

## **ПРОБЛЕМЫ ПОВЫШЕНИЯ РОЛИ БАНКА «SAUDI CENTRAL BANK» В ФИНАНСИРОВАНИИ ИННОВАЦИОННЫХ ПРОГРАММ**

**Тайяш Бандар Фахад,**  
магистрант Института социально-  
гуманитарного образования  
ФГБОУ ВО «Московский  
педагогический  
государственный университет»

**Аннотация.** В статье рассматриваются проблемы повышения роли банка «Saudi Central Bank» в финансировании инновационных программ.

**Ключевые слова:** банки, Саудовская Аравия, финансовый сектор, банковская отрасль.

## **PROBLEMS OF INCREASING THE ROLE OF SAUDI CENTRAL BANK IN FINANCING INNOVATIVE PROGRAMS**

**Tayash Bandar Fahad,**  
Master's student at the Institute of  
Social  
and Humanitarian Education  
Moscow Pedagogical  
State University

**Annotation.** The article discusses the problems of increasing the role of the bank "Saudi Central Bank" in financing innovative programs.

**Keywords:** banks, Saudi Arabia, financial sector, banking industry.

Saudi Central Bank - центральный банк Королевства Саудовская Аравия, был основан в 1372 году хиджры (1952 год). Ему было поручено выполнение

многих функций в соответствии с несколькими законами и постановлениями.

Наиболее важными функциями являются следующие:

- Заниматься банковскими делами правительства;
- Чеканка и печать национальной валюты (саудовский риал), укрепление саудовской валюты и стабилизация ее внешней и внутренней стоимости, в дополнение к усилению покрытия валюты;
- Управление валютными резервами Королевства;
- Управление денежно-кредитной политикой для поддержания стабильности цен и обменного курса;
- Содействие росту финансовой системы и обеспечение ее устойчивости;
- Надзор за коммерческими банками и биржевыми дилерами;
- Надзор за кооперативными страховыми компаниями и индивидуальными предпринимателями, имеющими отношение к страховой деятельности;
- Курирование финансовых компаний;
- Надзор за кредитной информацией компаний.

В рыночной экономике банковские учреждения выполняют роль финансовых посредников. Этот статус дает им возможность привлекать значительные суммы свободных денежных средств и сбережений, и превращать их в капитал вкладывая в различные виды доходных активов. Спецификой банковской деятельности является то, что банк оперирует преимущественно привлеченными средствами, то есть чужими деньгами<sup>1</sup>.

Банки, как основные институты финансового рынка, играют ведущую роль в экономике. Банковские учреждения аккумулируют средства субъектов рынка с целью их дальнейшей трансформации в денежные средства необходимые для проведения активных банковских операций, в результате

---

<sup>1</sup>Exporting to Saudi Arabia. Advantages and challenges of exporting to Saudi Arabia. URL: <https://www.nibusinessinfo.co.uk/content/advantages-and-challenges-exporting-saudi-arabia>

чего экономика насыщается инвестиционными ресурсами<sup>1</sup>. Таким образом, банки реализуют перераспределение средств от экономических субъектов в которых их избыток, к тем, которые испытывают в них потребность. Эффективность выполнения данной функции банков напрямую зависит от наличия достаточного уровня привлеченных денежных средств. Именно с целью увеличения объемов привлеченных денежных средств, в банках формируется и реализуется денежно-кредитная политика.

Необходимость поиска новых подходов к проведению денежно-кредитной политики была продиктована стремительным углублением кризиса, как на внутреннем, так и внешнем рынках. Перманентное ухудшение ситуации в банковской секторе, вывод с рынка большого количества банков и нестабильность экономической ситуации в целом, привели к существенному потере доверия к банкам, как к финансовым институтам, следствием чего стало значительное сокращение их денежно-кредитных ресурсов.

