

# Vision Realization Programs

～ Financial Sector Development Program ～

日・サウジ・ビジョンオフィス・リヤド

September 2018



**Saudi Japan**  
**VISION 2030**  
الرؤية السعودية اليابانية 2030

# **1. Vision Realization Programs**

2. Financial Sector Development Program

# Vision Realization Programs

- サウジビジョン2030の実現に向け、2017年4月24日経済開発評議会 (Council of Economic and Development Affairs: CEDA) は12のVision Realization Programsを発表
- 2018年9月時点で6つのプログラムの内容が公表されている

## Published



公表日: 2016年6月6日



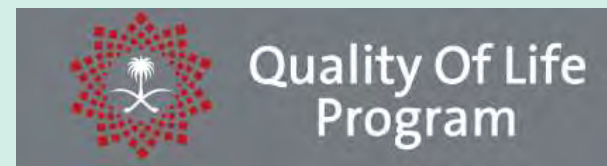
公表日: 2016年12月22日 / 2017年12月19日



公表日: 2017年10月25日



公表日: 2018年4月24日



公表日: 2018年5月3日



公表日: 2018年5月9日

## Unpublished

Enriching the Hajj and Umrah  
Experience Program

National Industrial  
Development and Logistics  
Program

National Companies  
Promotion Program

Strategic Partnership Program

The Housing Program

Saudi Character Enrichment  
Program

# Vision Realization Programs - Strategic objectives

- プログラムの発表と合わせ、3つの階層からなるStrategic objectives が公表された

## Vision Pillars



活気ある社会



盛況な経済



野心的な国家

### 6 = Level 1 “overarching objectives”

1. イスラム及び  
国民性の強化

2. 健康な生活の  
充足

3. 経済の成長と  
多角化

4. 雇用の拡大

5. 政府の効率性  
向上

6. 社会的責任の  
達成

### 27 = Level 2 “branch objectives”

1. イスラムの価値の  
育成

1. ヘルスケアサービス  
の向上

1. 民間セクターの経済  
貢献の拡大

1. 労働市場の需要に  
即した人材の育成

1. 公共予算の均衡

1. 国民責任の達成

2. ウムラ訪問者の  
受入拡大・改善

2. 健康的な生活の促進

2. エネルギー産業から  
の収益の最大化

2. 労働機会への公平な  
アクセスの保証

2. 政府機関のパフォー  
マンス向上

2. ビジネスの社会的  
貢献の実現

3. 国民性の強化

3. 各都市の生活水準の  
向上

3. 有望な非石油産業の  
発掘

3. 中小・零細企業を通じ  
た雇用創出の実現

3. 国民との効率的な  
結びつき

3. 非営利セクターの  
影響拡大の実現

4. 環境持続性の確保

4. 成長エンジンとしての  
PIF資産・役割の拡大

4. 優秀な海外人材の  
獲得

4. 国家の生活に不可欠  
な資源の保護

5. 文化・娯楽の促進

5. 世界の物流ハブと  
しての地位獲得

6. サウジ人へのエンパ  
ワメント環境の創出

6. 地域・世界経済との  
更なる統合

7. 非石油輸出の拡大

### 96 = Level 3 “strategic objectives”

1. Vision Realization Programs

**2. Financial Sector Development Program**



## ● Financial Sector Development Program (FSDP) の概要

- 経済発展、収入源の多角化、貯蓄・融資・投資の促進、を支援する多面的かつ効率的な金融サービスセクターの創設
- 金融機関の民間セクターの成長支援の活性化、先進的な資本市場の形成、資産形成の促進及び実現を図ること、本プロジェクトの達成を目指す

## ● Vision Realization Programsの戦略的目標96個のうち、当プログラムが担う戦略的目標

1. 先進的な資本市場の形成
2. 金融機関の民間セクターの成長支援の活性化
3. 資産形成の促進及び実現

## ● 2020年のCommitments

項目	2016年	2020年の目標
1. GDP比金融セクター資産の割合	192% (4.7兆リヤル)	201% (6.3兆リヤル)
2. 金融セクターにおける、ECM、DCM比率	41% (1.9兆リヤル)	45% (2.68兆リヤル)
3. 15歳以上の国民の銀行口座保有比率	74%	80%
4. キャッシュレス取引比率	18%	28%

## ● 金融サービスセクターの主な課題

### 1. 資本市場の偏り

- 時価総額(株式市場+債券市場)はGDP比78%(2016年)。2020年に85%以上を目指す
- 株式市場においては、SABIC(サウジ基礎産業公社)と金融セクターに株式市場時価総額の40%が集中
- また、株式市場上位10社に株式市場時価総額の57%が集中

