКОЙ СФЕРЫ
МАЛАЙЗИИ**

**Специальность: 5А231001-Экономика зарубежных стран и Страноведение
(Малайзия)**

ДИССЕРТАЦИЯ

на соискание академической степени «магистр»

Научный руководитель: к.э.н., доц. Махмудов Э.Р.

ТАШКЕНТ-2014

СОДЕРЖАНИЕ

Введение

Глава I. Роль банковской системы в развитии национальной экономики

1. Теоретические основы развития национальной банковской системы в условиях глобализации.....	9
2. Функционирование двухуровневой банковской системы в национальной экономике.....	15
3. Новые технологии как материальная основа развития банковской системы.....	23
Выводы по главе I.....	31

Глава II. Развитие банковской системы Малайзии

1. Характеристика банковского сектора Малайзии.....	33
2. Эффективность и роль иностранных банков в банковской системе Малайзии.....	42
Выводы по главе II.....	52

Глава III. Современные типы банковской системы и виды банков Малайзии

1. Развитие банков офшорных зон Малайзии.....	54
2. Внедрение исламской банковской системы.....	60
3. Возможности применения опыта Малайзии в банковской системе на территории Узбекистан	71
Выводы по главе III.....	78

Заключение	80
-------------------------	-----------

Список использованной литературы

Введение

Актуальность темы исследования. Современная мировая экономика характеризуется усиливающейся интернационализацией и, как следствие, глобализацией финансовых рынков и усилением взаимозависимости национальных экономик. Устойчивое экономическое развитие невозможно без эффективного функционирования банковской системы, которая является важнейшей сферой национального хозяйства любого развитого государства.

Банковская система является главным звеном финансово-кредитной системы государства, так как на нее падает нагрузка по кредитно-финансовому обслуживанию хозяйственного оборота страны: во-первых, она управляет в государстве системой платежей и расчетов; во-вторых, большую часть своих коммерческих сделок осуществляет через вклады, инвестиции и кредитные операции; в-третьих, наряду с другими финансовыми посредниками банки направляют сбережения населения к фирмам и производственным структурам; в-четвертых, проводя денежные расчеты, кредитуя хозяйство, выступая посредниками в перераспределении капиталов, существенно повышают общую эффективность производства, способствуют росту производительности общественного труда.

Эффективность функционирования банковской системы Малайзии является важнейшим фактором экономических успехов этой страны. Вся банковская система Малайзии является крупнейшей составной частью финансовой системы федерации и охватывает около 73% всех активов финансовой системы. Центральный Банк активно содействует финансовой интеграции, что привело к улучшению доступа к финансовым услугам для всех секторов экономики и слоев общества, тем самым поддерживая

сбалансированный экономический рост. Активы банковского сектора к 2011 г. возросли в 6,3 раза и достигли 479 млрд.долл¹.

Следует отметить, что и для Республики Узбекистан создание современной банковской системы, укрепление и качественное улучшение деятельности которой в условиях мирового экономического кризиса приобретает особо важное значение, является одним из приоритетных направлений экономической политики.

В 2011 году последовательно реализовывались меры по дальнейшей капитализации банков, повышению их устойчивости и ликвидности. На протяжении последних пяти лет показатель достаточности капитала банковского сектора страны находится на уровне в три раза превышающем международный норматив в размере 8 %, установленный Базельским комитетом по банковскому надзору².

Такие авторитетные международные рейтинговые агентства, как «Стандарт энд Пурс», «Мудис» и «Фитч Рейтингс» второй год подряд присваивают банковской системе Узбекистана рейтинговую оценку на уровне «стабильный», причем количество коммерческих банков республики, имеющих такую оценку, растет из года в год. Важнейшим показателем эффективности деятельности банков является рост доверия населения к банковской системе. В 2011 году на депозиты привлечено свыше 18 триллионов сумов с ростом против предыдущего года на 36,3 %, в том числе депозиты населения – на 38,8 %³.

Растет инвестиционная активность коммерческих банков. При этом свыше 75 % вложений коммерческих банков – это долгосрочные инвестиционные кредиты сроком свыше трех лет. В целом за последние

¹ Экономическое чудо Малайзии / А. В. Чистяков // Свободная мысль. - 2010. - N 6 (1613). - С. 217- 220

² Базельский комитет по банковскому надзору основан в г. Базель, Швейцария в 1974 г. Основными задачами являются внедрение единых стандартов в сфере банковского регулирования.

³ Доклад Президента Республики Узбекистан Ислама Каримова на заседании Кабинета Министров, посвященном основным итогам 2011 года и приоритетам социально-экономического развития на 2012 год.с.-3

десять лет кредитование реального сектора экономики нашими банками возросло в 7 раз.

Сегодня оправдал себя и показал свою эффективность нестандартный подход, который Узбекистан внедрил по оздоровлению экономически несостоятельных предприятий, передав их на баланс банков. Из 164 предприятий-банкротов, переданных банкам, на 156 полностью восстановлена производственная деятельность, а 110 предприятий реализованы новым инвесторам. На техническое перевооружение и модернизацию восстановленных предприятий коммерческими банками инвестировано 275 миллиардов сумов, что позволило создать свыше 22 тысяч рабочих мест⁴.

В связи с этим, изучение опыта Малайзии применительно к условиям Республики Узбекистан является актуальным.

Цель и задачи диссертационной магистерской работы - анализ развития и характеристика банковской сферы, а также современные типы банковской системы и виды банков Малайзии. Исходя из этих целей, в работе были решены следующие задачи:

- проанализировано развитие национальной банковской системы в условиях глобализации;
- исследованы функции и роль банковской системы в национальной экономике;
- рассмотрены новые технологии, которые являются материальной основой развития банковской системы;
- изучена характеристика банковской сферы Малайзии;
- проведен анализ роли иностранных банков в банковской системе Малайзии;
- рассмотрено развитие банков офшорных зон Малайзии;

⁴ Работа Президента Республики Узбекистан Ислама Каримова о мерах по поддержке банковской системы в условиях мирового финансового кризиса.

- изучено внедрение исламского банкинга в экономику Малайзии;
- дана оценка возможности адаптации опыта Малайзии в развитии банковской системы в условиях Узбекистана.

Объектом исследования является банковская сфера Малайзии.

Предметом исследования являются основные направления развития банковской сферы Малайзии.

Степень научной разработанности темы. За последние годы интерес к экономическому развитию стран Восточной Азии существенно возрос в связи с их экономическим ростом. Однако изученность темы работы может быть определена как недостаточная, к тому же значительная часть ранее выполненных исследований утратила актуальность в связи с изменением экономической ситуации. Остаётся недостаточно рассмотренным вопрос о формах и перспективах экономического сотрудничества Малайзии с Республикой Узбекистан, прежде всего, в валютно-финансовых отношениях.

Степень изученности проблемы определена на основе анализа материалов периодической печати, исследований учёных в области инвестиционной деятельности Малайзии, официальных документов, законодательных актов Малайзии, экономической и внешнеторговой статистики Малайзии.

Работа базируется на законах: ЦБ 1958 г., банковских и финансовых институтах 1989 г., офшорной банковской деятельности 1990 г. с добавлениями от 1996 г.

Основу для ориентирования автора в данной области заложили труды узбекских, малазийских, российских и западных экономистов, посвященные вопросам социально-экономического развития стран АТР и Малайзии в частности. Особенно полезными были работы таких авторов, как Махмудов Э.Р., Гулямов С.С., Тухлиев Н.Т., Бажанов Е.П., Балакин В.И., Булатов А.С., Каменов П.В., Милонов В.С., Цыганов Ю., Новоселова

Л.В., Потапов М.А., Салицкий А.И., Селищев А.С., Селищева Н.А., Мохадхир М., Кумар Х., Мехмет С., Замбери С.А, а так же отдельные аспекты экономики Малайзии были рассмотрены в работах Мелибаевой Г.А., Султановой Л.Ш.

Научно-теоретической базой выпускной квалификационной работы стали труды Президента Республики Узбекистан И.А.Каримова, посвященные реформированию национальной экономики Республики Узбекистан, мерам по поддержке банковской системы в условиях мирового финансового кризиса, научные труды зарубежных и отечественных ученых, статистические и аналитические материалы Министерства финансов Малайзии и Министерства финансов Республики Узбекистан.

Теоретико-методологической основой магистерской диссертации являются труды как отечественных, так и зарубежных ученых-классиков и современных экономистов по исследуемой теме.

Методика исследования базируется на использовании научных методов: абстрактно-логического, системного подхода, экономического анализа, статистических группировок, сравнительного анализа и т.д.

Практическая значимость работы определяется тем, что ее положения и выводы могут быть использованы при дальнейшем изучении динамики и особенностей малазийского банковского сектора и перспектив его развития. Материалы данного исследования могут также использоваться в учебном процессе при разработке лекций и семинаров по направлению регионоведение и экономика зарубежных стран.

Научная новизна диссертационной магистерской работы заключается в следующем: описаны теоретические основы и особенности банковской системы в условиях глобализации, изучен банковский сектор Малайзии, а так же эффективность и роль иностранных банков в банковской системе Малайзии, разработаны предложения по

использованию опыта Малайзии в банковской системе на территории Узбекистана.

Структура и объём диссертации

Структура работы состоит из введения, 3-х глав, 8-ти параграфов, заключения, списка использованной литературы.

Во введении обоснованы актуальность, цель, задачи исследования, а также определена степень изученности и новизна, методические подходы.

В первой главе дается характеристика понятия банковской системы, рассматривается банковская система в условиях глобализации, анализируется сущность функционирования двухуровневой банковской системы и влияние инновационных технологий на банковский сектор.

Вторая глава посвящена исследованию монетарной политики Малайзии, а так же проанализирована роль иностранных банков, действующих на территории федеративной Малайзии.

Третья глава описывает возрастающую роль исламского банкинга, рассматриваются офшорные банки. Особый интерес в этой связи представляет анализ эффективности применения опыта банковской системы Малайзии в условиях Узбекистана.

В заключении представлены выводы из проделанного исследования.

ГЛАВА I. РОЛЬ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ В РАЗВИТИИ НАЦИОНАЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

1. Теоретические основы развития национальной банковской системы в условиях глобализации

Одним из основных особенностей функционирования современной мировой экономики считается глобализация. Глобализация - это процесс всемирной экономической, политической, культурной и религиозной интеграции и унификации. Она представляет собой процесс втягивания мирового хозяйства, совсем недавно понимаемого как совокупность национальных хозяйств, связанных друг с другом системой международного разделения труда, экономических и политических отношений, в мировой рынок и тесное переплетение их экономик на основе транснационализации и регионализации⁵. Она преобразовывает мировое пространство в единую зону, где свободно перемещаются информация, товары и услуги, капитал, непринужденно распространяются идеи и беспрепятственно передвигаются их носители, стимулируя развитие современных институтов и отлаживая механизмы их взаимодействия. Основной особенностью глобализации считается возрастание роли внешних факторов (экономических, социальных, культурных) на страны, формирование единого мирового рынка без национальных барьеров и создание единых юридических условий для всех стран. Экономическая глобализация - совокупность двух процессов: а) глобализации рынков (капитала, трудовых ресурсов, товаров и услуг) и б) глобализации экономических форм, под которой понимается изменение и модернизация организационных структур мировой экономики.

Как особая фаза международных отношений, глобализация зародилась несколько десятилетий назад, и всеобщее внимание она

⁵ D. Vines, C. L. Gilbert IMF and its critics: reform of global financial architecture. Cambridge University Press. - NY. - 2004., 72 p.

привлекла в 90-х.

Процесс глобализации постоянно вносит изменения в развитие мировых хозяйственных связей, влияет не только на капиталы транснациональных банков и компаний, но и на состояние национальной экономики различных стран мира. Формирование глобального экономического пространства и усиление мировых интеграционных процессов - характерные черты современности. На первый план выходят вопросы поиска форм и методов адаптации экономических и правовых параметров деятельности корпоративной среды к требованиям современности, разработка эффективной модели стратегического развития корпоративного частного сектора и в банковской сфере и ее дальнейшая оптимизация с учетом национальных приоритетов и требований мирового финансового рынка. С усилением процессов глобализации растет банковский капитал и активы, происходит укрупнение финансово-кредитных институтов и обострение конкуренции в банковском деле.

Банковский сектор экономики наиболее чувствителен к внешним факторам, поэтому глобализация оказывает на него сильное влияние. Во всем мире банковская система претерпевает в последние десятилетия значительные изменения, характеризующиеся глобализацией финансовых рынков, консолидацией финансового сектора. Эти изменения находят выражение, главным образом, в сокращении числа банков, концентрации банковского капитала, росте мировой практики использования механизма слияний и поглощений для повышения конкурентоспособности национальной банковской системы и обеспечения финансовой безопасности государства, расширении сферы бизнеса банков, интернационализации банковской деятельности, диверсификации продуктового ряда, включая расширение предложения банками

небанковских продуктов и услуг⁶. Большое влияние на международный банковский сектор оказывает дерегулирование и изменение налогового законодательства в ряде стран. Так же, в условиях глобализации в едином информационном пространстве происходит резкое увеличение масштабов и темпов перемещения капиталов, что влечет за собой опережающий рост международной торговли по сравнению с ростом ВВП всех стран, создание международных производственных сетей с быстрым размещением мощностей по выпуску стандартизированной продукции, формирование мировых финансовых рынков, на которых многие операции осуществляются круглосуточно в реальном масштабе времени⁷.

Банковская деятельность в эпоху глобализации существенно изменяется. Инновации в банковском секторе - это разнообразные (экономические, организационно-управленческие, институциональные, финансовые, информационно-технологические) нововведения во всех сферах функционирования банка. Результаты таких нововведений могут проявляться в расширении клиентской базы банка и его филиальной сети, увеличении доли рынка, сокращении транзакционных издержек проведения банковских операций, в обеспечении устойчивости функционирования банка в долгосрочной перспективе. В условиях растущей конкуренции на глобализирующихся рынках банковских услуг банковские инновации в основном направлены на привлечение новых и удержание существующих клиентов, а также на расширение спектра предоставляемых услуг и совершенствование технологий их предоставления клиентам. Модернизация используемых и создание новых финансовых продуктов и услуг стали ведущим фактором развития глобализирующихся мировых финансовых рынков за последние тридцать лет. Новые финансовые инструменты, технологии и институты, т.е.

⁶ Делягин М.Г. Мировой кризис: Общая теория глобализации: Курс лекций. 3-е изд., перераб., доп. М.: ИНФРА-М, 2006. - 168 с

⁷ Ершов М.В., Зубов В.М. Эффективность банковской системы: актуальные аспекты //Деньги и кредит. М. №10. 2005. -стр. 10

финансовые инновации, в свою очередь, инициируют масштабные преобразования соответствующих финансовых рынков и, как следствие, воздействуют на развитие национальной и мировой экономики в целом. Изменения, о которых говорилось выше, вызваны следующими причинами⁸:

1. Развитие транснациональных корпораций и сети их филиалов во всех странах мира привело к возрастанию их потребности в адекватном банковском обслуживании и спровоцировало появление новых нетрадиционных банковских услуг.

2. Нефинансовый сектор экономики, финансовая и банковская системы национальных экономических систем становятся все более унифицированными при работе на внутреннем и мировом рынках. Это приводит к сближению правил, регламентирующих внутренние и внешние экономические операции.

3. Национальные банковские системы, которые призваны аккумулировать и перераспределять финансовые ресурсы в рамках национальной экономической системы, находятся во всевозрастающей зависимости от международного рынка капиталов, который в эпоху глобализации превратился в самостоятельный фактор развития мировой экономики.

4. На национальную денежно-кредитную политику (т. е. на деятельность центрального банка) оказывает усиливающееся влияние растущая экспансия корпораций, банков, других финансовых институтов на мировом рынке капитала, в том числе в секторе прямых капиталовложений.

5. Происходит изменение характера и основных участников конкуренции на банковском рынке. Очень интенсивной оказывается

⁸ Статья «Особенности формирования модели корпоративного управления в банковской сфере с учетом расширения процессов глобализации» Панасенко А. А., 30 марта 2012, стр1.

конкуренция с банками-нерезидентами в развитых экономических системах.

6. Стандартизация банковского надзора.

Анализирую особенности банковского сектора необходимо выделить то, что новыми чертами банковского сектора, формирующимися под влиянием процессов глобализации, являются⁹:

1. Сокращение доли традиционных банковских операций в пользу увеличения новых, отвечающих качественно изменившимся запросам клиентов. Быстрое и постоянное совершенствование банковских продуктов и услуг, а также каналов их продвижения на базе современных информационных и коммуникационных технологий, придают банковскому бизнесу инновационный характер.

2. Консолидация банковского капитала в национальном и международном масштабах. Увеличение размеров банков на основе слияний и присоединений, а также их кооперация с другими финансовыми институтами преследуют цель укрепить конкурентные позиции в пределах национальных хозяйств государств и завоевать новые сферы влияния на международном¹⁰.

Основной целью банковского менеджмента становится повышение рыночной стоимости (капитализации) банка как предприятия. В США, в европейских и во многих азиатских странах, утвердилось мнение, что возрастание рыночной стоимости банка и рост капитализации банковской отрасли в целом обеспечивают выполнение банками их общественных функций и сохранение ими рабочих мест, что отвечает потребностям экономического роста. Процесс финансовой глобализации и формирование «мировой банковской индустрии», по мнению некоторых экономистов,

⁹ Ершов М.В., Зубов В.М. Эффективность банковской системы: актуальные аспекты // Деньги и кредит. М. №10. 2005. -стр. 15

¹⁰ Князев Ю. Экономическая глобализация и глобализирующаяся экономика/ Ю. Князев// Экономика и об-во. 2008.с.-59

способствуют стандартизации национальных банковских систем и появлению единой, доминирующей модели банка.

