

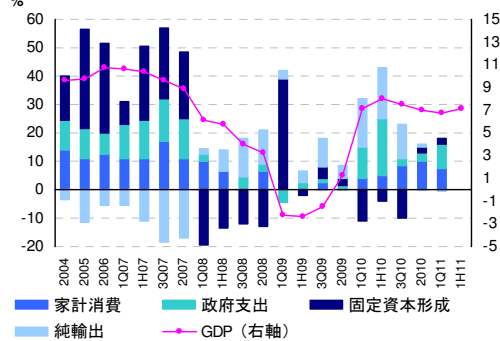
Central Asia Monthly

2011年8月 | 1

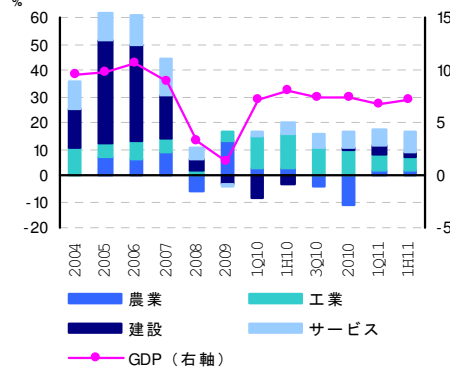
マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

カザフスタン マクロ経済

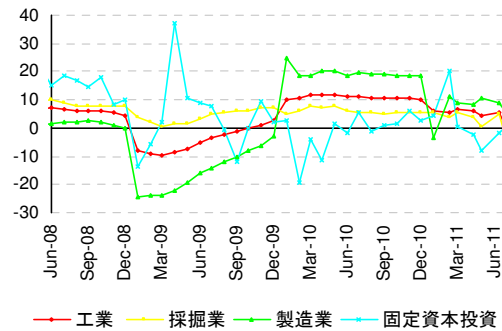
1. GDP 成長率と需要項目別寄与度 (%)



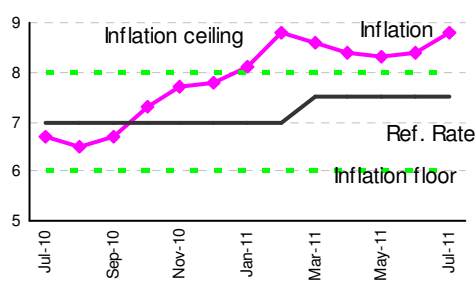
2. GDP成長率産業別寄与度(%)



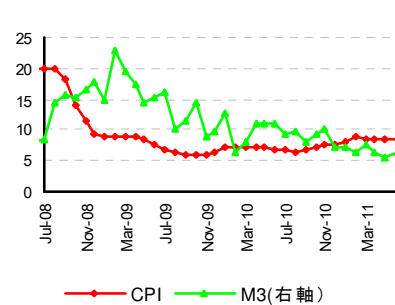
3. 工業生産/固定資本投資(%)



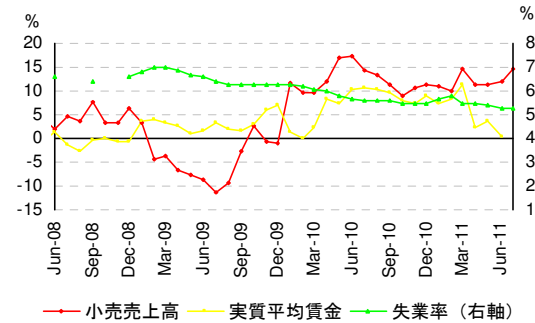
4. 消費者物価指数とリファイナンスレート (%)



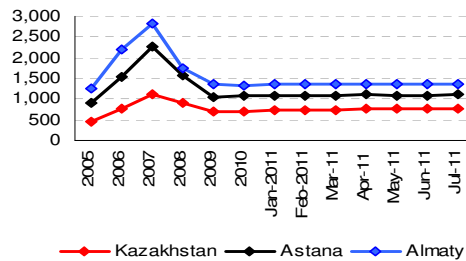
5. 消費者物価指数とマネーサプライ推移(%)



6. 小売売上高/ 実質賃金/失業率(%)