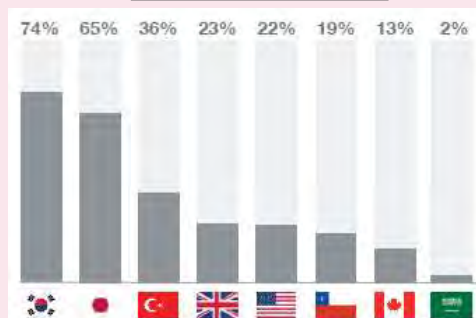
株式市場における  
上位10社の占有率



### 2. 金融包摂の未達成

- 銀行口座の保有率は74%。90%を上回る先進国対比、低水準
- 銀行融資に占める、中小企業への融資比率は2%と他国比大幅に低い水準

銀行融資に占める中小  
企業向けの融資割合



### 3. 低い貯蓄比率

- 可処分所得における貯蓄比率は、2.4%と低水準
- 主な要因として、民間金融機関の貯蓄推進の意欲の低さ、貯蓄を推奨する具体的インセンティブの欠如が挙げられる

### 4. 金融インフラのデジタル化

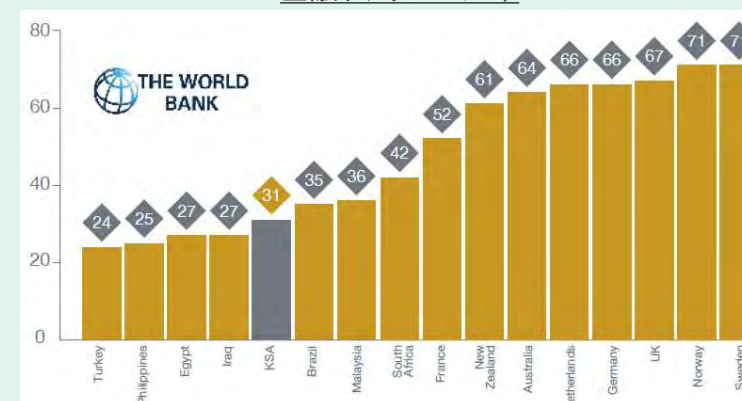
- 2016年におけるキャッシュレス取引の比率は18%
  - フィンテック企業への規制緩和についても他国比劣後
- フィンテックに関連する規制の緩和状況



### 5. 低水準の金融リテラシー

- 世界銀行の統計では、金融リテラシー比率は31%と他国に比較して低水準

金融リテラシー比率







## ● プログラム推進への具体的な取り組み

### 1. 新規プレイヤーへの金融市場の開放

- 概要:
  - 新規プレイヤーへの金融市場の開放を通じて、金融セクターにおけるイノベーションと競争力の強化を図る
- 管轄機関:
  - SAMA: Saudi Arabian Monetary Authority
- 期待される効果:
  - フィンテック企業の拡大: 3社 (2020年)
  - フィンテックハブとしての地位確立、並びにフィンテック企業の満足度向上

### 2. 中小企業向け融資の促進

- 概要:
  - 中小企業の経済への貢献拡大に向け、金融セクターの促進策を導入
- 管轄機関:
  - SAMA: Saudi Arabian Monetary Authority
- 期待される効果:
  - 銀行融資における中小企業向け融資比率: 5% (2020年)
  - プライベートエクイティ、ベンチャーキャピタルからの中小企業への投資額: 230億リヤル (2020年)

### 3. キャッシュレス社会の推進

- 概要:
  - 2030年までに現金流通量の削減
- 管轄機関:
  - SAMA: Saudi Arabian Monetary Authority
- 期待される効果:
  - キャッシュレス取引のシェア拡大: 28% (2020年)

### 4. 保険の義務化推進

- 概要:
    - 自動車保険、健康保険の義務化の推進並びに不要な保険規制の撤廃
  - 管轄機関:
    - SAMA: Saudi Arabian Monetary Authority
  - 期待される効果:
    - 保険浸透率 (GWP\* / non-oil GDP) 向上: 3.2% (2020年)
    - 自動車保険カバー率: 75% (2020年)
    - 健康保険カバー率: 45% (2020年)
- \*Gross Written Premium: 総計上収入保険料



## ● プログラム推進への具体的な取り組み

### 5. IPOを通じた民営化

- 概要:
  - IPOを通じた民営化の推進により、サウジ株式市場の拡大を図る
- 管轄機関:
  - Minister of Finance
- 期待される効果:
  - Privatization Program と共に推進

### 6. Debt Capital Markets の拡大

- 概要:
  - サウジアラビアにおけるDebt Capital Markets(債権市場)の拡大
- 管轄機関:
  - CMA: Capital Market Authority
- 期待される効果:
  - 債券市場(既発債+イスラム債)の拡大:  
GDP比15% / 4,750億リヤル(2020年)

### 7. National Savings Entity の設立

- 概要:
  - 民間貯蓄の促進のため、貯蓄スキームの提供者となる National Savings Entity を設立
- 管轄機関:
  - Minister of Finance,  
Minister of Economy and Planning
- 期待される効果:
  - NSEの貯蓄スキームによる貯蓄額の拡大:60億リヤル(2020年)
  - 預金商品の種類拡充:9種類(2020年)

### 8. Financial Literacy Entity の設立

- 概要:
  - 金融リテラシーの向上、並びに資産管理・運用の恩恵の認知向上のため、Financial Literacy Entity を設立
- 管轄機関:
  - 記載なし
- 期待される効果:
  - 成人の金融リテラシー比率の向上:34%(2020年)
  - 家計貯蓄率の拡大:29%(2020年)



- Financial Sector Development Program 原文(英語)のダウンロード



Financial Sector Development Program 原文(英語)は  
こちらからダウンロードいただけます。

<http://vision2030.gov.sa/download/file/fid/1472>