Глобализация сопровождается дерегулированием банковской деятельности и либерализацией финансовых рынков. На волне дерегулирования стираются институциональные разграничения между различными видами банковской и финансовой деятельности: коммерческой, инвестиционной, страховой и т. п. В результате банки вынуждены конкурировать одновременно во многих сегментах финансового рынка, причем не только друг с другом, но и с другими финансовыми институтами, страховыми и инвестиционными фондами, финансовыми компаниями и т. д., а в условиях либерализации - не только с резидентами, но и с нерезидентами. Этим определяется широкое внедрение продуктовых, технологических, организационных, управленческих инноваций в банковском секторе. Современный банк - это не только источник кредитных ресурсов, но и высокотехнологичный финансовый институт, готовый комплексно обслуживать сложные коммерческие сделки и проекты с партнерами в разных уголках планеты.

Либерализация финансовой сферы означает отмену ограничений для входа нерезидентов на национальные рынки. Она открывает простор для развития заграничной филиальной сети банков и формирования международного банковского бизнеса, что, естественно, усиливает конкурентную борьбу, но одновременно активизирует консолидацию банковского капитала. Либерализация, с одной стороны, создает условия для развития заграничной филиальной сети банков и формирования международного банковского бизнеса, что, естественно, усиливает конкурентную борьбу, но, с другой стороны, одновременно активизирует консолидацию банковского капитала. Это приводит к увеличению количества слияний и поглощений в банковской сфере, к расширению и увеличению разнообразия форм кооперации банков между собой и

небанковскими кредитно-финансовыми организациями, к росту банковских альянсов разного рода.

Трансформация национальных банковских систем стран формирует следующие тенденции ее развития в условиях глобализации: унификацию правил игры на мировом рынке банковских услуг; либерализацию банковского рынка (сектора); углубление интернационализации банковского капитала; появление мирового виртуального рынка банковских услуг; усиление банковской конкуренции; протекционизм; укрепление роли международных организаций и транснациональных банков в мировой экономике и формирование глобальной банковской инфраструктуры.

Процесс финансовой глобализации и формирование «мировой банковской индустрии», по мнению некоторых экономистов, способствуют стандартизации национальных банковских систем и появлению единой, доминирующей модели банка. Одна из таких моделей формирование «мегабанков» бурный процесс, которого в последние десятилетия создает иллюзию оптимизации размеров банков. Практика дает множество доказательств того, что размер банка и его прибыльность связаны, не так жестко, как это иногда представляется. Поэтому в структуре банковского сектора по-прежнему будут присутствовать банки разных размеров. Но очевиден и тот факт, что глобализация будет способствовать тому, что ускорится развитие процесса втягивания средних банков в сферу влияния крупных банковских групп, которые станут основными структурообразующими элементами банковского сектора.

2. Функционирование двухуровневой банковской системы в национальной экономике

Банки - финансовые институты, которые аккумулируют и хранят денежные средства, предоставляют кредиты, осуществляют денежные переводы, а также другие операции на финансовых рынках. Совокупность взаимосвязанных банковских учреждений, функционирующих на территории страны, составляют банковскую систему. Банковская система - совокупность различных видов национальных банков и кредитных учреждений, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма¹¹. Включает Центральный банк, сеть коммерческих банков и других кредитно-расчетных центров. Банковская система является органичным и неотъемлемым элементом экономики. Это означает, что функционирование банков следует рассматривать в тесной связи со всеми процессами, происходящими в экономической жизни общества.

Современная эффективная банковская система - это банковская система, которой, во-первых, свойственны качественное выполнение основных функций банковской системы в экономике: сохранность вкладов; финансовое посредничество, то есть перераспределение капитала, рисков и доходов в экономике; агрегирование и сохранение банками экономической информации¹². Во-вторых, что не менее важно, это наличие спроса на банковские услуги и способность банковской системы предоставлять такие услуги вовремя и качественно. Банковская система должна уметь делать то, что необходимо экономике.

В настоящее время практически во всех развитых индустриальных странах функционирует так называемая двухуровневая банковская система - это национальная система организации банковского дела в условиях развитой рыночной экономики, начало формирования, которой относится еще к 20-40-м гг. XX века.

¹¹ Финансово-кредитный энциклопедический словарь. /Под общ. ред. Грязновой А.Г. -М.: Финансы и статистика, 2002. 98 с.

¹² Хейнсворт Р. Переход от банковского сектора к банковской системе: условия достаточные и условия необходимые. //Деньги и кредит. 2003. № 6. -с. 19

Первый уровень системы образует центральный (эмиссионный) банк. Потребность в центральных банках возникла в связи с развитием товарно-денежных отношений на рубеже перехода от феодализма к капитализму около трехсот лет назад (один из первых центральных банков - Шведский Риксбанк образован в 1668 г.). Современные центральные банки появились в конце XIX - начале XX веков в результате законодательного закрепления за ними монополии на эмиссию (выпуск) национальных денежных знаков и ряда особых функций в области кредитно-денежной политики. Обычно центральный банк является акционерным, и в большинстве случаев его капитал в той или иной форме контролируется государством: либо весь капитал удерживается казначейством, либо казначейство и другие государственные учреждения удерживают контрольный пакет акций ЦБ.

Определенной спецификой обладает система центрального банка США - Федеральная резервная система (ФРС). ФРС США - это совокупность банковских учреждений, выполняющих функции центрального банка. Из 12 региональных резервных банков системы банк Нью-Йорка считается головным, а общее руководство системой осуществляет Совет управляющих крупнейших резервных банков. Хотя центральный банк обычно подчиняется непосредственно парламенту или специальной парламентской комиссии, его самостоятельность может быть подорвана особыми полномочиями министерства финансов или правительства.

Основными функциями центрального банка являются денежная эмиссия и регулирование денежного обращения, а также реализация официальной денежно-кредитной и валютной политики. Денежная эмиссия - функция обеспечения потребности национальной экономики в наличных деньгах¹³. Эта функция центрального банка,

¹³ Р. А. Мнацаканян, Л. И. Сергеев. К вопросу о независимости центральных банков // Деньги и кредит. — М.: Центральный банк Российской Федерации, 2012. — № 8. — С. 75

которую принято считать пассивной, играет весьма скромную регуляционную роль.

Гораздо более важными регуляторами макроэкономических пропорций и поведения финансовых посредников являются методы воздействия на банковскую ликвидность (активные средства банков): учетная политика центрального банка, политика открытого рынка и политика минимальных резервов.

Под учетной политикой понимается определение условий покупки центральным банком векселей и прочих платежных обязательств банков. Учетная ставка - это процентная ставка центрального банка, устанавливаемая для приобретения платежных обязательств. Учетная ставка центрального банка, как правило, отличается от текущих ставок коммерческих банков в меньшую сторону, что влечет за собой затруднение или облегчение получения кредитов от коммерческих банков вследствие повышения или понижения учетной ставки центрального банка.

Кроме эмиссии денег к функциям центрального банка относятся:

- контроль денежного обращения;
- аккумуляция и хранение кассовых резервов коммерческих банков;
- кредитование КБ, ЦБ является кредитором последней инстанции;
- проведение денежно-кредитной политики;
- регулирование кредитной системы, надзор за деятельностью кредитных организаций;
- управление государственным долгом;
- установление правил проведения расчетов в РФ;
- установление правил проведения банковских операций, бухучета и отчетности банков;

- регистрация проспекта эмиссии ценных бумаг кредитными организациями;
- государственная регистрация кредитных организаций, выдача лицензий им и организациям, занимающихся их аудитом;
- валютное регулирование и валютный контроль.

Важным вопросом в деятельности центрального банка является его независимость от исполнительной власти, от правительства. В связи с этим выделяют экономическую и политическую независимость центрального банка.

Под экономической независимостью понимают возможность использования центральным банком имеющихся в его распоряжении инструментов денежно-кредитной политики без каких-либо ограничений. То есть центральный банк наделён определённым кругом полномочий, направленных на принятие оперативных решений при проведении денежно-кредитной политики.

Под политической независимостью понимают уровень самостоятельности центрального банка во взаимоотношениях с правительственными органами при назначении руководства банка и при разработке и проведении денежно-кредитной политики¹⁴.

Факторы, влияющие на независимость центральных банков:

- участие государства в капитале центрального банка и распределении прибыли;
- процедура назначения (выбора) руководства банка;
- степень отражения в законодательстве целей, функций и задач центрального банка;
- право государства на вмешательство в денежно-кредитную политику;

¹⁴ Штайнхер А. Современные тенденции развития банковского сектора.//Вопросы экономики. № 12. 2010. -С. 23

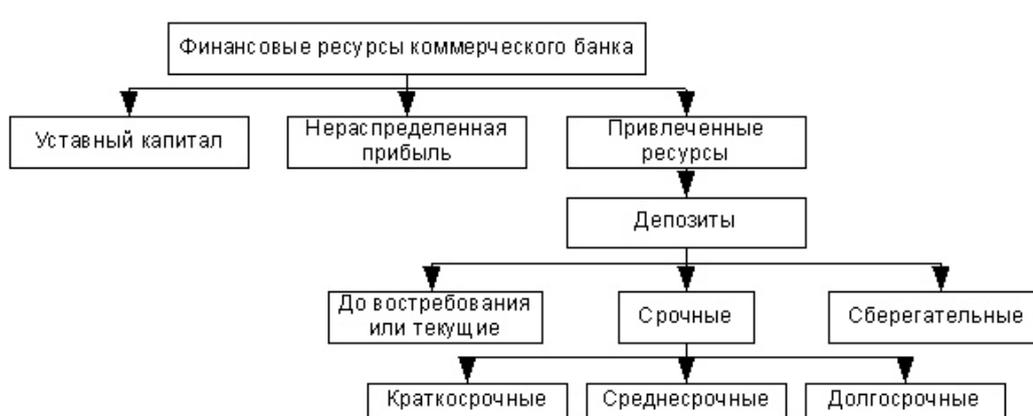
- правила, регулирующие возможность прямого и косвенного финансирования государственных расходов центральным банком страны;
- взаимоотношения между центральным банком страны и правительством.

Центральный банк непосредственно не работает с юридическими и физическими лицами. Его клиенты - коммерческие банки. Являясь «банком банков», центральный банк хранит свободные денежные резервы коммерческих банков, служит расчетным центром банковской системы и предоставляет ей кредиты, в некоторых странах выступает органом банковского регулирования и надзора. Как расчетный центр банковской системы центральный банк выполняет функции регулирующего органа платежной системы страны, он координирует организацию расчетных систем. Во многих странах центральный банк и его территориальные подразделения выполняют функции национального клирингового центра, осуществляющего расчеты на национальном уровне и с зарубежными банками. ЦБ осуществляет надзор и контроль над банками, чтобы поддержать надежность и стабильность банковской системы, защитить интересы вкладчиков и кредиторов. Надзорная функция в ряде стран осуществляется исключительно центральным банком (Италия, Россия, Австрия). В Германии, США, Франции, Швейцарии эту работу последний ведет совместно с казначейством, банковской комиссией и другими органами, которые в своей надзорной деятельности тесно взаимодействуют с центральными банками. Надзор центрального банка за коммерческими банками осуществляется путем выдачи лицензий на осуществление банковской деятельности и проведение отдельных видов операций (например, валютных, с ценными бумагами и т. д.), а также проверки и анализа финансовой отчетности коммерческих банков. Надзор чаще всего регламентируется специальными законодательными и нормативными актами.

Коммерческий банк (КБ) - кредитное учреждение, операции которого направлены на аккумуляцию денежных средств (финансовых ресурсов), на последующее их размещение на денежном рынке, а также выполнение поручений клиентов. Структура финансовых ресурсов коммерческого банка представлена на рис 1.1

Рис 1.1.

Финансовые ресурсы коммерческого банка



Источник: составлено автором на основе обобщения литературных источников Тагирбекова К.Р. «Основы банковской деятельности. Банковское дело. /Под ред. -М.: «ИНФРА-М», 2006. 70 с.

К основным функциям коммерческих банков относятся:

- мобилизация временно свободных денежных средств и превращение их в капитал;
- кредитование предприятий, государства и населения;
- выпуск кредитных денег;
- осуществление расчетов и платежей в хозяйстве;
- эмиссионно-учредительская функция;
- консультирование, предоставление экономической и финансовой информации.

Функция кредитования предприятий, государства и населения имеет важное экономическое значение. Прямое предоставление в ссуду свободных денежных капиталов их владельцами заемщикам в практической хозяйственной жизни затруднено. Банк выступает в качестве финансового посредника, получая денежные средства у конечных кредиторов и давая их конечным заемщикам. Коммерческие банки предоставляют ссуды потребителям на приобретение товаров длительного пользования, способствуя росту их уровня жизни¹⁵. Поскольку государственные расходы не всегда покрываются доходами, банки также кредитуют финансовую деятельность правительства.

Функции коммерческого банка - в основном это привлечение средств на вклады за депозитный процент и их размещение в кредитах за ссудный процент. Но также существуют и другие, разносторонние функции КБ:

- финансовые посредники, которые принимают средства физических и юридических лиц на условиях срочности, возвратности и платности (депозитный процент, который вкладчики банка получают по текущим, срочным и сберегательным счетам);
- коммерческие банки кредитуют предприятия, организации и частных лиц, способствуют развитию экономики, структурным сдвигам в хозяйстве;
- осуществляя операции с ценными бумагами, коммерческие банки способствуют развитию фондового рынка;
- коммерческие банки выполняют роль консультантов своих клиентов по проведению отдельных банковских, экономических и фондовых операций;
- аккумуляция и мобилизация временно свободных денежных средств. Банки ищут возможности для расширения каналов привлечения денежных средств путем открытия различных вкладов и счетов,

¹⁵ <http://www.bankir.ru/news/newslines/02.05.2006/51892>.

заинтересовывая владельцев денежных средств выплатой соответствующих процентов. Аккумулируя значительные денежные средства, банки не хранят у себя деньги, а превращают их в капитал путем вложения в экономику, предоставляя кредиты и приобретая ценные бумаги;

– предоставление кредита. Как посредник в кредите, он, аккумулируя денежные средства (первая функция), имеет возможность предоставлять эти ресурсы нуждающимся в необходимом количестве и на соответствующий срок, что ведет к расширению производства, финансированию промышленности, созданию запасов, увеличению потребительского спроса, расширению финансовой деятельности правительства;

– посредничество в осуществлении платежей и расчетов. Банки открывают счета для своих клиентов, осуществляют перевод денежных средств.

Коммерческие банки сегодня - основная составная часть кредитно-финансовой системы любой страны. Кредитные системы развитых стран имеют различную структуру, но характерно то, что есть и общие черты: во всех развитых странах существуют двухступенчатые банковские системы - центральный и коммерческие банки. Что касается коммерческих банков, то они занимают господствующее положение на рынке ссудных капиталов¹⁶. Масштабы их деятельности в экономике развитой страны поистине огромны. Представление об этом дает статистика денежных потоков, проходящих через коммерческие банки.

3. Новые технологии как материальная основа развития банковской системы

¹⁶ Финансово-кредитный словарь - М.: Финансы и статистика, 1984.-Т. 1.-153 с.

Понятие «новая экономика» все чаще увязывается с развитием финансовых рынков, с их обновлением и определяется как особая финансовая модель хозяйствования, которая характеризуется появлением новых, нетрадиционных информационных продуктов и финансовых услуг, расширением потоков виртуальных денег и созданием виртуальных банков, а также значительным изменением ментальности рыночных агентов.

В любой стране, в реально существующих в условиях банки, формируя валютную политику, сталкиваются с необходимостью решения ряда проблем, одним из которых является своевременное реагирование на происходящие изменения в едином информационном валютном пространстве, обусловленным процессом глобализации проявляющегося в увеличении экономической взаимозависимости стран всего мира и в результате возрастающего объема и разнообразия трансграничных транзакций, товаров, услуг и международных потоков капитала, а также благодаря более быстрой диффузии технологий. Эффективность работы банковского сектора отражает финансово-экономическое состояние любой страны вне зависимости от ее технологического уклада. Он призван осуществлять изначально присущие ему функции обслуживания денежных потоков, привлечения и инвестирования средств в производство, обеспечения притока ресурсов, необходимых для постоянной технологической модернизации предприятий.

Во всех странах предоставление финансовых услуг опирается как на биржевые структуры, так и на банковскую систему, но в финансовых моделях существуют различия: в США является распространенной практикой финансирование компаний посредством выпуска ценных бумаг. В Японии и Германии традиционно доминирующая роль принадлежит банковским кредитам¹⁷.

¹⁷ Маркова О.М. «Банки и их операции», учебное пособие, М.: ЮНИТИ, 2010г.

На сегодняшний день особую роль в глобальных изменениях банковского бизнеса играют информационные технологии (ИТ). Еще совсем недавно информационные системы и технологии использовались преимущественно для автоматизации сбора и обработки банковской информации, реже - для планирования и контроля в банках и рассматривались как средство сокращения ручного труда и снижения банковских издержек.

Современные ИТ, основанные на применении средств вычислительной техники для сбора, хранения, обработки, поиска, передачи и выдачи информации, широко используются в банковской деятельности. К их числу относятся системы управления базами данных, текстовые, табличные, графические процессоры, алгоритмические языки и т.п. ИТ пронизывают всю деятельность коммерческого банка, охватывая как сферу оказания банковских услуг (расчетно-кассовое обслуживание, кредитование, депозитное обслуживание и др.), так и сферу управления банком (учет, контроль, анализ, планирование). С помощью ИТ поддерживаются внешние взаимодействия с клиентами, филиалами банка, банками-корреспондентами в различных странах, международными банками и др. кредитными учреждениями. Компьютерные сети обеспечивают выполнение коммуникационной функции и доступ к разделяемым ресурсам (передачу файлов, доступ к удаленным базам данных и удаленный запуск задач). Локальные, корпоративные сети связывают в единое целое различные отделы банка, увеличивая эффективность работы кредитного учреждения и обеспечивая полный комплекс определенных средств и мер защиты от несанкционированного доступа к внутри банковской информации. Системы телекоммуникационного взаимодействия позволяют организовать дистанционное обслуживание клиентов; межгосударственные, межбанковские взаимодействия на территории стран

СНГ; международные расчеты через систему СВИФТ¹⁸. Передача информации может осуществляться по компьютерным, телефонным (в т.ч. по мобильным телефонам) и телеграфным сетям.