Одним из ключевых факторов успеха процветающего финансового сектора является его способность служить экономике. В 2020 году процент взрослых, владеющих банковским счетом в Саудовской Аравии, достиг 71%, в то время как развитые рынки зафиксировали уровень включения более 90%. В частности, процент финансовой доступности среди взрослых женщин составляет 58,2%, а процент финансовой доступности среди мужчин и женщин достиг 78,8% в отдаленных районах в 2020 году. Саудовская Аравия отстает от своих конкурентов по доле владельцев счетов в официальных финансовых учреждениях

Сектор финансовых услуг также имеет возможности для значительного улучшения в предоставлении финансирования МСП и увеличения проникновения ипотечных кредитов через банки. По итогам 2020 года доля финансирования малых и микропредприятий достигла 5,7% от общего портфеля финансирования банковского сектора. Содействие развитию

---

<sup>1</sup>Балашов, В.Г. Антикризисное управление предприятиями и банками / В.Г. Балашов. - М.: Дело, 2015. - 229 с.

сертифицированных агентств кредитных бюро и рейтинговых фирм улучшит возможности оценки рисков в Королевстве.

Банковская отрасль в Королевстве Саудовская Аравия («КСА») представляет собой одну из основных коммерческих отраслей, в которой до сих пор существует ряд вопросов, требующих ясности для этого сектора, и ниже следующее будет определять и предоставлять общий обзор некоторых важных областей<sup>1</sup>.

Валютное агентство Саудовской Аравии («SAMA») выполняет роль центрального банка в КСА, контролируя местные и иностранные банковские операции в КСА. Исторически сложилось так, что Закон о коммерческом суде, обнародованный Королевским указом от 15/1/1350 Н (соответствует 2/6/1931 G), может рассматриваться как первый набор правил, который пытался регулировать банковский и обменный бизнес в КСА, хотя краеугольный камень законов, регулирующих банковский бизнес, был издан после создания SAMA 25/7/1371 Н (соответствует 20/4/1952 G). Первым был Закон SAMA, изданный Королевским указом № 23 от 23.05.1377 Н (соответствует 16.12.1957 G) («Закон SAMA»), а вторым - Закон о банковском контроле, изданный Королевским указом № М / 5 от 22/6/1386 Н (соответствует 8/10/1966 G) («BCL»).

Закон SAMA определяет его роль и регулирует его отношения с местными и иностранными банками, ведущими банковскую деятельность в КСА, а также устанавливает регулирующую и надзорную роль SAMA в отношении банковской деятельности в КСА. BCL регулирует банковский бизнес с точки зрения законодательных требований к ведению банковской деятельности в КСА и содержит различные положения, регулирующие деятельность, которую банку разрешено осуществлять, и деятельность, которая запрещена<sup>2</sup>.

---

<sup>1</sup>Setting up a company in Saudi Arabia. URL: <https://shieldgeo.com/setting-company-saudi-arabia/>

<sup>2</sup>An Outline of Various Forms of Doing Business in Saudi Arabia. URL: [https://www.bakermckenzie.com/-/media/files/insight/publications/doing-business-in/bk\\_saudi-arabia\\_dbi2016\\_jan17.pdf?la=en](https://www.bakermckenzie.com/-/media/files/insight/publications/doing-business-in/bk_saudi-arabia_dbi2016_jan17.pdf?la=en)

Однако в действующем законодательстве недостаточно положений, определяющих значение банковского бизнеса, а также то, как банковский бизнес должен функционировать. В свете этого SAMA выпустила множество правил и инструкций в виде циркуляров для всех местных и иностранных лицензированных банков в КСА в течение последних нескольких десятилетий. К сожалению, такие проспекты обычно не являются общедоступными.

Кроме того, теоретически можно сказать, что все банковские операции должны соответствовать шариату. Однако с практической точки зрения широко отмечается, что различные банковские операции, проводимые в КСА, не соответствуют исламскому шариату в его понимании и применении. Некоторые комментаторы считают, что создание квазисудебного комитета под названием Комитет по урегулированию банковских споров («BDSC») должно было решать современные банковские вопросы, а BDSC - это специализированный форум, разрешающий банковские споры более опытным и гибким образом, когда банковские споры передавались в обычные суды.