7. 中古住宅価格 (USD/m²)



備考:

(1-2) 上期GDP成長率速報値は+7.1%。サービス部門(+7.8%)と工業(+5%)が牽引。GDPに占めるシェアは、生産部門41.4% (工業33.5%、建設5.6%、農業2.3%)、サービス52.4%。尚、2010年GDP成長率実績は+7%→7.3%に上方修正された。
 (3) 工業生産は、2011年1-7月対前年同期比+ 4.8 % (採掘業+ 2.7 %、製造業+ 8.1 %、電気・ガス・暖房・冷房の供給+ 7%、水の供給▲ 3.3%)。但し7月単月では▲0.8% (採掘業▲5.4%、製造業+4.8%、電気・ガス・暖房・冷房の供給+8.5%、水の供給▲9%)。固定資本投資は1-7月対前年同期比+ 0.3 %、7月単月は+1.3%。
 (4-5) 消費者物価は7月対前月比+ 0.5 %、前年同月比+8.8%。2011年1-7月対前年同期比+8.5%、食品は+ 12.6 %、非食料+ 5.4 %、サービス+ 6.3 %。
 (6) 小売売上高は1-7月前年同期比+ 12.4 %、129億ドルとなった。7月単月は+14.7%。失業率は前月同様5.3%。実質平均賃金は6月前年同月比+ 0.2 % (名目+8.7%)。
 (7) 中古住宅価格は安定しており、7月前月比+ 0.01 %の761米ドル/m² (カザフ全体、アスタナ1108米ドル、アルマティ1373米ドル)。(出所): カザフスタン統計庁、カザフスタン中央銀行、Moody's, S&P, Fitch

Upcoming

2011年

8月30日
憲法記念日/休日



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Almaty Representative Office, Nurlıy Tau 2V/5F, Al-Farabi Ave, 13 Almaty, 050059, Kazakhstan, +7.727.311-10-55

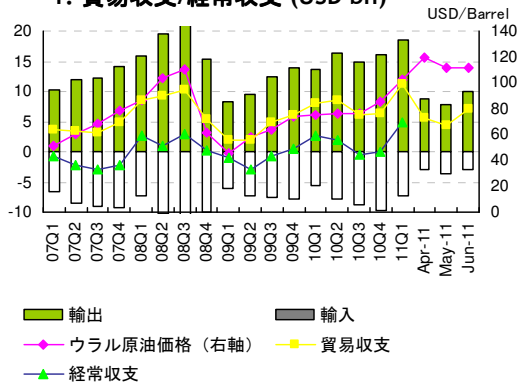
Central Asia Monthly

2011年8月 | 2

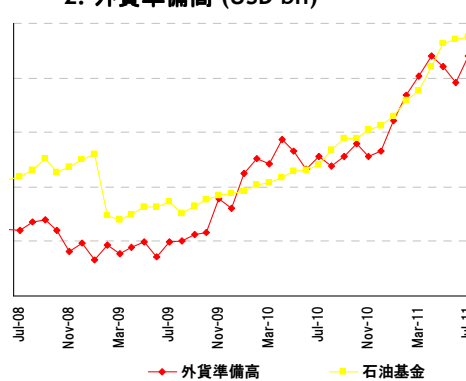
マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

カザフスタン 対外部門

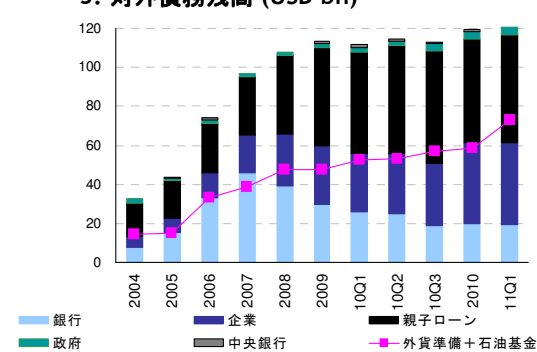
1. 貿易収支/経常収支 (USD bn)



2. 外貨準備高 (USD bn)