Сегодня информационные технологии стали движущей силой радикальных структурных изменений в банковском бизнесе. Они преодолевают пространство и время, открывая банкам круглосуточный выход на любые географически отдаленные рынки.

При этом традиционные конкурентные преимущества банков - многоплановые, долговременные контакты с клиентами и развитая филиальная сеть - частично теряют свое значение. Появился новый пласт клиентов, которые охотно пользуются услугами интернет-банкинга. Характер общения банка с этими клиентами весьма отличается от традиционного. Современные мультимедийные средства обеспечивают виртуальное интерактивное общение банка с клиентом, которое постепенно вытесняет личное общение с ним.

Если услуги банков условно разделить на три группы, то первый вид услуг будет связан с обслуживанием платежного оборота, финансированием и инвестированием капитала. Вторым видом станут услуги, которые дополняют «сердцевину» банковского бизнеса, такие как: депозитные операции, операции по управлению средствами клиентов. И третий вид услуг будет включать нетрадиционные для банков услуги, которые они вынуждены оказывать под давлением возрастающей конкуренции. Это страхование, операции с недвижимостью, накопление средств для жилищного строительства, разнообразные консультационные и другие виды услуг.

В последние десятилетия роль последних, т.е. нетрадиционных банковских услуг, увеличивалась, а традиционные услуги модифицировались в соответствии с потребностями клиентов.

¹⁸СВИФТ-Сообщество всемирных межбанковских финансовых телекоммуникаций от англ. SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications) -международная межбанковская система передачи информации и совершения платежей, SWIFT (Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunications)

Деятельность банков характеризовалась диверсификацией, постоянным появлением новых и видоизменением уже существующих услуг. Это позволяло снизить риск деятельности отдельного банка, так как сужение денежного потока от продаж существующих услуг можно было компенсировать за счет увеличения объема продаж новых услуг.

Технологии осуществления операций в режиме on-line, обеспечивая прозрачность рынка, позволяют клиентам без особых затрат сил и времени выбирать наиболее выгодные для них предложения услуг, что сокращает для банков возможности «ценового маневра». На основе новых технологий услуги, подобные банковским, или даже непосредственно банковские (например, по переводу платежей), могут оказывать организации, не являющиеся банками, в том числе телекоммуникационные фирмы, которые ориентируются не на проведение отдельных операций, а предлагают индивидуальный пакет услуг для каждого клиента.

В этих условиях банки ради поддержания конкурентных цен на услуги постоянно борются за сокращение затрат, внедряя схемы контроля издержек и анализа эффективности. Вместе с тем, желание соответствовать требованиям времени заставляет их увеличивать расходы на внедрение новых информационных и телекоммуникационных технологий, развивать дополнительно к существующей филиальной сети электронные дистрибутивные каналы. Сформировалось противоречие между стремлением к экономии и необходимостью крупных затрат.

Расчеты с использованием наличных денег чрезвычайно дорого обходятся государственным и коммерческим финансовым структурам. Выпуск в обращение новых купюр, обмен старых, содержание большого персонала, неудобства и большие потери времени рядовых клиентов - все это тяжелым бременем ложится на экономику страны. Один из возможных и самых перспективных способов разрешения проблемы наличного оборота - создание эффективной автоматизированной системы безналичных расчетов.

В 2011 году, согласно исследованиям Голландской компании Computer world, общий оборот Интернета составил 270 миллиардов долларов, из которых \$45 млрд. - затраты на инфраструктуру, \$45 млрд. - доступ, \$43 млрд. - content, \$36 млрд. - финансовый сервис, \$87 млрд. - операции между компаниями; и розничная продажа - \$14 млрд¹⁹.

Перспективным направлением развития банковских информационных технологий является интернет-банкинг. Развитие систем дистанционного обслуживания привело к созданию различных по объему и формам предоставления банковских услуг систем: «Интернет-Банк», «Интернет-Клиент», домашний банк, телебанк, мобильный банк или WAP-сервис. С помощью этих систем выполняются практически любые, кроме кассового обслуживания, требования клиентов банка.

В настоящее время пластиковые карточки - это инструмент, который сейчас являются современным, доступным для общего пользования и в последнее время все чаще и чаще соперничает с тем, что мы привыкли называть деньгами в наличной и безналичной форме. Они являются наиболее близкими к наличным деньгам, уже достаточно устоявшимися и привычными для пользователей.

В процессе формирования системы электронных денежных расчетов на Западе была создана организация ISO (International Standards Organization), которая разработала определенные стандарты на внешний вид пластиковых карт; порядок нумерации (образования) счетов; формат магнитных полос; формат сообщения, посылаемого владельцу карточки о его операциях. Членами ISO являются такие крупные эмитенты карточек, как VISA, Master Card, American Express.

Использование новейших платежных средств, в частности кредитных карточек, позволяет банкам существенным образом снизить свои издержки на изготовление, обработку, учет бумажноденежной массы,

¹⁹ <http://world-statistics.org/>

других бумажных платежных средств, сэкономить время и затраты живого труда. Огромная работа по осуществлению электронных расчетов выполняется быстро, надежно, при минимальной потребности в обслуживании.

Платежная система - это совокупность методов и реализующих их субъектов, обеспечивающих в рамках системы условия для использования банковских пластиковых карточек оговоренного стандарта в качестве платежного средства. Одна из основных задач, решаемых при создании Платежной системы, состоит в выработке и соблюдении общих правил обслуживания карточек входящих в систему эмитентов, проведения взаиморасчетов и платежей²⁰. Эти правила охватывают как чисто технические аспекты операций с карточками - стандарты данных, процедуры авторизации, спецификации на используемое оборудование и пр., так и финансовые стороны обслуживания карточек - процедуры расчетов с предприятиями торговли и сервиса, входящими в состав приемной сети, правила взаиморасчетов между банками, тарифы и т.д.

Каждый банк, решивший предоставлять своим клиентам услуги по обслуживанию пластиковых карточек, может, как создать свою платежную систему, так и начать сотрудничать с уже существующие платежные системы отечественные или международные.

Сотрудничество с международными платежными системами предполагает членство или партнерство банков с соответствующими Платежными системами. В рамках ассоциации VISA International карточки выпускают 20 тысяч банков членов VISA. Эти карточки с логотипом эмитентов принимаются в 10 млн. торговых и сервисных точках во всем мире.

Важную роль в привлечении клиентов играет повышение качества обслуживания, что означает возможность банка предоставить широкий

²⁰ «Информационные системы в экономике». Второе издание, дополненное и переработанное, под редакцией профессора Г.А.Титоренко. 2001г

круг услуг там и тогда, где и когда пожелает клиент. Кроме того, клиенту должно быть обеспечено банковское обслуживание в разных местах его пребывания (дома, в офисе, в пути) в разных точках земного шара. При этом должна обеспечиваться высокая точность, оперативность, безопасность ведения банковских операций. Указанные требования реализуются системами удаленного банковского обслуживания (СУБО). В зависимости от программных и технических средств, использующихся для реализации электронного банкинга, выделяются следующие его виды, представленные на рис 1.2:

Рис 1.2



Источник: составлено автором на основе обобщения литературных источников Тагирбекова К.Р. «Основы банковской деятельности. Банковское дело. /Под ред. -М.: «ИНФРА-М», 2006. 70 с.

Удаленное банковское обслуживание (УБО) выгодно не только клиенту, но и банку. Предоставление услуг через Интернет снижает издержки банка, связанные с совершением операций. Как показывают расчеты, себестоимость операции при УБО в 16 раз ниже, чем при традиционном обслуживании клиента в отделении банка. Проведение

платежных документов через работников банка требует постоянного увеличения человеческих и материальных ресурсов.

Построение систем удаленного банковского обслуживания требует решения следующих задач:

- построение транспортной схемы, осуществляющей физическую доставку данных (коммуникационная среда);
- обеспечение конфиденциальности и достоверности передаваемых данных (система криптографической защиты информации);
- реализация набора услуг, необходимых потребителю (формирование данных на удаленной стороне и обработка в центре).

Системы удаленного банковского обслуживания реализуют функционирование «электронного банкинга», под которым понимается дистанционное обслуживание клиента с использованием электронных сообщений, поступающих от клиента в банк и из банка клиенту. Электронное сообщение представляет собой электронный образ бумажного документа определенного содержания и формы. Оформленное соответствующим образом электронное сообщение имеет юридическую силу.

Доступность компьютера, мобильного телефона для массового потребителя и, как следствие, меняющаяся психология современного человека, живущего в эпоху быстрого внедрения новых технологий, способствуют росту онлайн-банковских операций. Но особенно важную роль сыграли еще два фактора: конкуренция со стороны других компаний, уже предлагающих финансовые услуги через Интернет, и возможность в момент бума развития новых информационных технологий и подъема фондового рынка заработать на этой волне немалые средства.

ВЫВОДЫ ПО ПЕРВОЙ ГЛАВЕ

Банк – это коммерческое предприятие, целью которого является максимизация прибыли, увеличивающей собственный капитал банка, что способствует обогащению его владельцев. Однако банк должен всегда соотносить прибыльность с соображениями безопасности и ликвидности. Банк, предоставляющий слишком много ссуд или оказывающийся не в состоянии обеспечить ликвидность, необходимую в некоторых непредвиденных ситуациях, может оказаться неплатежеспособным. Работа в пределах реально имеющихся ресурсов, что является основополагающим принципом деятельности коммерческого банка, означает, что коммерческий банк должен обеспечивать не только количественное соответствие между своими ресурсами и кредитными вложениями, но и добиваться соответствия характера банковских активов специфике мобилизованных им ресурсов. Прежде всего, это относится к срокам тех и других. Так, если банк привлекает средства главным образом на короткие сроки (вклады краткосрочные или до востребования), а вкладывает их преимущественно в долгосрочные ссуды, т. е. способность без задержек расплачиваться по своим обязательствам (т. е. его ликвидность) оказывается под угрозой.

Логично предположить, что банки не могут отдать займы все имеющиеся у них деньги вкладчиков, поскольку последние имеют право отозвать свои деньги в любой момент. Однако банковский опыт показывает, что банки могут не только предоставить в кредит почти все средства на депозитах, но и удовлетворить требования своих вкладчиков. Тем не менее, для обеспечения собственной безопасности банки оставляют себе определенную фиксированную часть депозитов незадействованной. Эти фонды именуется банковскими резервами. Традиционно банк рассматривается как финансовое учреждение, которое принимает вклады и

выдает коммерческие ссуды. Эти традиционные банковские операции относятся либо к пассивным, либо к активным.

Наиболее характерными чертами в развитии зарубежных банковских систем, на сегодняшний день, являются:

- дерегулирование финансовых рынков и либерализация банковского законодательства;
- вторжение крупных нефинансовых корпораций в банковское дело;
- повышение конкуренции банков и небанковских кредитных учреждений;
- дезинтеграция - утрата банками традиционных функций посредничества;
- появление виртуальных банков;
- интернационализация и глобализация в банковском деле - появление и быстрое закрепление на финансовом рынке господства транснациональных банковских гигантов;
- финансовые инновации;
- универсализация и диверсификация в банковской деятельности;
- миниатюризация банков;
- использование повсеместно электронных денег.

Современная банковская система - это сфера многообразных услуг своим клиентам, от традиционных депозитно-ссудных и расчетно-кассовых операций, определяющих основу банковского дела, до новейших форм денежно-кредитных и финансовых инструментов, используемых банковскими структурами (лизинг, факторинг, траст и так далее).

Основной целью банковской системы является обслуживание оборота капитала в процессе производства и обращения товаров. Кроме того, достаточно важное значение имеют подходы, структурирующие систему по функциям, взаимосвязям, иерархии, а также по специализации (ориентации), комплексности, сферам реализации и т.д.

ГЛАВА II. РАЗВИТИЕ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ МАЛАЙЗИИ

1. Банковский сектор Малайзии и его особенности

Малайзия - страна с развивающейся экономикой. Она относится к Новым Индустриальным Странам (НИС), к группе наиболее богатых среди развивающихся стран мира. ВВП Малайзии составляет 287,934 млрд. долл.(2012 г.). Важным фактором является отраслевая структура ВВП²¹.

В настоящее время Малайзия имеет диверсифицированный финансовый сектор (исламская финансовая отрасль и традиционная финансовая система), который в состоянии удовлетворить все потребности частных лиц и бизнеса, а также является одним из факторов роста экономики.

Банковская система Малайзии состоит из Центрального банка Малайзии (Банк Негара Малайзия), коммерческих банков, финансовых компаний, торговые банки и исламские банки) и групп финансовых учреждений как вексельные конторы и представительства иностранных банков. В Настоящее время в Малайзии ведут свою деятельность 25 коммерческих банков (включая 17 зарегистрированных инобанков), 15 инвестиционных банков, 36 страховых компаний, из них 17 иностранных, 16 исламских банков и дополнительно 5 иностранных исламских банков и 6 финансовых институтов. Кроме того, на острове Лабуан функционирует около 51 офшорных банков²².

Банк Негара Малайзия (Центральный банк Малайзии - ЦБ) был создан 26 января 1959 г. согласно Закону о Центральном банке Малайзии от 1958 г.

Штаб-квартира Центробанка расположена в Куала-Лумпур. Центральный Банк активно содействует финансовой интеграции, что, соответственно, ведет к улучшению доступа к финансовым услугам для всех секторов

²¹ <http://www.imf.org/external/np/speeches/2012/111412r.pdf>

²² <http://www.mida.gov.my/env3/index.php?page=banking-system>

экономики и слоев общества, тем самым банк поддерживает сбалансированный экономический рост. Вся банковская система является

крупнейшей составной частью финансовой системы и охватывает около 73%

всех ее активов²³.

Актами, регулирующими деятельность банковского сектора, являются:

- Ордонанс о ЦБ 1958 г.;
- Закон о банковских и финансовых институтах 1989 г.;
- Закон об офшорной банковской деятельности 1990 г., с добавлениями от 1996 г.

Главными функциями ЦБ Малайзии являются:

- поддержание стабильности валюты;
- определение кредитной политики коммерческих банков;
- регулирование иностранных инвестиций и др.

Целями деятельности Банка Малайзии как органа управления кредитно-денежной системы являются:

- выпуск валюты и поддержание валютных резервов для обеспечения валюты;
- выполнение функций банкира и финансового советника правительства Малайзии;
- способствование денежной стабильности и надежной финансовой структуры;
- защита и обеспечение устойчивости ринггита, в том числе его покупательной способности по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы Малайзии;

²³ К. Латиф. Банковское дело // Butterworths Journal of International Banking and Financial Law, 2006, No. 1, стр. 10-13.

- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов;
- обеспечение благоприятной кредитной ситуации в стране.

В соответствии с целями, поставленными перед Центральным банком Малайзии, его основными задачами являются:

- активное участие в разработке денежно-кредитной и финансово-бюджетной политики Правительства Малайзии, результатами которой является на протяжении десятилетий низкая и стабильная инфляция;
- всемерное сдерживание инфляционных процессов в стране;
- сокращение бюджетного дефицита, поддержание стабильного денежного обращения;
- обеспечение устойчивости курса ринггита как государственной валюты;
- обеспечение государственного фонда валютных резервов;
- расширение кредитования коммерческих банков, в основном за счет ресурсов эмиссионного фонда;
- расширение возможностей неэмиссионного кредитования и покрытия бюджетного дефицита на разных уровнях системы;
- максимальное использование методов денежно-кредитного управления банковской системой.

Рассмотрим некоторые аспекты деятельности Банка Негара Малайзия. Что касается денежно-кредитной политики Малайзии, то она в 2012 году была сосредоточена на минимизации рисков роста национальной экономики и снижении уровня инфляции. Хотя малайзийская экономика демонстрирует устойчивые темпы роста, и уровень инфляции показал тенденцию к снижению, тем не менее, высокая степень глобальной

экономической и финансовой неопределенности создает определенные риски для роста экономики Малайзии.

Ведущую, определяющую роль в формировании развития экономической структуры современной Малайзии играет государственное регулирование, осуществляемое в рамках избранной властью экономической политики. Одним из наиболее важных устройств, позволяющих государству осуществлять экономическое и социальное регулирование в Малайзии, является финансовый механизм - государственный бюджет. Но бюджетный дефицит - нежелательное для государства явление, его финансирование на основе денежной эмиссии гарантированно ведет к инфляции, росту государственного внутреннего и внешнего долга. Бюджетный дефицит Малайзии в 2012 году составил 4,5% от ВВП²⁴.

Что касается внешнего долга, то в целях обеспечения денежно-кредитной и финансовой стабильности особое внимание уделялось управлению национальным внешним долгом, которое заключалось в постоянно поддерживаемом, всеобъемлющем, хорошо функционирующим и надежном системном мониторинге общего уровня долга, его структуры, и обязательств по обслуживанию долга страны. Стратегия управления внешним долгом Малайзии направлена на создание и стимулирование деловой активности, повышение конкурентоспособности и эффективности экономики страны. Суть стратегии заключается в содействии большей мобильности капитала. Для улучшения управления финансовыми ресурсами, компании-резиденты могут свободно искать источник заимствования иностранной валюты в рамках одной корпоративной группы, которая включает в себя иностранные дочерние предприятия, филиалы, холдинги или материнские компании, ассоциации и т.д. Внешний долг Малайзии к концу 2012 года сократился до RM252.8 млрд. (USD81.7 млрд.) (2011 год: RM257.4 млрд.),

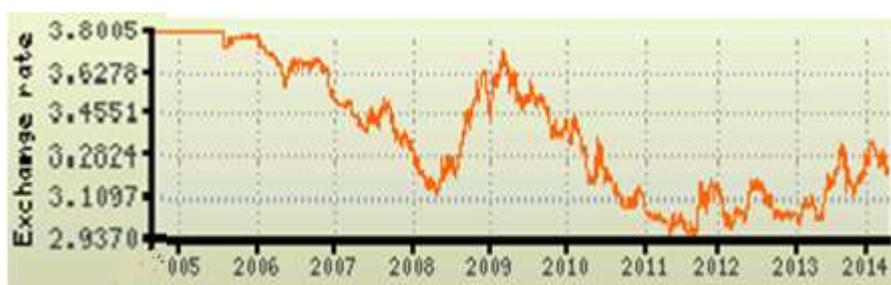
²⁴ www.bnm.my/annual-report/monetary-policy-2012.html

что эквивалентно 28% от валового национального дохода (2011: 30% от ВНД)²⁵.

