

東南アジアにおける商業銀行セクターの地域横断的大変容の実態把握

萌芽型

Grasping the Recent Trend of Intra- and Inter- Regional Expansion of Asean Commercial Banks: Its Implication in the Regional History

濱田美紀(日本貿易振興機構アジア経済研究所・開発研究センター), 猪口真大(京都産業大学・経営学部), 金京拓司(神戸大学・経済学研究科), 清水 聡((株)日本総研・調査部), 三重野文晴(京都大学・東南アジア研究所), 矢野 剛(京都大学・経済学研究科), 長岡慎介(京都大学・大学院アジア・アフリカ地域研究研究科), 芦 宛雪(京都大学・大学院アジア・アフリカ地域研究研究科)

Hamada Miki (Institute of Developing Economies, JETRO, Development Studies Center), Inoguchi Masahiro (Kyoto Sangyo University, Faculty of Business Administration), Kinkyo Takuji (Kobe University, Graduate School of Economics), Shimizu Satoshi (The Japan Research Institute, Research Division), Mieno Fumiharu (Kyoto University, Center for Southeast Asian Studies), Yano Go (Kyoto University, Graduate School of Economics), Nagaoka Shinsuke (Kyoto University, Graduate School of Asian and African Area Studies), Ro Ensesu (Luw) (Graduate School, Kyoto University, Graduate School of Asian and African Area Studies)

研究概要 Outline of Research

2000年代に入り大きく変化しつつあるASEAN5カ国の商業銀行セクターの変容の実態について、各国の規制、主要行の動向、マクロ金融環境、ならびにこの変容の動向の背景となる現在の東南アジア経済の歴史的・地政学的な観点からの位置づけを重視しながら吟味する。

この地域の商業銀行部門は、従来外資規制のもとで、華人系の民間資本を主とする地場資本銀行と政府系商業銀行の対抗を一つの特徴としてきたが、この15年ほどの間に、政府系主導による寡占化、域内での相互展開、日系・アジア系銀行資本など大きな変容を遂げつつある。こうした商業銀行部門の変容の実態把握を行う。

アジア金融危機後の15年間で、先行ASEAN諸国は海外への投資国へと変容してきた。その中で徐々に経営基盤を強化してきた商業銀行セクターは、豊富な資金をもとに、国内での再編とASEAN域内への相互展開を顕著にしている。シンガポール、マレーシアの一部銀行はASEAN全域をカバーする大規模国際銀行へと変貌を遂げつつあり、インドネシアやタイではこうした域内外資、日・中国系外資の活動が盛んになってきている。こうした銀行部門の成長が、経済成長を牽引する輸出製造業の成長と乖離を強めているのも事実である。これはASEAN経済統合の機運ともあわせ、この地域の金融システムや経済システムが大きく変容しはじめていることを意味している可能性がある。本研究では、そのような動きの実態を捉えることを目的とする。

以上のようなASEAN商業銀行の変容は、現状では専門家および第一線の実務家から散見的に指摘される程度であり、学術的な観点から体系的に吟味されるには至っていない。この研究会では実態把握を基礎に、全体構図と論点の整理を行うことにより、ASEAN地域固有の金融の論理が、今世紀のグローバル経済の進展とどのように関わりながら展開していくのかを探るための新しい視点を得ることができると期待される。地域研究と経済研究およびわが国のASEAN研究にとって大きな意義を持つものである。

このテーマは、萌芽的な研究段階にあることから、本研究では何よりも実態把握に注力する。5カ国の国ごとのセクターおよび主要行の現状や規制のあり方、マクロ経済と資本フローの特徴を、数値を基礎に整理する。そのような基礎的な情報整理の成果を踏まえて、来年度以降は、アジア経済研究所や科研プロジェクトに引き継ぎ、長期的な取り組みとしていくことを目指している。

Since the 2000s, the commercial banking sector of ASEAN's five original member countries has been transformed significantly. This research project aims to examine and uncover the current stage of the transformation with an emphasis on each country's regulations, major banks' movements, macroeconomic environment, and historic and geopolitical points of views.

Major commercial banks in the region have been developed mainly by the local capital under severe restrictions on foreign capital investment, and the banking sector in the region has been characterized by confrontation between the local Chinese private capital and the state owned commercial banks. However, the circumstances have been changed over the past fifteen years. Oligopoly by government capital, increasing in regional interactions, and the emergence of the Japanese, Chinese and intra-ASEAN foreign banks has become noticeable. This project focuses on these movements.

During the recent fifteen years after the Asian Financial Crisis, the economies of the ASEAN 5 countries have transformed themselves into net capital investors. Their commercial banking sectors have played a major role in the process, strengthening their fundamentals and expanding their operation in cross boarder activities. Some banks in Singapore and Malaysia have already expanded their operation in all over the ASEAN area, while the banking sectors in Thailand and Indonesia have been featured by intra-ASEAN and foreign (Japanese and Chinese) capitals. These phenomena are seemingly independent of the ever growing export manufacturing sectors which have driven the economic growth in the region. Facing the recent change of the regional economic framework (ASEAN Economic Community), these movements may suggest a fundamental change of economic system in the region. Our research project aims to understand the direction of these movements on empirical basis.

Change of commercial banking sector in ASEAN is a very new topic for academic research, although some ASEAN watchers and business or government practitioners generally notice. Through the research project we expect to grasp the basic facts and the general direction of this movement, which may give us suggestions on the nexus between economic globalization in 21st century and the capital of ASEAN region. We believe that the research will bring significant insights into the field of area studies, comparative economics, and ASEAN studies in Japan.

Since the research is still in a sprout stage, we primarily focus on fact findings. Our major research targets are major commercial banks, regulation framework, macro-economy, and the capital flow in ASEAN 5 countries. Based on these fact findings, we will seek to upgrade the research as a project either at IDE or as a JAPS-funded program after the next fiscal year.



インドネシアの庶民信用銀行
Bank Perkreditan Rakyat in Indonesia



バンコクの商業銀行
A commercial bank in Bangkok



ミャンマーの銀行カウンター
A bank teller in Myanmar