Одна из идей о BDSC заключается в том, что он более прагматичен, чем любой другой суд в КСА, в той степени, в которой он признает и принимает интересы. Однако эта точка зрения не совсем точна. Тщательное изучение суждений и принципов BDSC не позволит обнаружить какое-либо судебное решение, требующее выплаты процентов. Однако можно увидеть, что BDSC примет то, что уже было уплачено, в качестве комиссионных и может не включать такие платежи при расчете основной суммы задолженности.

BDSC административно находится под эгидой SAMA, поэтому BDSC иногда называют Комитетом SAMA. В настоящее время BDSC состоит из трех членов: профессора права, который в то же время имеет большой опыт работы в частном и государственном секторе в качестве юрисконсульта; профессор бухгалтерского учета и бывший шариатский судья, работавший в общих судах<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup>The Benefits of Doing Business in Saudi Arabia: An 800 Billion Riyal Clean-Tech Opportunity. URL: <https://innovation.kaust.edu.sa/doing-business/>

Роль центральных банков в организации и функционировании денежных рынков выражается в выработке и реализации денежно-кредитной политики. Систематизация инструментария и целевых ориентиров денежно-кредитной политики национальных банков разных стран, которую они реализуют в течение последних десяти лет, показывает, что в подавляющей степени они прибегают к применению процентных ключевых ставок, рассматривая целью ценовую стабильность. Главной целью денежно-кредитной политики для подавляющего большинства стран мира является обеспечение стабильности цен и удержание определенного уровня инфляции. Можно констатировать, что ее фундамент у подавляющего большинства стран формируется вокруг положений современного монетаризма, в которых указывается, что гибкое манипулирование монетарными инструментами и регулирования денежного предложения оказывает влияние на уровень и экономическое развитие только в краткосрочном периоде, тогда как в долгосрочной перспективе влияние монетарного фактора на экономический рост нивелируется<sup>1</sup>.

Опыт показал, что центральные банки так и не нашли комбинированных инструментов, которые могли бы применяться с одинаковой эффективностью при различных ситуациях на денежном рынке и обеспечивали бы достижение основных целей. В свою очередь недавний кризис и поиски выхода из него привлекли внимание к центральному банку, как главного института денежно-кредитной политики, осуществляет регулирование и стабилизацию банковского сектора. Особенности проведения ЦБ кредитной политики в условиях сверхвысокой нестабильности повлияло образования «ликвидной ловушки», что заставило его применять нетрадиционные меры монетарной политики.

Согласно классификации экономистов Международного банка реконструкции и развития К. Борио и П. Дисьюатата, к инструментам кредитной политики относятся меры количественного и кредитного

---

<sup>1</sup>Перцева С.Ю. Современные тенденции развития российского банковского сектора / С.Ю. Перцева // Материалы III Международной научно-практической конференции «Финансы КСА в условиях глобализации», приуроченная ко «Дню финансиста — 2018». — Воронеж: ВЭПИ, 2018. — С. 64-69.

смягчения, которые прямо влияют на экономику, а также сигнальные мероприятия, которые влияют на нее опосредованно, через представления и ожидания относительно будущего экономических субъектов<sup>1</sup>. Если раньше основной функцией ЦБ была борьба с инфляцией, то теперь использование нетрадиционных мер денежно-кредитной политики позволило ему расширить сферу деятельности и превратиться в активного участника рынка<sup>2</sup>.

При этом допускается увеличение размера баланса центрального банка выше уровня, необходимого для поддержания краткосрочной базовой ставки на нулевом уровне; кредитного смягчения - направлены на насыщение экономики дополнительными ликвидными средствами путем прямого (через кредиты) или опосредованного (через покупку агентского долга и ценных бумаг, обеспеченных залоговыми, то есть ценных бумаг частных фирм и частных агентов) предоставление кредитов центральным банком институтам финансового и реального секторов экономики. Их применение требует дополнительной ликвидности в условиях сокращения объемов кредитования на финансовых рынках.