В течение 2012 года внешние средне- и долгосрочные долговые обязательства частного сектора увеличились. Это, однако, было в значительной степени компенсировано за счет погашения средне- и долгосрочных долговых обязательств государственного сектора, погашения краткосрочных кредитов и выплат по межбанковским займам. Повышение курса ринггита по отношению к некоторым основным валютам в течение года также способствовало уменьшению долговой нагрузки страны, измеряемой в ринггитах. В целом, внешний долг Малайзии на 63,2% состоит из средне- и долгосрочных долговых обязательств.

Одна из основных задачи Банка Негара Малайзия - выпуск и регулирование национальной валюты - ринггит. 1 ринггит = 100 сенов, международный код - MYR, обозначение - RM. В обращении находятся банкноты номиналами 1, 5, 10, 50 и 100 ринггитов. Валюта конвертируемая.

Рис 2.1 Курс малазийского ринггита к доллару США с 2006 по 2014 гг.



Источник: <http://www.bloomberg.com/quote/USDMYR:CUR>

График демонстрирует соотношение курса ринггита к доллару за взятый период с 2006 по 2014 года. При этом учитываются колебания доллара за весь период перерасчета. За 8 лет минимальная стоимость

²⁵ www.worldeconomic.org/monitary-policy-outlook.org

ринггита составила 2,9370 на 1 августа 2011. Прежде всего, это было связано с тем, что происходил отток инвестиционного капитала из азиатских стран в развитые страны. К тому же государство жестко регулировало все операции с капиталом и создавало барьеры для части инвесторов, а это повышало риски вложений. Максимальное значение курса ринггита установилось на уровне 3,8005 на 1 января 2006 г. На повышение курса ринггит повлияло несколько причин: низкий уровень инфляции 3,2%, возобновившийся экономический рост, а так же рост экспорта.

Если рассматривать еще одну задачу, которую выполняет Банк Негара Малайзия, а именно, обеспечение государственного фонда валютных резервов, то после преодоления мирового финансового кризиса, золотовалютные резервы из года в год увеличиваются. Например, в 2009 году золотовалютные резервы составляли RM322 млрд.(таблица1), в следующем году они увеличились на 1,731 и составили RM 320 млрд. По состоянию на 2013 год, уровень резервов составил уже RM432 млрд (USD140.3 млрд), что является достаточным для финансирования в течение 9,5 месяцев импортных поставок и в 4,6 раза превышает краткосрочные внешние долговые обязательства²⁶.

Таблица 1.Активы и денежные обязательства ЦБ Малайзии с 2009-2013 гг.

	2009	2010	2012	2013
Активы	Млрд. ринггит	Млрд. ринггит	Млрд. ринггит	Млрд. ринггит
Золотовалютные резервы и иностранная валюта	322,505,629,648	320,774,448,19	418,534,966,977	432,209,463,509
Государственные ценные бумаги	2,683,093,250	2,285,433,098	2,182,809,238	1,852,122,439
Депозиты финансовых учреждений	9,373,175,000	40,583,035,000	28,235,130,500	16,444,346,374

²⁶ www.imf.org/currency/malaysia

Ссуда и авансированная сумма	12,407,481,804	11,837,444,956	9,550,114,161	6,681,648,479
Прочие активы	7,213,305,329	6,795,391,854	6,951,916,824	7,296,923,894
Сумма активов	354,182,685,031	381,171,791,360	465,151,212,365	464,484,504,695
Капитал и денежные обязательства	Млрд. ринггит	Млрд. ринггит	Млрд. ринггит	Млрд. ринггит
Валюта в обращении	51,138,567,538	55,787,812,628	67,124,370,608	73,030,918,741
Депозиты финансовых институтов	181,535,107,206	170,732,428,628	180,812,181,557	198,707,476,320
Депозиты федерального правительства	18,641,169,858	14,226,350,050	14,708,467,629	7,106,526,875
Прочие депозиты	1,270,868,081	3,663,691,712	4,083,301,315	2,892,230,514
Ценные бумаги ЦБ Малайзии	33,357,434,443	100,376,801,291	153,129,553,960	105,897,166,260
Прочие денежные обязательства	21,710,810,087	19,273,907,766	19,531,802,167	25,259,228,64
Общая величина обязательств	307,653,957,213	362,457,548,001	438,716,419,456	412,893,547,314
Общий резервный фонд	13,478,068,329	13,643,961,478	14,368,713,485	14,421,959,189
Другие резервы	34,514,610,385	5,970,281,881	13,966,079,424	39,947,064,377
Общий капитал	48,092,678,714	19,714,243,359	28,434,792,909	54,472,023,566
Сумма капитала и обязательств	346, 951,619,266	383,171,791,360	465,151,212,365	467,365,570,880

Источник: составлено автором по данным источника www.bnm.my, annual report 2009, 2011, 2012, 2013

Активы ЦБ выросли на 4,670 млн. и составили на 31 декабря 2013 года 464,484 млрд., об этом свидетельствуют данные баланса Банка Негара Малайзия за 2013 год (таблица 1.). Официальная ставка ЦБ составила 3,5% и является одной из самых низких в Азии. Баланс капитальных счетов находился в хорошем состоянии, а рост кредитования составил 9,5%²⁷.

Малайзийский финансовый сектор в условиях ухудшения конъюнктуры мировых рынков сохранил в 2012 г. свою стабильность, в результате чего малайзийская экономика закончила год лучше, чем

²⁷ www.statistics.gov.my

ожидалось и с более высокими темпами роста ВВП - 5,6% (2011 год: 5,1%). Повышение внутреннего спроса способствовало экономическому росту, что позволило смягчить негативное воздействие внешней среды, связанной с состоянием государственных финансов США и долговым кризисом в зоне евро. За счет активного потребления и увеличения объемов инвестиционных расходов в 2012 году были отмечены самые высокие темпы роста внутреннего спроса за последнее десятилетие. Устойчивый внутренний спрос был подкреплён рациональной и гибкой макроэкономической политикой правительства, диверсифицированной и сбалансированной структурой экономики, развитой финансовой системой. В результате в 2012 году в Малайзии зарегистрированы высокие темпы роста накопления основного капитала²⁸.

Малайзия имеет развитую кредитно-банковскую систему, которая включает в себя более 20 видов финансовых учреждений. Вместе с тем основная доля оборота ссудного капитала Федерации приходится на четыре категории финансовых учреждений - Государственный банк Малайзии ("Бэнк Негара Малейша"), коммерческие банки, финансовые компании и торговые банки.

Объём депозитов, характеризует активность банков по привлечению ресурсов в финансовую систему, привлеченных банками в 2012 г. вырос, в среднем, в 3 раза. Объём выданных кредитов вырос в Малайзии в 2 раза. Статистика свидетельствует о том, что банки нередко предпочитали кредитованию реального сектора экономики более надежные и менее рискованные источники дохода (например, государственные облигации). В Малайзии объём кредитов составил 74% от объёма привлеченных депозитов²⁹.

Большой постоянный спрос на различного рода кредиты и предложения временно свободных денежных средств, широкие внутренние

²⁸ [http://www.mida.gov.my/env3/index.php?page=banking-system/Malaysian Investment Development Authority](http://www.mida.gov.my/env3/index.php?page=banking-system/Malaysian%20Investment%20Development%20Authority)

²⁹ <http://www.malaysia-today.net>

и внешние валютные расчеты превращают банковские операции в сферу высоко прибыльной предпринимательской деятельности. Это же является основной причиной функционирования в относительно небольшой стране значительного числа коммерческих банков.

Коммерческие банки являются крупнейшими и наиболее важными поставщиками финансовых средств в банковскую систему. На сегодняшний день существуют 25 коммерческих банка (исключая исламские банки), из которых 17 являются иностранными банками с местной регистрацией.

Основные функции коммерческих банков:

- предоставление розничных банковских услуг, таких как прием депозитов, выдача ссуд и авансов, и финансовых гарантий;
- финансирование торговли (аккредитивы, учет векселей, гарантии отгрузки, трастовые расписки и банковские акцепты;
- казначейские услуги;
- расчеты с зарубежными клиентами;
- и услуги по хранению (сейфы, хранение акций).

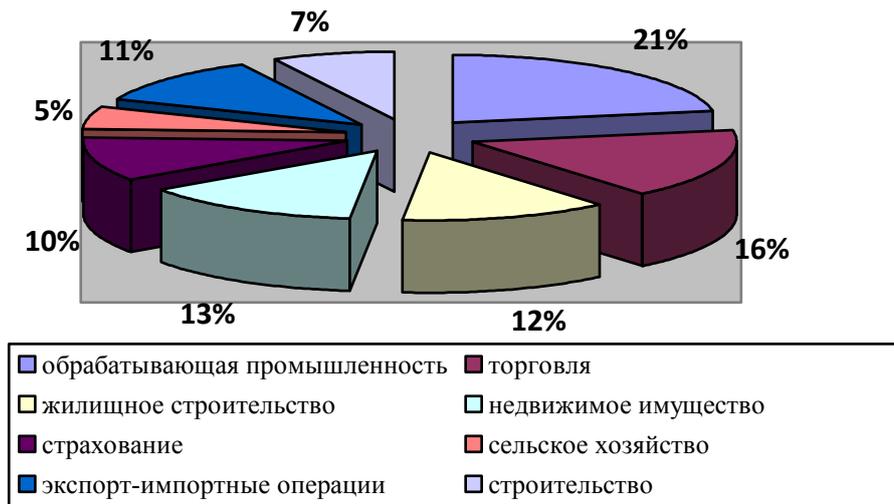
Коммерческие банки также уполномочены осуществлять операции с иностранной валютой, и являются единственными финансовыми учреждениями, которым разрешено открывать текущие счета.

Объем займов и кредитов, предоставленных коммерческими банками в конце 2012г. составлял около 120.2 млрд. рингг.³⁰, это в основном краткосрочные, среднесрочные, вексельные и подтоварные займы и кредиты.

Рис 2.1

Сферы кредитования коммерческих банков Малайзии в 2012 г.

³⁰ www.bnm.my/annual-report/monetary-policy-2012.html



Источник: составлено авторами по данным источника www.bnm.my, annual report 2012

Важнейшей сферой кредитования коммерческих банков является обрабатывающая промышленность, торговля, недвижимое имущество, жилищное строительство, экспортно-импортные операции, страхование, строительство и сельское хозяйство (см. рис.2.1).

Самыми известными коммерческими банками и финансовыми институтами являются:

Maybank – крупнейший банк и финансовая группа в Малайзии со значительным присутствием в Сингапуре, Индонезии и на Филиппинах. Maybank был основан магнатом Ку Тек Пуатом (Koo Teck Puat) с несколькими партнерами в Куала-Лумпуре в 1960 году.

Affin Bank – начал свою деятельность в январе 2001 г. после слияния Perwira Affin Bank Berhad и BSN Commercial (M) Berhad в августе 2000 года. В настоящее время филиальная сеть банка включает более 80 отделений. Affin Bank является стопроцентным дочерним подразделением Affin Holdings Berhad.

Central Bank of Malaysia (Bank Negara Malaysia или BNM) – основан 26 января 1959 года для эмиссии денег. Действует как банкир и консультант для правительства и определяет кредитно-денежную и

финансовую политику в стране. Штаб-квартира находится в Куала-Лумпур.

Hong Leong Financial Group (HLFG) – инвестиционная холдинговая компания, обеспечивает широкий спектр финансовых продуктов для частных, корпоративных и институциональных клиентов. HLFG ведёт деятельность по 4-м основным направлениям: коммерческие банковские услуги, инвестиционные услуги и управление активами, доверительное управление, страхование. Hong Leong Bank является подразделением HLFG.

Особенность, которая характеризует банковский сектор Малайзии является функционирование как исламской финансовой отрасли и традиционной финансовой системы. Центробанком Малайзии разработана комплексная система, которая обеспечивает конкурентоспособность исламского финансового сектора по сравнению с традиционным.

2 Эффективность и роль иностранных банков в банковской системе Малайзии

Глобальный финансовый кризис, пик которого пришелся на начало деятельности правительства Наджиба Раззака, ускорил либерализацию малазийской экономики. В частности, либерализация прежде всего коснулась финансового сектора и заключается в увеличение числа иностранных финансовых учреждений на территории страны, возможность увеличения их долевого участия в малазийских банках и страховых компаниях.

Рассматривая воздействие иностранного капитала на банковскую систему Малайзии, необходимо отметить, что по данным ЦБ в Малайзии на 1 февраля 2011 года лицензию на осуществление банковских операций получили 17 банков со 100-процентным иностранным капиталом, 17 инвестиционных банков, 5 иностранных исламских банков. Банками с

иностранным капиталом являются Citibank, Банк HSBC Малайзия, Загранично-китайский Акционерный банк (Банк OCBC), Стандартный Дипломированный Банк (StanChart), Банк Новой Шотландии (Scotiabank), Королевский Банк Шотландии (RBS) - Бывший ABN Amro, Объединенный Иностранный банк (UOB)³¹.

Органы государственного регулирования Малайзии, открывая доступ иностранному капиталу на национальный рынок банковских услуг, руководствовались рядом соображений. Во-первых, стремлением создать благоприятные условия для притока иностранных инвестиций. Во-вторых, такими стандартными аргументами в пользу открытия экономики в целом и ее отдельных отраслей, как увеличение уровня конкуренции и стимулирование повышения эффективности ведения бизнеса. В-третьих, приход иностранных банков означал импорт современных технологий, который влечет за собой общее институциональное укрепление финансовой сферы. В-четвертых, иностранные банки могли рассматриваться как один из каналов притока инвестиций в другие отрасли, и их присутствие стало бы, таким образом, одним из факторов экономического роста.

Мировой опыт показал, что на иностранный рынок приходят преимущественно крупные банки и это объясняется рядом причин. Во-первых, у крупных международных банков, занимающих существенную долю рынка в стране происхождения, присутствует мотив диверсификации рисков через расширение своей деятельности в различных странах. Во-вторых, нельзя сбрасывать со счетов, что именно транснациональные корпорации являются клиентами крупных банков³².

Соответственно, банки, желая предложить широкий спектр обслуживания, вынуждены расширять сферу своей деятельности и предоставлять услуги там, где это соответствует интересам клиента. В-

³¹ <http://www.malaysia-today.net>

³² The World Bank. World Development Report . 2012, p 94

третьих, открытие бизнеса в другой стране требует весьма существенных капитальных вложений, особенно если в этой стране существует высокая законодательная планка по входу на рынок, и «эффект масштаба» приобретает в данном случае существенное значение.

Доля иностранного капитала в уставном капитале банков составила 40,5%. В то время как этот показатель на 01.01.2011 года составлял 36,7%, на начало 2010 года - 35,0% , а на 01.01.2009 года лишь 27.6%. Таким образом, за 4 последних года доля иностранного капитала в уставном капитале банков Малайзии возросла почти в 1,5 раза³³.

Соответственно, данный процесс является значимым для банковской системы Малайзии, необходимо определить его положительные и отрицательные стороны, а так же направления минимизации потерь и максимизации выгоды как последствий данного процесса.

К позитивным чертам присутствия банков с иностранным капиталом в банковской системе Малайзии следует отнести: «привлечение иностранных инвестиций и расширение ресурсной базы для социально-экономического развития», внедрение современных методов управления кредитными и другими рисками, улучшение качества кредитных портфелей, доступ к новым, более эффективным банковским технологиям, использование новых финансовых инструментов, привнесение международных стандартов, расширение спектра качественных услуг, комплексный подход к обслуживанию клиентов, повышение квалификации банковских работников, достаточно сильная капитализация, развитие системы страхования банковских рисков, повышение международного финансового рейтинга Малайзии, усиление конкуренции на внутреннем рынке и рост эффективности банковских учреждений, а также возможность для иностранных банков обеспечивать

³³ <http://www.aseansec.org/17995.htm>

дополнительные источники внешней финансовой поддержки банковской системы.

По словам госпожи Зети Ахтар Азиз, главы Центрального Банка Малайзии, для развития банковской системы Малайзии, повышения привлекательности национального рынка банковских услуг и расширения присутствия банков с иностранным капиталом существуют определенные условия: «стабильность национальной денежной единицы, современная система государственных регулятивных институтов, сбалансированное законодательное обеспечение иностранных инвестиций и банковской деятельности; развитый рынок банковских услуг», совершенствование налоговой системы, обеспечение устойчивого социально-экономического развития, проведение структурных преобразований в реальном секторе экономики, рост реальных доходов населения, укрепление корпоративных финансов, дальнейшее наращивание капитала коммерческих банков и др.³⁴.

Следует учитывать и отрицательные стороны данного процесса, те опасности, которые таит в себе приход и увеличение доли иностранного капитала банков, и в первую очередь - уязвимость банковского сектора к внешним экономическим «шокам». Транснациональный капитал ориентирован исключительно на интересы собственников (которые могут идти вразрез с национальными интересами Малайзии) и достаточно свободно переливается из страны в страну, что при его неконтролируемом оттоке может иметь деструктивные последствия для экономики Малайзии и приводить к сильнейшим кризисам. В то же время проявляются финансовые и экономические риски зависимого развития, связанные с возможной утратой суверенитета в сфере денежно-кредитной политики, возможным усилением нестабильности, неожиданными колебаниями ликвидности банков, спекулятивными изменениями спроса и предложения на денежно-кредитном рынке. Существует вероятность

³⁴ Zeti Akhtar Aziz «Malaysia's foreign policy-Continuity & Change», Marshall Cavendish Editions Malaysia 2012.p 14-15

преимущественной ориентации иностранных банков только на спекулятивную деятельность. Так же способность иностранных банков предлагать более дешевые кредитные ресурсы приводит к значительному увеличению их влияния, вытеснению с финансового рынка более слабых, отечественных банков, что в дальнейшем при снижении конкурентоспособности банков с национальным капиталом не будет способствовать развитию малайзийской экономики. Другими негативными последствиями является обострение проблемы управления финансовыми потоками и усложнение банковского надзора³⁵.

Надлежащее регулирование и контроль притока зарубежного банковского капитала влечет за собой повышение качества функционирования банковской системы, стимулирование банков к выходу на международные рынки, более динамичное развитие местных фондовых рынков, повышение эффективности денежно-кредитной политики, снижение процентных ставок. Основные направления оптимизации объемов иностранного банковского капитала должны найти системное решение при разработке и реализации национальной стратегии развития банковской системы, что приведет к повышению национальной конкурентоспособности, экономической безопасности, укреплению денежно-кредитной системы Малайзии. Для развития данного направления можно сформулировать следующие рекомендации: 1) создание благоприятных внутренних условий, повышение конкурентоспособности национального банковского капитала; 2) регулирование доступа иностранного банковского капитала на основе национальных приоритетов развития; 3) разработка четких правил продажи банков с национальным капиталом зарубежным владельцам. 4) укрепление сегмента банков с государственным капиталом для обеспечения стратегических задач экономического роста.

³⁵ www.worldeconomic.org/monetary-policy-outlook.org

Несмотря на то, что число иностранных коммерческих банков сократилось, по объему финансовых операций они продолжают играть важную роль на рынке ссудного капитала Федерации. Кроме того, в Малайзии зарегистрированы 30 отделений крупнейших банков капиталистического мира. Важным звеном в кредитно-банковской системе Малайзии являются финансовые компании. В Федерации насчитывается 47 финансовых компаний, которые имеют по всей стране около 500 своих отделений.

Депозиты иностранных финансовых компаний формируются главным образом за счет срочных вкладов, на которые приходится до 90%, удельный вес сберегательных вкладов незначителен³⁶.

Основным заемщиком этих финансовых учреждений являются частные лица. Это главным образом потребительский кредит и займы для жилищного строительства. Кроме того, как и коммерческие банки, финансовые компании осуществляют кредитование сельскохозяйственного производства, строительства, обрабатывающей промышленности, торговли и др.

Малайзия является практически свободным рынком для иностранной валюты, где движение курсов не регулируется государством. Минимально его участие в коммерческих валютных сделках, которые ограничиваются операциями, связанными с межправительственными займами и кредитами. Все валютные операции осуществляются в национальной валюте.

Коммерческим банкам принадлежит ведущая роль в банковской системе Малайзии. Из всех банковских учреждений только им разрешено ведение операций с иностранной валютой.

Коммерческие банки практически без ограничений выдают иностранную валюту, открывают аккредитивы или обеспечивают в иной

³⁶ Sundararajan V., Errico L. Malasian financial institutions and products in the global financial system. - Wash.: IMF, 2002. - 27 p.

форме оплаты разрешенного импорта. Кроме того, кредитуют экспорт и осуществляют платежи по "невидимым" статьям.

В политике малайзийского правительства прослеживается ярко выраженная тенденция к либерализации валютного режима. В частности, согласно дополнению к "Постановлению о валютном контроле" от 8 мая 1973 г. переводы за границу валюты на сумму до 1 тыс. рингг. могли осуществляться свободно, от 1 тыс. до 1 млн.рингг. - по разрешению коммерческого банка, а на сумму свыше 1 млн.рингг. требовалось одобрение Контролера по иностранной валюте³⁷.

В 1979 г. принято новое постановление, регулирующее валютные операции. Прямые и портфельные инвестиции иностранные вкладчики могут осуществлять без каких-либо ограничений. Для репатриации прибылей формальных ограничений не существует, однако на перевод за рубеж от 5 тыс. до 2 млн.рингг. необходимо одобрение коммерческого банка, а на сумму свыше 2 млн. требуется специальное разрешение Контролера по иностранной валюте. Минимальная сумма, которая может переводиться за рубеж без формальных одобрений, увеличена с 5 тыс. до 10 тыс.рингг³⁸.

Для финансирования операций в Малайзии иностранным вкладчикам разрешается использовать заемные средства местного валютного рынка. Однако на сумму свыше 500 тыс.рингг. необходима санкция Контролера по иностранной валюте.

Юридической основой валютного регулирования является "Постановление о валютном контроле" (1953 г.), дополненное и частично измененное в 1969 г., 1973 г. и 1979 г. Согласно данному постановлению валютный контроль в Федерации осуществляется Государственным банком Малайзии ("Бэнк Негара Малэйша"), через который фактически проходят все платежи в иностранной валюте. Государственный банк

³⁷ [http:// www.bnm.my](http://www.bnm.my)

³⁸ Financial Services Board – FSB/1990.№3, p. 23-24

осуществляет лишь межгосударственные расчеты, а внешнеторговые и коммерческие валютные операции регулирует Контролер, который утверждает все сделки, связанные с валютой, осуществляемые через коммерческие банки.

2008 год начался для Малайзии весьма неудачно. В первом квартале экономический спад составил 6,2%. Во втором квартале положение несколько улучшилось. Спад составил 3,9%. К концу июня 2008 г. базовая ссудная ставка коммерческих банков и финансовых компаний возросла соответственно до 12,3% и 14,7%. Правительство объявило о стимуляционных программах общим объёмом 19 млрд. долларов и удешевило деньги, снизив учётную ставку до 2%³⁹.

Как говорилось выше, у такого процесса как приток и увеличение доли иностранного капитала банков существуют и отрицательные стороны, и в первую очередь – это уязвимость банковского сектора к внешним экономическим «шокам», таким как мировой финансовый кризис в 2008 года. Кризис нанес чувствительный удар по планам превращения страны в региональный финансовый центр, создал реальную угрозу коллапса банковской системы. Правительство и ЦБ следуя рекомендации МВФ, предприняли меры по сокращению госрасходов, ограничению кредитной экспансии, ужесточению банковского и финансового регулирования. Банковские институты должны были представить в ЦБ свои кредитные планы на оставшиеся месяцы 2008 г., был уменьшен период задолженности по кредитам. Объем обязательного резервирования банками средств был увеличен до 1,5% общей суммы выданных кредитов⁴⁰.

Были введены ограничения на кредитование покупки акций и недвижимости: объем предоставляемых на эти цели кредитов не должен

³⁹ Круглов В.Н. Проблемы развития региональных банковских систем // Финансы и кредит. 2009. №20.

⁴⁰ Urutan kata dan gatra dalam economic Malaysia. Interaksi urutan yang bebas dan tak bebas // Jurnal Dewan Bahasa, 2008, Jil. 40, bil. 11, hlm. 982—989.

был превышать соответственно 15% и 20% общей кредитной массы банковского института.

2008 год начался для Малайзии весьма неудачно. В первом квартале экономический спад составил 6,2%. Во втором квартале положение несколько улучшилось. Спад составил 3,9%. К концу июня 2008 г. базовая ссудная ставка коммерческих банков и финансовых компаний возросла соответственно до 12,3% и 14,7%. Правительство объявило о стимуляционных программах общим объёмом 19 млрд. долларов и удешевило деньги, снизив учётную ставку до 2%⁴¹. Были установлены дополнительные виды отчетности: отчет директора о бизнес стратегии и перспективах; отчет об отраслевых приоритетах кредитования; отчет о неисполненных кредитах и т.д. Рост процентных ставок и ограничения кредитной деятельности банков практически приостановили инвестиционную деятельность.

Банк Негара совместно с правительством выдвинул ряд мер, которые были направлены не только на поддержание доверия инвесторов и потребителей, но и на минимизацию внешнего воздействия на Малайзию. Первым делом банк гарантировал сохранность всех вкладов на территории Малайзии. Таким образом, инвесторам был подан сигнал, что банковская система надежна и в состоянии противостоять финансовым потрясениям и что банки продолжают со всей ответственностью подходить к кредитованию. За последние годы банки серьезно улучшили управление рисками и руководство финансовой деятельностью. Это нашло свое отражение в сокращении доли неработающих кредитов и росте прибыльности. В настоящее время малайзийской банковской системе доля неработающих кредитов составляет всего 2,5%. Кроме того, правительство выступило с инициативой стимулирующего пакета в 7 млрд. ринггитов (\$1=3.583 малайского ринггита) для поддержания экономического роста, что должно осуществляться через поощрение потребителей больше

⁴¹ Круглов В.Н. Проблемы развития региональных банковских систем // Финансы и кредит. 2009. №20.

тратить и через генерирование активности в тех сегментах экономики, которые имеют широкие связи со всеми секторами, как, например, строительство и недвижимость.

Для того чтобы общественность лучше понимала свои права, обязанности, возможности и связанные с рисками и издержками в результате участия в финансовой системе, усилия банка были направлены на информирование общественности, поскольку финансовая система становится более развитой, Банк принял меры по повышению уровня финансовой грамотности потребителей.

Мировой опыт показал, что на иностранный рынок приходят преимущественно крупные банки. Исторически зарубежные банки сыграли значительную роль в формировании и развитии малайзийского банковского рынка, распространяя западные стандарты качества обслуживания клиентов, а также новые продукты и услуги. Сегодня крупные малайзийские банки работают практически также как и европейские банки. И в будущем использование лучшего иностранного опыта банковской деятельности, например, по кредитованию крупных корпоративных клиентов или управлению рисками, будет полезно для малайзийской банковской системы и экономики страны в целом.

ВЫВОДЫ ПО ВТОРОЙ ГЛАВЕ

Банковская система Малайзии состоит из Центрального банка Малайзии (Банк Негара Малайзия), коммерческих банков, финансовых компаний, торговые банки и исламские банки) и групп финансовых учреждений как вексельные конторы и представительства иностранных банков. В Настоящее время в Малайзии ведут свою деятельность 25 коммерческих банков (включая 17 зарегистрированных инобанков), 15 инвестиционных банков, 36 страховых компаний, из них 17 иностранных, 16 исламских банков и дополнительно 5 иностранных исламских банков и

6 финансовых институтов. Кроме того, на острове Лабуан функционирует около 51 офшорных банков.

Малайзия имеет двухуровневую банковскую систему. Возглавляет банковскую систему Малайзии "Бэнк Негара Малейша". Государственный банк Малайзии выступает финансовым агентом правительства и пользуется монопольным правом эмиссии (к эмиссии банк приступил в 1967 г., до этого выпуск денег осуществляло валютное управление). "Бэнк Негара Малейша" уполномочен также контролировать внешнеторговые и валютные операции; производить международные расчеты и хранить золотовалютные резервы страны. В международных финансовых организациях Государственный банк Малайзии выступает депозитарием правительства.

Коммерческим банкам принадлежит ведущая роль в банковской системе Малайзии. Из всех банковских учреждений только им разрешено ведение операций с иностранной валютой.

Малайзия имеет развитую кредитно-банковскую систему, которая включает в себя более 20 видов финансовых учреждений. Вместе с тем основная доля оборота ссудного капитала Федерации приходится на четыре категории финансовых учреждений - Государственный банк Малайзии ("Бэнк Негара Малейша"), коммерческие банки, финансовые компании и торговые банки.

Мировой опыт показал, что на иностранный рынок приходят преимущественно крупные банки и это объясняется рядом причин. Во-первых, у крупных международных банков, занимающих существенную долю рынка в стране происхождения, присутствует мотив диверсификации рисков через расширение своей деятельности в различных странах. Во-вторых, нельзя сбрасывать со счетов, что именно транснациональные корпорации являются клиентами крупных банков.

К позитивным чертам присутствия банков с иностранным капиталом в банковской системе Малайзии следует отнести: «привлечение

иностранных инвестиций и расширение ресурсной базы для социально-экономического развития», внедрение современных методов управления кредитными и другими рисками, улучшение качества кредитных портфелей, доступ к новым, более эффективным банковским технологиям.

Следует учитывать и отрицательные стороны данного процесса, те опасности, которые таит в себе приход и увеличение доли иностранного капитала банков, и в первую очередь - уязвимость банковского сектора к внешним экономическим «шокам». Транснациональный капитал ориентирован исключительно на интересы собственников (которые могут идти вразрез с национальными интересами Малайзии) и достаточно свободно переливается из страны в страну, что при его неконтролируемом оттоке может иметь деструктивные последствия для экономики Малайзии.

Соответственно, банки, желая предложить широкий спектр обслуживания, вынуждены расширять сферу своей деятельности и предоставлять услуги там, где это соответствует интересам клиента. В-третьих, открытие бизнеса в другой стране требует весьма существенных капитальных вложений, особенно если в этой стране существует высокая законодательная планка по входу на рынок, и «эффект масштаба» приобретает в данном случае существенное значение.

ГЛАВА III. СОВРЕМЕННЫЕ ТИПЫ БАНКОВСКОЙ СИСТЕМЫ И ВИДЫ БАНКОВ МАЛАЙЗИИ

1. Развитие банков офшорных зон Малайзии

Офшорная зона представляет собой территорию государства или часть территории государства, специализирующуюся на создании специального благоприятного правового режима в отношении иностранных юридических лиц (нерезидентов), заключающегося в предоставлении последним ряда сервисных услуг, в том числе юридических, налогового обслуживания, удобных условий при регистрации офшорных компаний, широкого спектра банковских услуг, включая сохранение конфиденциальности, и т.п.

На принадлежащем Малайзии острове Лабуан 1 окт. 1990г. был создан Международный офшорный финансовый центр (IOFC) - International Offshore Finance Center. В 1990-92гг. парламент страны принял ряд законодательных актов, регулирующих деятельность в офшорной зоне. Основные направления деятельности финансового центра определены специальной программой федерального правительства, целью которой являлось создание регионального института, оперирующего в сфере офшорного бизнеса и обеспечивающего приток иностранного и местного капитала в экономику страны⁴².

Организационная структура поделена на ряд направлений:

- офшорное банковское дело;
- офшорное страхование; трастовый бизнес;
- инвестиционные холдинги;
- лизинг;
- управление фондами и фондовыми рисками;
- управление коммерческой деятельностью компаний;

⁴² <http://laboureconomics.ru/regioneconomics/117-2009-03-15-08-14-59>

- валютно-биржевое посредничество;
- финансовый рынок;
- управление корпоративным капиталом;
- исламский финансовый бизнес.

Функционирование офшорной зоны Лабуан контролируется и координируется специальным органом (LOFSA) - Labuan Offshore financial Services Authority, который обеспечивает льготные рамки для всех участников. Деятельность этого органа с 1997г. регламентируется специальным законодательным актом - Labuan Offshore Securities Industry Act. Офшорное регулирование в Малайзии распространяется только на банки, трастовые, страховые, инвестиционные и холдинговые компании.

Каждая офшорная компания должна пройти процедуру регистрации, при этом не требуется получение предварительного разрешения на создание офшорной компании, за исключением банковской и страховой деятельности, где необходимо получить соответствующую лицензию. Как правило, эти лицензии выдаются надежным банкам и компаниям, имеющим положительную международную репутацию.

Резиденты Малайзии не имеют права приобретать акции офшорных фирм, за исключением зарегистрированных на Лабуане отделений малазийских банков, страховых и трастовых компаний. Для ведения банковских операций зарегистрированному офшорному банку необходимо иметь оплаченный капитал в размере не менее 4 млн.долл. Для трастовой компании минимальный размер уставного капитала определен в 200 тыс.долл., с оплаченным капиталом не менее 60 тыс.долл США⁴³.

Активным направлением становится и исламский финансовый сектор. Успешно действует асеановская группа исламского страхования (ATG – Asean Takaful Group).

⁴³ Country report Malaysia 2007 by Economist Intelligence Unit, p.23

Туда входят операторы из Малайзии, Брунея, Индонезии, Турции, Сингапура и Шри-Ланки. В ноябре 2001г. по инициативе управления офшорной зоны было подписано соглашение о создании Международного исламского финансового рынка (ИФМ - International Islamic Financial Market). В число его учредителей помимо Малайзии вошли Бахрейн, Бруней, Индонезия, Судан и Исламский банк развития (ИБР).

По имеющимся на конец 2005г. сведениям, на Лабуане зарегистрировано 3085 офшорных компаний, 18 трастовых компаний, 98 страховых компаний, 60 офшорных банков, 22 лизинговые компании, 17 фондовых компаний (в основном из стран АСЕАН, США, Европы, Кореи, Японии, Австралии)⁴⁴ и т.д. Общее число офшорных банков в 2011 году, включая инвестиционные, составило 67 единиц в сравнении с 60 в 2010 г⁴⁵. В 2011 г. были выданы две новых лицензии.

В соответствии с планами развития малайзийской экономической инфраструктуры Лабуану отведено одно из центральных мест, где в качестве основной задачи офшору определено сфокусировать свои усилия на поддержании статуса офшорной зоны регионального масштаба, на развитие исламского финансово-банковского сектора, на рынки капитала и электронной торговли.

В отличие от других офшорных зон мира, Лабуан привлекает потенциальных партнеров своей четкой организационной структурой и жесткой юридической регламентацией ведения бизнеса, оставаясь транспарентным в плане проверки со стороны международных финансовых институтов на предмет финансовых фальсификаций и «теневого бизнеса». Основным отличием офшорных предприятий на Лабуане от обычных компаний в Малайзии является льготный режим их налогообложения.

⁴⁴ Malaysia: An Overview of the Legal Framework for Foreign Direct Investment, Economics and Finance No. 5(2002),p56

⁴⁵ www.myoffshorebank.gov.my

С доходов из местных источников физических лиц-резидентов Малайзии взимают по скользящей ставке 3-32 %, в то время как для нерезидентов установлена твердая ставка налога - 30 %⁴⁶.

Для того чтобы осуществлять деятельность в качестве банковского учреждения на Лабуане, компания должна быть зарегистрирована или инкорпорирована как офшорная или иностранная офшорная компания в соответствии с требованиями закона об офшорных компаниях 1990 года и иметь действующую лицензию, выданную Банком Негара Малайзия (БНМ). Правила выдачи банковских лицензий регламентированы Законом об офшорной банковской деятельности 1990 года. Этот документ определяет обязательства и требования, предъявляемые к данной категории компаний. Ежегодный лицензионный сбор, уплачиваемый до 15 января каждого года для пролонгирования лицензии, составляет RM 60 000 ринггит. В первый год приобретения лицензии ежегодный сбор уплачивается ежемесячно в размере RM 5000 ринггит⁴⁷.