Таким образом, инструменты кредитного смягчения не только предусматривают поддержку финансового сектора экономики, но и напрямую влияют на реальный сектор. Политика обязательств предоставления центральным банком гарантий относительно содержания краткосрочной процентной ставки на ключевом, как правило, очень низком уровне в течение длительного времени. Другими словами, этот инструмент называется «вербальными интервенциями», его целью является формирование влияния на ожидания экономических субъектов относительно уровней краткосрочных процентных ставок; повышение уровня ликвидности - предполагает применение мер нестандартной денежно-кредитной политики по увеличению объемов национальной и иностранной валюты. Основной целью таких

---

<sup>1</sup>Borio C. Unconventional monetary policies: an appraisal [Electronic resource] : Working Papers № 292 / C. Borio, P. Disyatat // Bank for international settlements ; Monetary and Economic Department, November 2009. – P. 1–29. – Available at: <http://www.bis.org/publ/work292.pdf>.

<sup>2</sup>Балашов, В.Г. Антикризисное управление предприятиями и банками / В.Г. Балашов. - М.: Дело, 2015. - с.251.

мероприятий является предоставление ликвидности в больших объемах контрагентам и финансовым рынкам для восстановления действия трансмиссионного механизма и, как следствие, для поддержания финансовой и макроэкономической стабильности.

Динамика финансовых показателей банка свидетельствует об избрании активной стратегии управления активами, а финансовое состояние банка можно оценить как весьма эффективное при сохранении положительного финансового результата.

В исследовании был проанализирован выявленный риск, который сопутствует каждому виду деятельности. Используя исследование литературы особое внимание было уделено тому факту, что риск связан с каждым решением, то есть операционным, инвестиционным или финансовым. Особенно в работе было подчеркнуто, что управление финансовыми институтами и структурами должно быть адаптировано к специфике страны и сосредоточиться на характеристике риска, которой она подвергается. Также было уделено внимание более широкой осведомленности руководства о важности управления экономическими рисками и его включении в финансовое планирование.

На основе анализа преимуществ и недостатков методов оценки усовершенствованная оценка по показателям финансовой стабильности. Сформирован алгоритм оценки уровня экономической безопасности по двум этапам. Оценка, проводимая с использованием такого алгоритма, соответствует требованиям новых стандартов Базель III и позволяет получить результаты по уровню финансово-экономической безопасности финансового института.

### **Список литературы**

1. Балашов, В.Г. Антикризисное управление предприятиями и банками / В.Г. Балашов. - М.: Дело, 2015. - 229 с.

2. Перцева С.Ю. Современные тенденции развития российского банковского сектора / С.Ю. Перцева // Материалы III Международной научно-практической конференции «Финансы КСА в условиях глобализации», приуроченная ко «Дню финансиста — 2018». — Воронеж: ВЭПИ, 2018. — С. 64-69.
3. An Outline of Various Forms of Doing Business in Saudi Arabia. URL: [https://www.bakermckenzie.com/-/media/files/insight/publications/doing-business-in/bk\\_saudi-arabia\\_dbi2016\\_jan17.pdf?la=en](https://www.bakermckenzie.com/-/media/files/insight/publications/doing-business-in/bk_saudi-arabia_dbi2016_jan17.pdf?la=en)
4. Borio C. Unconventional monetary policies: an appraisal [Electronic resource] : Working Papers № 292 / С. Borio, P. Disyatat // Bank for international settlements ; Monetary and Economic Department, November 2009. – P. 1–29. – Available at: <http://www.bis.org/publ/work292.pdf>.
5. Exporting to Saudi Arabia. Advantages and challenges of exporting to Saudi Arabia. URL: <https://www.nibusinessinfo.co.uk/content/advantages-and-challenges-exporting-saudi-arabia>
6. Setting up a company in Saudi Arabia. URL: <https://shieldgeo.com/setting-company-saudi-arabia/>
7. The Benefits of Doing Business in Saudi Arabia: An 800 Billion Riyal Clean-Tech Opportunity. URL: <https://innovation.kaust.edu.sa/doing-business/>