Для того чтобы соответствовать установленным требованиям для получения лицензии, банк должен иметь чистые активы в размере не ниже RM10 млн. ринггит или их эквивалент в иностранной валюте. Предполагается, что лицензия выдается только банкам, имеющим хорошою международную репутацию.

Офшорная банковская деятельность охватывает следующие сферы: привлечение валютных депозитов, ведение депозитных и сберегательных счетов, иных счетов клиентов и предоставление кредитных услуг. Все сделки должны осуществляться в иностранных валютах, за исключением определенных специфических операций, разрешение на которые должно быть получено от БНМ.

⁴⁶ www.myoffshore.gov.my

⁴⁷ Экономическое чудо Малайзии / А. В. Чистяков // Свободная мысль. - 2010. - № 6 (1613). - С. 217

В соответствии с законом о банковской офшорной деятельности 1990 года всем лицензированным банковским учреждениям разрешено принимать валютные вклады от любого нерезидента, а также резидентов без ограничений и предоставлять займы в иностранной валюте любому нерезиденту и резиденту в сумме до RM 1 млн. ринггит, но офшорный банк не имеет права открывать счета «не идентифицированным» клиентам. Другими словами, запрещено открытие счетов на предъявителя. Офшорные лицензированные банки могут участвовать в сделках с иностранными валютами, включая форвардные и спотовые покупки валюты у нерезидентов и уполномоченных банков. Предоставление займов в иностранных валютах, превышающих эквивалент RM1 млн. ринггит, может быть осуществлено только при условии предварительного согласия инспектора.

Банки имеют право выплачивать или переводить средства за границу или из-за границы в Малайзию от имени любого нерезидента. Прием вкладов в ринггитах от резидентов или нерезидентов, а также предоставление ссуд в национальной валюте может осуществляться только после получения согласия инспектора по валютному контролю. Банкам запрещено осуществлять любые сделки в иностранной валюте от имени резидента, за исключением сделок с уполномоченными банками, открывать счета в банках-резидентах, участвовать в привлечении средств от резидентов в национальной валюте. Кроме того, офшорным банкам на Лабуане запрещалось осуществлять какие-либо сделки с резидентами Израиля или Южно-Африканской Республики и проводить операции в валютах этих стран⁴⁸.

Финансовые отчеты подлежат аудиторской проверке и предоставляются в Центральный банк ежегодно. При этом обеспечивается соблюдение конфиденциальности таких отчетов и операций клиентов.

⁴⁸ Малайзия и проблемы Азиатско-Тихоокеанского сотрудничества / Вячеслав Урляпов // Международная экономика. - 2009. - № 3. – Россия, с. 83-89

Банковская отрасль представляет собой часть разнообразной продукции и услуг, предоставляемых Малайзийским Лабуанским комплексным офшорным финансовым центром (IOFC). Офшорная банковская индустрия показала значительный прирост не прошедших аудит прибылей до уплаты налогов с 46, 592 млрд. долларов США в 2010 г. до 56,931 млрд. долларов США в 2011 г. В 2011 г. исламские активы (включая активы обычных офшорных банков, предлагающих исламские финансовые услуги) выросли на 13,8% до 37,7 млрд. долл. США (в 2010 г. – 32,874 млн. долл. США)⁴⁹. Совокупные депозиты продолжали тенденцию роста, увеличившись на 54,4% по сравнению с 2010 г. Общий размер кредитов к получению вырос с 29,465 млн. долл. США в 2010 г. До 36,565 млн. долл. в 2011 г., из которых 71,% было выдано нерезидентам.

Минимальный оплаченный уставный капитал офшорного банка значительно выше, чем у обычной офшорной компании, но, как правило в десятки раз меньше, чем у оншорных (классических, неофшорных) банков. Есть преимущества, но в свою очередь существуют и ограничения. Особое ограничение на офшорную банковскую деятельность заключается в том, что офшорные банки не могут осуществлять операции ни в каком другом месте Малайзии, кроме острова Лабуан. Эти банки не могут иметь какие-либо иные учреждения (филиалы, офисы, представительства), помимо основного места деятельности. Открытие любого офиса или учреждение любого филиала возможно только при получении предварительного согласия БНМ. Помимо вышеуказанных ограничений и требований существует весьма жесткий контроль за ведением отчета и предоставлением отчетности, призванной способствовать тому, чтобы на Лабуане могли осуществлять деятельность только международные банки, имеющие достаточно высокую международную репутацию⁵⁰.

⁴⁹ Ахмад С.З., и Кухни П.С (2011), "Транснациональной корпорации из развивающихся стран Азии: Сим Дарби Berhad, Международный научный журнал" стр.21-36.

⁵⁰ www.myoffshorebank.gov.my

В Малайзии существуют и другие многочисленные требования и ограничения на финансовую и банковскую деятельность, введенные Законом о банковских и финансовых учреждениях 1989 года и Исламским банковским законом 1983 года. Однако действие норм этих документов не распространяется на офшорные банки, осуществляющие операции на Лабуане. Дополнительным преимуществом офшорного банка, созданного на Лабуане, является освобождение от гербовых сборов всех операций, осуществляемых в рамках офшорной банковской деятельности, ряд дополнительных стимулов и льгот по подоходному налогу для привлекаемого персонала, специальные режимы налогообложения страховых компаний, предприятий в сфере судовладения и судопользования, операций с нефтепродуктами.

Учитывая вышеизложенное, можно утверждать, что Лабуан в связи со своим особым статусом и механизмами предоставления льгот является благоприятной территорией для определенных форм офшорной банковской деятельности. Дополнительные преимущества могут быть связаны с тем, что существуют длительные деловые связи, например, между Малайзией и Сингапуром (до 1965 года Сингапур входил в Федерацию Малайзии). Между этими странами заключено соглашение об избежание двойного налогообложения.

Наименования банков функционирующих на острове Лабуан: Роял Бэнк оф Скотланд, Аминтернешнл ЛТД., Банк Муамалат Малайзия., Лабуанский Офшорный Филиал., Банк оф Ист Эйша, ЛТД., Лабуанский Офшорный Филиал., Банк оф Нова Скотия., Лабуанский Офшорный Филиал., Банк оф Токиа Мицубиси, ЛТД., Лабуанский Офшорный Филиал.

Одним из первых и крупнейших банков, функционирующих на территории острова Лабуан, считается Royal Bank of Scotland. Надежность банка подтверждена нахождением в первых категориях рейтинговых агентств, таких как Moody's, Fitch, Standard&Poor's. Если рассматривать отчетность о финансовом положении Royal Bank of Scotland, то

просматривается частичное увеличение активов банка, так например, денежные и краткосрочные средства увеличились на RM206,261 тыс. ринггит, по сравнению с 2011 годом и составили на 31 декабря 2012 года 1,802,828 млрд., об этом свидетельствуют данные баланса Royal Bank of Scotland за 2012 год (таблица 2.)

Таблица 2. Неаудированная отчетность о финансовом положении на 2011-2012 года, RM 000

<i>Активы</i>	<i>2011</i>	<i>2012</i>
Денежные и краткосрочные средства	1,596,567	1,802,828
Вклады и депозиты других финансовых институтов	353,624	388,166
Ценные бумаги, предназначенные для торговли	788,993	786,465
Кредиты, авансированная сумма и финансирование	366,509	311,690
Деривативы финансовых активов	1,044,550	824,566
Другие активы	25,616	77,983
Уставные депозиты Банка Негара Малайзия	16,000	38,500
Нематериальные активы	629	530
Общая сумма активов	4,523,913	4,365,195
Обязательства и акционерные средства		
Депозиты клиентов	1,817,271	1,621,322
Вклады и депозиты от банков и других финансовых институтов	532,764	652,416
Деривативы финансовых обязательств	1,213,790	1,047,050
Прочие обязательства	180,757	261,898
Общая сумма обязательств	3,951,424	3,791,981

*Источник: составлено автором по данным источника
www.rbs.co.uk/labuan_branch*

Создание на острове Лабуан офшорной зоны считается прогрессом и достоинством в экономике Малайзии, которые дают большой шанс развитию того или иного предприятия на территории федерации. К

основным преимуществам банков, которые были учреждены на острове Лабуан, относят: доступ на международные рынки, но привлечению и размещению средств, минуя ограничения, установленные национальным законодательством; льготный режим налогообложения прибыли создает возможность аккумуляции ресурсов и последующего их распределения в соответствии с целями и задачами учредителей; кредиты, предоставляемые офшорным банкам, активно используются для минимизации налогообложения в странах с высокими ставками налога на прибыль; начисляемые и выплачиваемые проценты по депозитам в банках, зарегистрированных в офшорных зонах, не подлежат обложению налогами у источника; на эти банки, как правило, не распространяются валютные ограничения в тех случаях, когда их деятельность осуществляется за пределами страны регистрации.

2 Внедрение исламского банкинга на территории Малайзии

Первые попытки создания исламских банков были предприняты в середине 1940-х годов в Малайзии. Доля исламских банков на рынке банковских продуктов и услуг исламских стран составляет от 10 до 20%, в том числе в Малайзии - 10% (правительство страны довело эту долю к 2010 г. до 20%). Банки, действующие на основе исламских принципов, переживают в Малайзии период бурного подъема. Страна становится крупным центром брокерских операций на фондовом рынке, банковской и финансовой деятельности, основанных на постулатах шариата⁵¹.

Малайзия, в которой половина населения исповедует ислам, стремится стать лидером в развитии современных форм банковского дела данного типа. Правительство поддерживает идею о превращении страны в канал для инвестиций с Ближнего Востока и других частей мусульманского мира в азиатские страны. В меньшей степени оно

⁵¹ Bank Islam Malaysia Berhad. Annual Report 2006.

ориентируется на содействие малайзийским инвестициям на Ближнем и Среднем Востоке с использованием контактов, возникших при операциях с фондами из этого региона. Выгоды такой политики очевидны, поскольку 20% населения мира - мусульмане, а указанный регион является крупнейшим центром неинвестированных наличных средств⁵².

После изменения малайзийского законодательства в 1993 г. 23 коммерческих банка, 19 финансовых компаний и 3 торговых банка начали работать по принципам, на котором основывается национальная религия. Суммарные депозиты на беспроцентных "исламских" счетах на конец первого полугодия 1996 г. составили 6,1 млрд. ринг. (2,43 млрд. долл.), или 2% всех банковских депозитов⁵³. В Малайзии получили развитие также рынки ценных бумаг центрального банка и крупных корпораций, казначейских векселей и других финансовых инструментов, обращение которых происходит на основе исламских постулатов.

К числу основных исламских банковских продуктов и видов контрактов относятся следующие⁵⁴:

– *Mudaraba* - контракт (доверительное финансирование) между одним или несколькими вкладчиками капитала (*rab el mal*), с одной стороны, и предпринимателем, который организует работы, необходимые для использования средств (*mudareb*), - с другой, предполагает, что одна сторона (поставщик капитала) предоставляет капитал, а другая (оператор) инвестирует его в торговлю или иной бизнес. С каждой стороны могут участвовать одно или несколько лиц, организация, финансовая группа или банк;

⁵² Islamic Financial and Banking System: structure and contacts. New York NY. International Business Publications, 2006.p138

⁵³ Дж. Близ. Об успехах и проблемах исламского финансового дела // The Economist, 2008, No. 8596, p. 72-74. 8

⁵⁴ Statistical, Economic and Social Research and Training Centre for Islamic Countries, «Annual economic report on the OIC countries 2008»,Malaysia,p57

– *Musharaka* (активное партнерство) - контракт между двумя или более сторонами о финансировании проекта. Прибыли и убытки от проекта распределяются пропорционально вкладу участников. Эти контракты в основном касаются долгосрочных коммерческих контрактов;

– *Ijara waiktinaa* (финансовый лизинг) – средне- и долгосрочный контракт о финансовом лизинге. Он предполагает приобретение банком актива, который сдает в аренду предприятию на определенный период. При этом арендатор имеет возможность выкупить этот актив. Подобные контракты распространены в сфере недвижимости, наземного и воздушного транспорта, машиностроения;

– *Morabaha* – контракт о продаже товаров по цене, равной себестоимости плюс определенная надбавка, величина которой согласована между продавцом и покупателем. Такой контракт может быть простым (между покупателем и продавцом) или трехсторонним – между продавцом, покупателем и банком-посредником, организующим и осуществляющим эту сделку за определенную плату, (долевое финансирование), представляющее собой контрактное соглашение между группой инвесторов и управляющей компанией для долевого участия в обычном финансировании или при создании инвестиционных фондов;

– *Bai al salarm* – контракт, по которому покупатель оплачивает продавцу по договорной цене товар, который затем поставляется в рассрочку (например, сельскохозяйственная продукция);

– *Istisna'a* – контракт о финансировании банком оборотного капитала предприятий. В этом случае речь идет о финансировании потребляемого предприятиями газа, электричества и т.д., то есть о продуктах, которые не могут быть объектами финансового лизинга, используемый для финансирования масштабных промышленных проектов или покупки крупного оборудования (самолетов, кораблей);

– *Sukuk* – облигации, выпущенные банками для финансирования конкретного средне- или долгосрочного проекта, который может осуществляться как государством, так и частными компаниями. В отличие от других инструментов, для которых устанавливается фиксированная процентная ставка, для *Sukuk* установлена плавающая процентная ставка;

– *Quard hassan* – предоставление банком займов или привлечение депозитов на беспроцентной основе.

К активам исламских банков относятся: *Morabaha*, *Musharaka*, *Ijara*, *Istisna'a*.

В пассивы банков, помимо собственного капитала, включены текущие счета (*quard hassan*), сберегательные вклады (*mudaraba*), средства с которых используются для финансирования краткосрочных операций, и инвестиционные вклады (*mudaraba* и *musharaka*), на которые распределяются прибыли и убытки банка.

В каждом исламском банке, помимо традиционных для банков органов контроля, действует “комитет по шариату”, который выступает как независимый консультант по вопросам законодательства, а также осуществляет надзор за деятельностью банка, чтобы обеспечить ее соответствие принципам национальной религии.

Исламские банковские операции основаны на исламских принципах и юриспруденции, извлеченных из нескольких источников. Их всегда учитывают при определении приемлемости с точки зрения национальной религии той или иной финансовой сделки. Вот основные моменты реализации данных принципов.

В соответствии с исламским законодательством контракты, предусматривающие спекулятивные сделки, запрещены (считаются незаконными). Однако закон не препятствует осуществлению общих коммерческих спекуляций (что проявляется в большинстве коммерческих сделок). Основную озабоченность вызывают формы спекуляции, родственные азартной игре. С другой стороны, спекулятивные

внебиржевые сделки с деривативами не разрешаются, поскольку прибыль получена благодаря случаю, а не в результате производительных усилий⁵⁵.

Контракты, в результате которых одна сторона несправедливо получает прибыль за счет другой, также считаются незаконными.

Например, нельзя кредитору взимать штраф с должника, задерживающего платежи или отказывающегося платить по обязательствам. По законам ислама деньги не имеют собственной стоимости и считаются исключительно средством обмена. Поэтому взимание и получение процентов запрещено, и любое подобное обязательство незаконно.

Контракты, подразумевающие неопределенность в отношении условий, например, предмета контракта, цены или времени поставки, исключены из практики хозяйствования. Согласно национальной религии от сторон, участвующих в сделке требуется определенность относительно всех основных условий и сути контракта. Например, любое страховое соглашение запрещено, поскольку неясно, произойдет страховой случай или нет⁵⁶.

Для исламских банков характерны следующие черты⁵⁷:

1. Запрещение выплаты и получения фиксированной и заранее определенной величины процента. Вместо этого используются схемы разделения прибылей и убытков (*profit-and-loss-sharing*), в соответствии с которыми доходность финансовых активов, помещенных в финансовое учреждение, определяется только после совершения сделки на основе фактической прибыли, полученной как результат эффективного использования средств в реальном секторе экономики.

2. Применение исламских методов финансирования. Эти методы делятся на две группы. Первая и главная основана на принципе

⁵⁵ Islamic Financial and Banking System: structure and contacts. New York NY. International Business Publications, 2009, p78

⁵⁶ С. аль Ага. Ислам против отмывания денег // Journal of Money Laundering Control, 2007, No. 4, p. 406.

⁵⁷ Khan, M. S., Islamic interest-free banking, I M F Staff Papers, March, 33:1-27. 2010

разделения прибылей и убытков. В нее входят:

- доверительные контракты финансирования, соглашения об участии в акционерном капитале;
- прямые инвестиции.

Вторая группа - методы финансирования, не связанные с разделением прибылей и убытков:

- благотворительные (беспроцентные) кредиты;
- продажа с отсрочкой платежей;
- покупка с отсрочкой поставки продукции;
- лизинговые соглашения, оплата специальных услуг по контракту;
- заключенному между двумя сторонами (консультации, профессиональные услуги).

Важную роль в обеспечении предоставления информации исламскими банками играет Организация по учету и аудиту для исламских финансовых институтов (Accounting and Auditing Organization for Islamic Financial Institutions - AAOIFI), разрабатывающая стандарты учета, соответствующие Международным стандартам финансовой отчетности (International Accounting Standards - IAS).

Наряду со специфическими рисками исламских банков, их повышенная рискованность и пониженная прибыльность связана со следующими обстоятельствами:

- меньшим количеством инструментов защиты от риска. Такие традиционные инструменты, как опционы, фьючерсные и форвардные контракты, запрещены исламскими законами;
- отсутствием или недостаточной развитостью межбанковских рынков и рынков государственных ценных бумаг;
- ограниченностью доступа к кредитору последней инстанции (ЦБ), что также объясняется запретом, налагаемым законами на получение прибыли от кредитных сделок. В некоторых странах (Малайзия) для

разрешения этой проблемы создана межбанковская инвестиционная организация, где исламские банки могут получать друг у друга краткосрочные кредиты;

- большими различиями в практике регулирования и контроля, которая в одних странах базируется на двойственной банковской системе, а в других - исключительно на исламской системе.

В настоящее время Лабуан привлекает дополнительный исламский банковский капитал в свою юрисдикцию. Несомненно, что исламская банковская деятельность непонятна европейцам и не мусульманам. Это новая финансовая система, появившаяся лишь недавно, но быстро приобретающая популярность. Истоки ее следует искать в финансовых ограничениях, налагаемых на благочестивых последователей ислама. Исламский банкинг запрещает выплаты процентов. Это означает запрет на требование прибавочной стоимости. Поэтому традиционная западная коммерческая банковская деятельность недоступна для тех мусульман, которые желают строго придерживаться идеалов своей веры. Поскольку проценты любого рода запрещены (и это правило действует независимо от уровня процентов или цели приносящей проценты ссуды), исламские бизнесмены нашли очень разумный способ обойти этот запрет. Действительно, equity finance, или мобилизация средств через прямое участие в капитале, - основа основ исламской системы. Между тем в кругах специалистов всего мира все чаще высказывается мнение, что именно за equity finance будущее корпоративных⁵⁸.

Исламский банкинг позволяет владельцам капитала участвовать в разделе прибыли, если такая прибыль носит неопределенный характер. Таким образом, исламские банки вместо этого инвестируют свои средства в торговлю и делятся прибылью со своими вкладчиками. Заранее известна лишь пропорция, в которой будет делиться прибыль, но не норма самой

⁵⁸ Noman A. M., Imperatives of Financial Innovation for Islamic Banks, International Journal of Islamic Financial Services, Volume 4. № 3, 2002.

прибыли. Следовательно, это в соответствии с исламом разрешается. В результате получается, что исламские банки более сходны с инвестиционными банковскими учреждениями, чем с коммерческими банками. Такие банки обычно предлагают три широкие категории счетов: текущие, сберегательные и инвестиционные. По текущему счету вкладчику никаких процентов не начисляется, поскольку такой счет рассматривается как сделка на предмет хранения между вкладчиком и банком. Вкладчики могут снимать свои деньги со счета в любое время, и банк имеет право пользоваться средствами вкладчика⁵⁹. Сберегательный счет имеет такой же режим, но банк может периодически выплачивать вкладчикам переменную прибыль, в зависимости от рентабельности своей собственной деятельности. Поскольку такой тип выплаты не имеет вид ссуды, предоставляемой банку, и размер выплаты не определен, то в соответствии с исламскими правилами такой режим счета считается законным. Инвестиционный счет представляет собой срочный депозит, который нельзя снять до истечения срока. Норма прибыли варьируется в различных банках и подчиняется закону спроса и предложения рынка. Исламские срочные депозиты характеризуются такой же реальной прибылью, что и проценты коммерческих банков западных стран.

Вследствие своей инвестиционной направленности исламская банковская деятельность ориентирована на жизнеспособные проекты и их рентабельность, а не на размер вносимого залога. Хорошие проекты, которые могут не принять обычные коммерческие банки по причине недостаточного обеспечения могут все же финансироваться исламскими банками на основе участия в прибылях. Поэтому исламские банки могут функционировать на микро- и макроинвестиционном уровне, что дает им возможность генерировать многочисленные новые предприятия и стимулировать развитие экономики. Благодаря всему этому в Лабуане развивается исламская банковская деятельность в широких

⁵⁹ Мирошник Е.Н. Исламские банки. //Банковское дело. М. №8. 1999. -с. 20-22

масштабах. Эта новая и растущая отрасль имеет большой потенциал, поскольку многочисленные инвесторы из исламских стран все еще вкладывают свои средства в обычные финансовые центры из-за отсутствия других возможностей.

Система, основанная на процентах, ориентирована больше на безопасность, нежели рост. Так как банки имеют обязательства перед своими вкладчиками, они становятся более заинтересованы в безопасном возврате выданных кредитов и процентов по ним. Такая излишняя направленность на сохранность средств мешает росту, так как данная система отделяет финансовые потоки от большого количества потенциальных предпринимателей, чьи усилия могли бы увеличить валовой национальный продукт, но которые не обладают достаточной обеспеченностью для того, чтобы удовлетворить банковское требование о платежеспособности⁶⁰.

Глобальный экономический кризис предоставляет исламской банковской индустрии шанс продемонстрировать, что она является серьезной альтернативой общепринятому финансовому сектору. Падение рынков показало необходимость использования законов, уже применяющихся в исламском банковском деле: эти законы запрещают спекуляцию и наращивание большого объема долгов. Сабпрайм кредиты⁶¹ были «ничем иным, как продуктами изощренного обмана, подпитывавшими спекулятивные эксцессы и ничем не обоснованные ожидания на финансовых рынках». Тем не менее исламскую банковскую индустрию, индустрию быстро растущую и оперирующую 1 трлн долл. по всему миру, призывают работать над прояснением и разрешением конфликтов в интерпретации того, какие продукты могут быть разрешены в соответствии с религиозными законами.

⁶⁰ Дж. Близ. Об успехах и проблемах исламского финансового дела // The Economist, 2008, No. 8596, p. 72-74.

⁶¹ Сабпрайм кредиты – это дешевые ипотечные кредиты с низкой % ставкой или кредиты, которые выдаются заемщику с плохой кредитной историей.

В настоящее время Малайзия пересматривает правила с тем, чтобы позволить исламским финансовым институтам заниматься шорт-селлингом акций⁶², то есть продажей ценных бумаг без владения ими. Как известно, в ходе шорт-селлинга продавцы берут акции в займы и продают их, рассчитывая позднее купить их по более низкой цене. На Западе эта практика в последние месяцы подвергалась серьезной критике. Некоторые политики заявляли, что она подогрела падение курсов акций, особенно для банков и иных финансовых организаций, пострадавших от глобального финансового кризиса.

С принятием этой меры шариатские организации смогут осуществлять шорт-селлинг ограниченного количества акций. Комиссия по ценным бумагам полагает, что таким образом вырастет ликвидность рынка и будет поощряться хеджирование. Цель регулятора ценных бумаг состоит в том, чтобы простимулировать хеджирование рыночных рисков. Сейчас исламские финансовые организации ощущают нехватку средств хеджирования. Это связано с тем, что эта отрасль не выработала единого подхода к использованию деривативов. Согласно законам национальной религии, такие комплексные инструменты, как деривативы и иные виды «творческой» бухгалтерии, запрещены, так как они считаются формой азартных игр. Транзакции должны быть подкреплены реальными активами, и поскольку риск распределяется между банком и вкладчиком, это создает стимул для институтов гарантировать состоятельность сделки⁶³.

Будущее развитие исламских банков и интеграция в систему международных финансов во многом зависят от их способности противостоять двум вызовам. Первый из них связан со структурой и организацией исламских банков. Дело в том, что наличие большого

⁶² Шорт-селлинг - продажа ценных бумаг или товаров без покрытия (при отсутствии их у продавца в момент продажи)

⁶³ Sundararajan V., Errico L. Islamic financial institutions and products in the global financial system: Key issues in risk management and challenges ahead. - Wash.: IMF, 2002. - 27 p.

количества исламских банков с низкой капитализацией обуславливает необходимость их слияний, чтобы снизить издержки и повысить их конкурентоспособность по сравнению с традиционными банками. Необходима также стандартизация требований, выдвигаемых “комитетами по шариату”. С этой точки зрения целесообразно создание централизованной организации, объединяющей эти комитеты. Необходимо также продолжать усилия по разработке законодательных норм внутреннего и внешнего контроля за деятельностью исламских банков. С этой целью в ноябре 2002 г. при содействии МВФ, Всемирного банка и центральных банков мусульманских стран в Малайзии был создан Исламский совет по финансовым услугам (Islamic Financial Service Board, IFSB). В октябре 2002 г. малайзийским рейтинговым агентством в Бахрейне была создана Исламская рейтинговая компания (Islamic Rating Company).

Второй вызов для исламских банков связан с их деятельностью, главное место в которой, занимает краткосрочное финансирование торговли (mudabah). Однако в современных условиях необходимо развитие в регионе вторичного рынка средне- и долгосрочных финансовых инструментов, предусматривающих разделение прибылей и убытков от их использования.

Создание исламской банковской системы, действующей параллельно с традиционной системой, является долгосрочной задачей Центрального банка Малайзии. Эта задача может быть достигнута посредством трех основных компонентов. Во-первых, система должна иметь достаточное количество игроков, во-вторых, услуги и продукты должны охватывать всю банковскую систему, и в-третьих, наличие межбанковских рынков, деятельность которых соответствует принципам национальной религией Малайзии.

3 Возможности применения опыта Малайзии в развитии банковской системы в условиях Узбекистана

Последнее десятилетие для Узбекистана стало своего рода “эпохой перемен”. В стране осуществляются полномасштабные реформы, направленные на формирование рыночной многоукладной экономики. Важную роль здесь играет создание сильного и стабильно развивающегося банковского сектора. Создание современной банковской системы в Узбекистане проходило поэтапно. Узбекистан не пытался форсировать процесс либерализации банковского сектора, делая акцент на качестве и своевременности проводимых реформ⁶⁴.

Начальный этап реформирования был связан с осуществлением ряда мер, направленных на формирование основ банковской системы. Принятие в 1991 году Закона Республики Узбекистан “О банках и банковской деятельности” стало основой для создания двухуровневой банковской системы.

Началом следующего этапа стало качественное обновление законодательной базы, основные положения которого соответствуют международной банковской практике. Парламентом страны были приняты два закона: “О Центральном банке Республики Узбекистан” и “О банках и банковской деятельности”. При их разработке был учтен опыт стран с развитыми финансовыми системами. Согласно первому из них Центральный банк Республики Узбекистан становился полноправным органом монетарного регулирования и банковского надзора. Вторым законом были четко определены субъекты банковской деятельности и все правовые аспекты функционирования второго уровня банковской системы - коммерческих банков. В этом законе были заложены правовые основы, необходимые для формирования универсальных коммерческих банков на

⁶⁴ Гулямов С.С. Основные направления модернизации банковской системы Республики Узбекистан // Российское предпринимательство. — 2000. — № 9 (9). — с. 87

основе диверсификации банковских активов и привлечения иностранного капитала в банковскую систему.

Введение в обращение в конце 1993 года сум-купона в качестве промежуточной валюты, а с 1 июля 1994 года - полноценной национальной валюты – сум, стало важной вехой в формировании независимой банковской системы. Одновременно были созданы необходимые условия для формирования конкурентной среды на кредитных и депозитных рынках, а также улучшения качества обслуживания населения.

Можно твердо заявить, что за годы реформ в стране создана современная банковская система, которая способствует развитию экономики страны. В настоящее время банковский сектор Узбекистана представлен Центральным банком и 33 коммерческими банками, из которых 3 банка являются государственными, 5 банков - с участием иностранного капитала, 12 банков – с преобладанием частного капитала и 13 банков – со смешанными формами собственности. В настоящее время совокупная текущая ликвидность банковской системы составляет в эквиваленте свыше 1,5 млрд. долларов, или в 10 раз превышает объем предстоящих платежей по внешним негосударственным заимствованиям.

Банковская система Малайзии постоянно идет в ногу со временем т.к., сегодня, в условиях развитых товарных и финансовых рынков, структура банковской системы резко усложняется, появляются новые виды финансовых учреждений, новые кредитные инструменты и методы обслуживания клиентуры. Есть отдельные элементы, которые можно заимствовать у банковской системы Малайзии адаптировать и применить в условиях Узбекистана. Но новые формы следует предлагать после тщательного изучения как потребностей клиентов банка, их способность воспринять финансовые инновации, так и рентабельность новых технологий, новых видов услуг для самих банков и подготовленности их персонала.

Следует отметить, что Малайзия является также одним из основных инвестиционных партнеров Узбекистана. Вот уже более 20 лет поддерживаются дипломатические отношения между этими двумя странами. Происходит постоянный обмен опытом в различных секторах экономики.

Один из элементов, который можно рассмотреть и применить в банковской системе Узбекистана – это повышение доверия к коммерческим банкам. Данные банки относятся к особой категории деловых предприятий, получивших название финансовых посредников. Они привлекают капиталы, сбережения населения и другие свободные денежные средства, высвобождающиеся в процессе хозяйственной деятельности, и предоставляют их во временное пользование другим экономическим агентам, которые нуждаются в дополнительном капитале.

Так, например, в Малайзии для того чтобы общественность лучше понимала свои права, обязанности, возможности и связанные с рисками и издержками в результате участия в финансовой системе, усилия банков были направлены на информирование граждан, поскольку финансовая система становится более развитой, банки приняли меры по повышению уровня финансовой грамотности потребителей.

Еще один элемент, который можно рассмотреть для внедрения в банковскую систему Узбекистана – это внедрение информационных технологий, хотя в этом плане банки Узбекистана уже широко применяют инновации для ведения банковских операций. С расширением рыночных отношений коммерческие банки диверсифицировали свою деятельность, развивая при этом розничные операции, увеличивая количество предлагаемых услуг для клиентов. В связи с этим банки начали уделять большое внимание современным информационным технологиям, которые являются одной из основных предпосылок и фактором появления новейших банковских услуг и способности развития розничных услуг. В новой организационной структуре банка процесс принятия решений

начинается с выяснения потребностей клиента, после чего определяются возможности банка по созданию новой услуги, прекращению предоставления старой. Таким образом, в новых условиях политика банка ориентирована, прежде всего, на удовлетворение потребностей клиента.

Новые виды услуг на основе применения современных технологий наряду со снижением банковских расходов также позволяют экономить время клиентов. Коммерческие банки в целях дальнейшего расширения масштаба оказания дистанционных банковских услуг налаживают такие виды, как «интернет-банкинг», «мобильный-банкинг» и «sms-банкинг». Если программа «интернет-банкинг» крайне удобна для управления клиентом своим банковским счетом через интернет из любой точки планеты с помощью компьютера, то система услуги мобильный-банкинг и sms-банкинг позволяет с помощью мобильного телефона управлять банковским счетом, получать сведения о состоянии расчетных счетов и проведенных операциях. В данный момент уже более 10 тысяч клиентов банков страны пользуется услугами мобильного-банкинга и sms-банкинга. До конца года планируется увеличить количество пользователей данных услуг до 100 тысяч.

На сегодняшний день банковские операции проводятся через виртуальные системы связи. Чтобы успевать соответствовать современным направлениям развития банковской системы банки Узбекистана постоянно осваивают новые компьютерные программы, а это в свою очередь приводит к издержкам времени и денег. Каждый банк тратит деньги на то, чтобы установить новую электронную программу, пригласив IT специалиста, время на обучение и освоения персоналом новой программы. В Малайзии правительство само оплачивает расходы банка на приобретение, установку и освоение всех электронных программ. Так, например, Центробанк Узбекистана выдвинул новые требования к осуществлению международных денежных переводов. Коммерческие

банки Узбекистана сотрудничают со многими иностранными платежными системами, осуществляющими международные денежные переводы физических лиц.

Неадекватное соотношение объемов проводимых операций к размеру собственного капитала, а также низкие рейтинговые показатели у некоторых платежных систем свидетельствуют о наличии рисков невыполнения ими своих финансовых обязательств.

В целях минимизации рисков отечественных банков и населения Центробанком Узбекистана введены требования по осуществлению международных переводов физических лиц на условиях, гарантирующих сохранность их денежных средств. В частности, операторы платежных систем, не имеющие высокие кредитные рейтинги, должны осуществлять авансовые платежи, либо размещать страховые депозиты или предоставлять банковские гарантии.

Отечественные банки уже пришли к соглашению со многими операторами платежных систем осуществлять операции в соответствии с установленными требованиями, в связи с чем международные денежные переводы физических лиц будут проводиться в обычном режиме.

В настоящее время и далее международные денежные переводы физических лиц будут осуществляться без каких-либо ограничений, денежные средства будут выдаваться гражданам в той валюте, в которой были переведены.

Так же сотрудники малайзийского банка проходят стажировки за границей и затем применяют опыт в своей трудовой деятельности, улучшая введение банковских операций.

В условиях рынка банки являются ключевым звеном, питающим народное хозяйство дополнительными денежными ресурсами. Коммерческие банки представляют собой банки, совершающие кредитование промышленных, торговых и других предприятий, а так же физических лиц главным образом за счет тех денежных капиталов,

которые они получают в виде вкладов. Кредитные операции - самая доходная статья банковского бизнеса. За счет этого источника формируется основная часть чистой прибыли, отчисляемой в резервные фонды и идущей на выплату дивидендов акционерам банка. Упрощение процедуры получения кредита для физических лиц – это еще один пункт, который хотелось бы рассмотреть, так как для того, чтобы получить кредит в коммерческом банке Узбекистана необходимо собрать огромное количество документов и сам процесс рассмотрения затягивается на несколько недель. Но даже если удастся облегчить процедуру получения кредита, нужно будет постоянно осуществлять мониторинг кредитной деятельности наших банков и принимает соответствующие меры по снижению кредитного риска.

Хотелось бы отметить, что отечественная банковская система постоянно преобразовывается и старается реагировать на запросы клиентов по первоклассному обслуживанию и разнообразию банковских продуктов. Деятельность банков страны направлена на дальнейший рост капитализации, динамичное повышение ресурсной базы, осуществление комплексных программ развития важнейших отраслей экономики, усиление инвестиционной активности. Немало внимания уделяется продолжающемуся расширенному участию в финансировании инвестиционных проектов по модернизации, техническому и технологическому перевооружению промышленности, поддержке и финансовому оздоровлению экономически несостоятельных предприятий, кредитованию малого бизнеса и частного предпринимательства.

ВЫВОДЫ ПО ТРЕТЬЕЙ ГЛАВЕ

Офшорный банк — это банк, работающий в офшорной зоне. Данный банк может предоставлять услуги только нерезидентам той юрисдикции, в которой он учрежден. Другими словами, банки, зарегистрированные в

Малайзии, имеют право оказывать банковские услуги резидентам любых стран, кроме Малайзии. Это ограничение не существенно, так как офшорные банки не предназначены для банковских операций внутри той юрисдикции, в которой они находятся. Офшорные банки действуют согласно интересам своих владельцев.

Офшорные банки, как правило, не платят налоги или платят их по значительно более низким ставкам, чем банки резиденты страны регистрации. Это дает офшорным банкам значительное преимущество и позволяет им выплачивать большие проценты по вкладам. Ежегодно офшорные банки платят регистрационную пошлину и пошлину за продление банковской лицензии.

На принадлежащем Малайзии острове Лабуан 1 окт. 1990г. был создан Международный офшорный финансовый центр (IOFC) - International Offshore Finance Center. Основные направления деятельности финансового центра определены специальной программой федерального правительства, целью которой являлось создание регионального института, оперирующего в сфере офшорного бизнеса и обеспечивающего приток иностранного и местного капитала в экономику страны.

Первые попытки создания исламских банков были предприняты в середине 1940-х годов в Малайзии. Малайзия, в которой половина населения исповедует ислам, стремится стать лидером в развитии современных форм банковского дела данного типа. Правительство поддерживает идею о превращении страны в канал для инвестиций с Ближнего Востока и других частей мусульманского мира в азиатские страны.

Создание исламской банковской системы, действующей параллельно с традиционной системой, является долгосрочной задачей Центрального банка Малайзии. Эта задача может быть достигнута посредством трех основных компонентов. Во-первых, система должна иметь достаточное количество игроков, во-вторых, услуги и продукты должны охватывать

всю банковскую систему, и в-третьих, наличие межбанковских рынков, деятельность которых соответствует принципам национальной религии Малайзии.

Банковская система Малайзии постоянно идет в ногу со временем т.к., сегодня, в условиях развитых товарных и финансовых рынков, структура банковской системы резко усложняется, появляются новые виды финансовых учреждений, новые кредитные инструменты и методы обслуживания клиентуры. Есть отдельные элементы, которые можно заимствовать у банковской системы Малайзии адаптировать и применить в условиях Узбекистана. Но новые формы следует предлагать после тщательного изучения как потребностей клиентов банка, их способность воспринять финансовые инновации, так и рентабельность новых технологий, новых видов услуг для самих банков и подготовленности их персонала. Один из элементов, который можно рассмотреть и применить в банковской системе Узбекистана – это повышение доверия к коммерческим банкам. Данные банки относятся к особой категории деловых предприятий, получивших название финансовых посредников. А так же, можно рассмотреть упрощение процедуры выдачи кредитов, расширение использования интернет-банкинга среди физических лиц, повышение грамотности населения в банковской сфере.

Заключение

Банковская система государства - это совокупность различных финансово-кредитных институтов в стране в их взаимосвязи, действующая в рамках общего денежно-кредитного механизма в определенный

исторический период, так же сфера многообразных услуг своим клиентам, от традиционных депозитно-ссудных и расчетно-кассовых операций, определяющих основу банковского дела, до новейших форм денежно-кредитных и финансовых инструментов, используемых банковскими структурами (лизинг, факторинг, траст и так далее).

Основными задачами банковской системы любой страны являются: обеспечение непрерывного и бесперебойного функционирования системы расчетов в народном хозяйстве, аккумуляция временно свободных ресурсов в стране, кредитование производства, обращение товаров и потребностей физических лиц.

Банковские системы в разных странах формировались далеко не одинаково, на этот процесс влияли исторические условия развития национальных экономик. Банковская система как элемент цивилизованной рыночной экономики может быть только двухуровневой.

В зависимости от законодательства центральные банки наделяются следующими основными функциями:

- эмиссия банкнот;
- проведение денежно-кредитной политики;
- осуществление централизованных расчетов в банковской системе;
- рефинансирование кредитно-банковских институтов (в том числе с помощью установки ставки рефинансирования, ломбардной ставки и т. п.);
- управление официальными золотовалютными резервами;
- проведение валютной политики;
- регулирование деятельности кредитных институтов;
- функции финансового агента правительства.

Главной клиентурой ЦБ являются коммерческие банки, выступающие как бы в роли посредников между экономикой и центральным банком. Последний, хранит свободную денежную

наличность коммерческих банков, т.е. их кассовые резервы. Эти резервы исторически помещались коммерческими банками в центральный банк в качестве гарантийного фонда для погашения депозитов.

На сегодняшний день особую роль в глобальных изменениях банковского бизнеса играют информационные технологии, купюры заменили электронные деньги, связаться с банком клиент может из любой точки мира. Еще совсем недавно информационные системы и технологии использовались преимущественно для автоматизации сбора и обработки банковской информации. Перспективным направлением развития банковских информационных технологий является интернет-банкинг. Развитие систем дистанционного обслуживания привело к созданию различных по объему и формам предоставления банковских услуг систем: «Интернет-Банк», «Интернет-Клиент», домашний банк, телебанк, мобильный банк или WAP-сервис. Малайзия идет в ногу со временем, банковская система всегда развивается и улучшается.

Малайзия - страна с развивающейся экономикой, обрела независимость в 1957 г. Она относится к Новым Индустриальным Странам (НИС), к группе наиболее богатых среди развивающихся стран мира.

Банковская система Малайзии состоит из Центрального банка Малайзии (Банк Негара Малайзия), банковских учреждений (коммерческие банки, финансовые компании, торговые банки и исламские банки) и такой группы финансовых учреждений как вексельные конторы и представительства иностранных банков. В настоящее время в Малайзии ведут свою деятельность 25 коммерческих банков (включая 17 зарегистрированных инобанков), 15 инвестиционных банков, 36 страховых компаний, из них 17 иностранных, 16 исламских банков и дополнительно 5 иностранных исламских банков и 6 финансовых институтов.

Банк Негара Малайзия (Центральный банк Малайзии - ЦБ) был создан 26 января 1959 г. согласно Закону о Центральном банке Малайзии от 1958 г. Штаб-квартира Центробанка расположена в Куала-Лумпур.

Целями деятельности Банка Малайзии как органа управления кредитно-денежной системы являются:

- выпуск валюты и поддержание валютных резервов для обеспечения валюты;
- выполнение функций банкира и финансового советника правительства Малайзии;
- способствование денежной стабильности и надежной финансовой структуры;
- защита и обеспечение устойчивости ринггита, в том числе его покупательной способности по отношению к иностранным валютам.

Одна из основных задачи Банка Негара Малайзия - выпуск и регулирование национальной валюты - ринггит. 1 ринггит = 100 сенов, международный код - MYR, обозначение - RM.

Малайзия имеет диверсифицированный финансовый сектор (исламская финансовая отрасль и традиционная финансовая система), который в состоянии удовлетворить все потребности частных лиц и бизнеса, а также является одним из факторов роста экономики. Ведущую, определяющую роль в формировании развития экономической структуры современной Малайзии играет государственное регулирование, осуществляемое в рамках избранной властью экономической политики.

Активы ЦБ Малайзии за последние годы имеют стабильный рост. На 31 декабря 2013 года активы выросли на 4,670 млн. и составили 464,484 млрд., об этом свидетельствуют данные баланса Банка Негара Малайзия за 2013 год. Официальная ставка ЦБ остается 3,5% и является одной из самых низких в Азии. Баланс капитальных счетов находился в хорошем состоянии, а рост кредитования составил 9,5%.

В настоящее время Малайзия имеет диверсифицированный финансовый сектор (исламская финансовая отрасль и традиционная финансовая система), который в состоянии удовлетворить все потребности

частных лиц и бизнеса, а также является одним из факторов роста экономики.

Первые попытки создания исламских банков были предприняты в середине 1940-х годов в Малайзии. Доля исламских банков на рынке банковских продуктов и услуг исламских стран составляет от 10 до 20%, в том числе в Малайзии – 10% (правительство страны довело эту долю к 2010 г. до 20%). Банки, действующие на основе исламских принципов, переживают в Малайзии период бурного подъема. Страна становится крупным центром брокерских операций на фондовом рынке, банковской и финансовой деятельности, основанных на постулатах шариата. В период бума с 2005 по 2007 год прибыльность исламских банков значительно превосходила прибыли традиционных банков. В течение этого периода рост реального ВВП в Малайзии составлял в среднем 7,5 процентов год, прежде чем снизился до 1,5 процента в 2008–2009 году. Если эта прибыльность была результатом принятия большего риска, следовало бы ожидать более резкого снижения прибыльности исламских банков во время кризиса (начавшегося, по определению нашего исследования, в конце 2007 года).

Остров Лабуан является офшорной зоной, функционирование офшорной зоны Лабуан контролируется и координируется специальным органом (LOFSA) – Labuan Offshore financial Services Authority. На острове Лабуан зарегистрировано 60 офшорных банков.

Офшорную банковскую деятельность в Лабуане может осуществлять только офшорная компания или иностранная офшорная компания, созданная или зарегистрированная единственно и исключительно для этих целей, через офис, филиал или дочернее предприятие лицензированного малазийского банка.

Последнее десятилетие для Узбекистана стало своего рода “эпохой перемен”. В стране осуществляются полномасштабные реформы, направленные на формирование рыночной многоукладной экономики.

Важную роль здесь играет создание сильного и стабильно развивающегося банковского сектора. Создание современной банковской системы в Узбекистане проходило поэтапно. Узбекистан не пытался форсировать процесс либерализации банковского сектора, делая акцент на качестве и своевременности проводимых реформ.

Можно твердо заявить, что за годы реформ в стране создана современная банковская система, которая способствует развитию экономики страны. В настоящее время банковский сектор Узбекистана представлен Центральным банком и 33 коммерческими банками, из которых 3 банка являются государственными, 5 банков - с участием иностранного капитала, 12 банков – с преобладанием частного капитала и 13 банков – со смешанными формами собственности. В настоящее время совокупная текущая ликвидность банковской системы составляет в эквиваленте свыше 1,5 млрд. долларов, или в 10 раз превышает объем предстоящих платежей по внешним негосударственным заимствованиям.

Что касается применения опыта Малайзии в банковской сфере, то можно рассмотреть упрощение процедуры выдачи кредитов, расширение использования интернет-банкинга среди физических лиц, повышение доверия к банкам и грамотности населения в банковской сфере.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

I. Труды Президента Республики Узбекистан И.А.Каримова

1. Каримов И.А. «Мировой финансово-экономический кризис, пути и меры по его преодолению в условиях Узбекистана», Ташкент, ИПТД «Узбекистан». 2009.
2. Каримов И.А. Наша главная задача – дальнейшее развитие страны и повышения благосостояния народа. Ташкент. Узбекистан. 2010 г.
3. Каримов И.А. Модернизация страны и построение сильного гражданского общества – наш главный приоритет. Ташкент. Узбекистан. 2010 г.
4. Каримов И.А. Избранные нами путь – это путь демократического развития и сотрудничества с прогрессивным миром. Т., Узбекистан, 2003.
5. Доклад Президента Республики Узбекистан Ислама Каримова на заседании Кабинета Министров, посвященном основным итогам 2011 года и приоритетам социально-экономического развития на 2012 год.
6. Работа Президента Республики Узбекистан Ислама Каримова о мерах по поддержке банковской системы в условиях мирового финансового кризиса.
7. Конституция Республики Узбекистан. – Т.: «Узбекистан», 2003.
8. Закон Республики Узбекистан «О свободных экономических зонах», 1996 г.
9. Каримов И.А. Наша главная задача – дальнейшее развитие страны и повышение благосостояния народа /И.А. Каримов. – Т.: «Узбекистан», 2010.
10. Каримов И.А. «Модернизация страны и построение сильного гражданского общества наш главный приоритет». Доклад на совместном заседании Законодательной палаты и Сената Олий Мажлиса Республики Узбекистан. «Правда Востока» 28 января 2010 г.

II. Основная литература

11. Ата-Мирзаев О.Б., Тухлиев Н. Узбекистан: природа, население, экономика. Т. 2009.
12. Касымов Г.М., Махмудов Б.Ж. Основы национальной экономики. М. 2004 г.
13. Источники и методы финансирования. Ивасенко А.Г., Никонова Я.И. (2009, 261с.)
14. Бузова И.А., Маховикова Г.А., Терехова В.В. Банковские операции и сделки (2001, 24-26с.)
15. Цыганов Ю. – сотрудник Исследовательского Центра Современной Европы Мельбурнского Университета, журнал «Чужие деньги», 2009 г., стр. 43
16. Мировая экономика и международные экономические отношения: учебник. – Изд. с обновлениями/ под ред. проф. А.С. Булатова, проф. Н.Н. Ливенцева. – М.: Магистр, 2010. – 654 с.
17. Гладков И.С. Мировая экономика и международные экономические отношения: Учебное пособие. 3-е издание, перераб. и доп., М. Дашков, 2009. – 341 с.
18. Корниенко Т.В.«Порядок регулирования и анализ деятельности центрального банка» от 30.12.2000г.с.69-77.
19. Банковские операции: Учебное пособие/под ред. О. И. Лаврушина. – М.: Инфра-М, 1996. – 208 с.
20. Малайзия - страна чудес / Михаил Антонов // Природа и человек (Свет). - 2009. - N 12. - С. 14-19
21. Экономическое чудо Малайзии / А. В. Чистяков // Свободная мысль. - 2010. - N 6 (1613). - С. 217- 220
22. Оценка эффективности крупных банковских институтов стран Восточной и Юго-Восточной Азии на основе метода охвата данных / Н. Р. Давыдова // Международная экономика. - 2010. - N 6. - С. 52-65
23. Батракова Л. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: Учеб. для вузов. – М.: Логос, 1998. – 344 с.

24. Малайзия. Время поисков новой внешнеэкономической стратегии / М. Н. Гусев // Российский внешнеэкономический вестник. - 2007. - N 9. - С. 71-73
25. Малайзия. Время поисков новой внешнеэкономической стратегии / М. Н. Гусев // Российский внешнеэкономический вестник. - 2007. - N 8. - С. 57-58
26. Россия - АСЕАН. Укрепление сотрудничества Л. Васильев // Азия и Африка сегодня.-2004.-N 12. - С. 8-11.
27. Васильев Л. Россия - АСЕАН. Укрепление сотрудничества Л. Васильев // Азия и Африка сегодня.-2004.-N 11. - С. 67-70.
28. Малайзия и проблемы Азиатско-Тихоокеанского сотрудничества / Вячеслав Урляпов // Международная экономика. - 2009. - N 3. - С. 83-89
29. Малайзия вчера, сегодня, завтра / Т. В. Дорофеева // Восток. - 2007. - N 6. - С. 144-148.
30. Вожжов А.П. Формирование ресурсов коммерческого банка//2003.-№ 1.с.116 – 119.
31. Трудовые отношения в Малайзии / Г. М. Костюнина // Труд за рубежом. - 2002. - N 2. - С. 57-73.
32. Киселёв В. В. Управление банковским капиталом. – М.: ОАО «Издательство «Экономика», 1997. – 256 с.
33. Круглов В.Н. Проблемы развития региональных банковских систем // Финансы и кредит. 2009. №20.
34. Митрохин В.В. Государство и его роль в развитии банковской системы // Финансы и кредит. 2009. №17.
35. Овчинникова О.П., Бец А.Ю. Основные направления обеспечения динамической устойчивости банковской системы // Финансы и кредит. 2008. №22.

III. Дополнительная литература

36. Opinion: ASEAN Must Retool for New Challenges by Thitapha Wattanapruttipaisan. For New Straits Times (Kuala Lumpur), Monday, 8 August 2005 <http://www.aseansec.org/17995.htm>

37. UNDP Report -The Global Financial Crisis and the Malaysian Economy

38. Business Times Singapore Press, 2009-07-0277. The Economist

39. Trade Policy Review, WTO reports 2001-2010

40. Abdul Razak Baginda «Malaysia's foreign policy-Continuity & Change», Marshall Cavendish Editions Malaysia 2007.

41. Nicolas Coppel «Economic Synergies Between Australia and Malaysia», Melbourne 2009.

42. Statistical, Economic and Social Research and Training Centre for Islamic Countries, «Annual economic report on the OIC countries 2008»

43. K. Latif/ Butterworths Journal of International Banking and Financial Law, 2006, No. 1, стр. 10-13.

44. Ahmad sz, dan dapur PJ (2008), "syarikat-syarikat Transnasional dari negara-negara membangun di Asia: ciri-ciri pengantarabangsaan dan strategi perniagaan Sim Darby Berhad, Saintifik Jurnal Antarabangsa" Ekonomi, Sains dan Gunaan Pengurusan Vol. 3 (2), pp.21-36.

45. Pananond P., (2009), 'perubahan dinamik multinasional Malaysia selepas krisis ekonomi Asia, "Jurnal Pengurusan Antarabangsa Vol. 13, c. 356-75.

46. Urutan kata dan gatra dalam economic Malaysia. Interaksi urutan yang bebas dan tak bebas // Jurnal Dewan Bahasa, 2008, Jil. 40, bil. 11, hlm. 982—989.

VI. Статистические источники

47. Ўзбекистон Республикасининг 2010 йил статистик ахборотномаси. Т.: 2011. – 97 б.

48. Страны и регионы мира: экономико-политический справочник /Под ред. А.С. Булатова. – М.: Проспект, 2010. – 704 с.

49. Страны и регионы - 2011. Статистический справочник Всемирного Банка.

50. Госкомстат РУз. 2011.

51. Handbook of Statistics. 2011.

52. The Statistical Yearbook 2000 -2012

53. The World Bank. World Development Report 2000 – 2012.

54. UNCTAD. Handbook of Statistics 2010. N.Y. and Geneva, 2010.

55. Financial Services Board – FSB/1990.№3, p. 23-24

V. Интернет ресурсы

56. <http://digitalcommons.ilr.cornell.edu/>

57. www.statistics.gov.my

58. www.economist.com

59. <http://www.malaysia-today.net>

60. <http://www.panasia.ru/main/malaysia/economic/1.html>

61. <http://www.thecommonwealth.org>

62. <http://www.malaysiatrademart.com>

63. <http://www.mida.gov.my>

64. <http://www.matrade.gov.my>

65. www.worldeconomic.org/monitary-policy-outlook.org

66. www.bnm.my, annual report 2012

67. www.bnm.my/statistical-bulleten/july2013