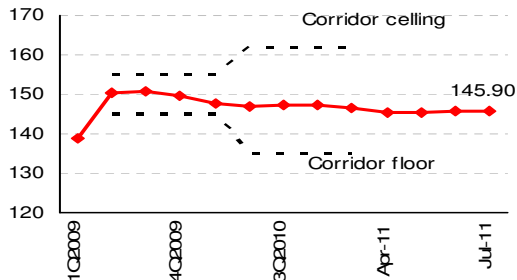
3. 対外債務残高 (USD bn)



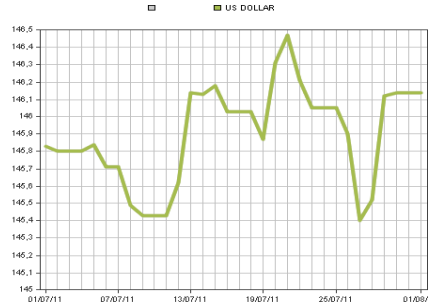
Upcoming

カザフスタン 金融市場

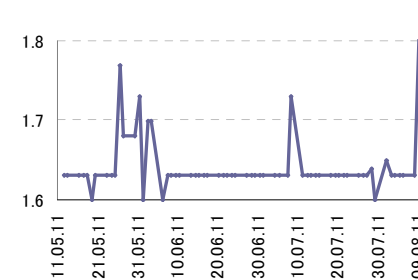
4. 為替レート (KZT/USD)



5. 7月の為替レート (KZT/USD)



6. テンゲ金利動向(%)KAZPRIME3m/s



Agency	格付
Moody's (Jan-11)	Baa2 Stable
S&P (Dec-10)	BBB Stable
Fitch (Dec-10)	BBB- Positive

備考:

- 経常収支は第1四半期43.9億ドル黒字となり、前年同期の27.8億ドルから58%増加。貿易収支は6月 70億ドルの黒字(輸出99億ドル、輸入29億ドル)、上期全体では283億ドルの黒字(輸出+51.8%449億ドル、輸入+28.4%166億ドル)。
- 外貨準備高は、8月1日現在369億米ドル(前月比+6.84%, 前年末比 +30.8%), 石油基金は387億米ドル(前月比+ 0.56%, 前年末比+24.99%)。
- 2011年第1四半期対外債務の総額は1,242億ドル、前年末比+0.05%。銀行債務は3.9億ドル減少し196億ドルとなった。政府債務は変化無し、38億ドル。
- 4-5). テンゲ対米ドルの為替レートは7月平均1ドル145.9テンゲとなり、前月比テンゲは0.1%安くなった。
- 6). テンゲ金利は流動性が過剰で引き続き低位安定。

(出所): カザフスタン統計庁、カザフスタン中央銀行、カザフスタン証券取引所



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Almaty Representative Office, Nurlıy Tau 2V/5F, Al-Farabi Ave, 13 Almaty, 050059, Kazakhstan, +7.727.311-10-55

MUFG

Central Asia Monthly

マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

カザフスタン

銀行セクター (2011年7月1日)

銀行名	単位 (USDm) ¹				(先月比)			
	総資産	貸出	引当金 ²	預金 ³	総資産	貸出	引当金 ²	預金
1 KKB	17,038	15,342	33.60%	10,277	3.5%	(1.2%)	2.1%	5.3%
2 Halyk	14,741	8,607	24.39%	10,291	1.9%	0.3%	0.6%	3.0%
3 BTA	13,651	11,487	56.29%	5,027	0.3%	2.3%	1.1%	(3.2%)
4 BCC	7,788	5,304	15.41%	4,951	(1.8%)	1.2%	1.1%	(1.0%)
5 ATF	7,656	5,830	17.40%	3,924	6.7%	1.9%	0.7%	13.2%
6 Alliance	3,750	4,027	52.85%	1,656	2.9%	2.2%	(3.3%)	9.1%
7 Eurasian	2,320	1,692	9.95%	1,407	3.5%	4.1%	(1.4%)	3.5%
8 Sberbank	2,562	1,580	7.33%	1,947	13.0%	6.7%	11.3%	16.2%
9 Kaspi	2,523	2,138	16.77%	1,905	3.2%	2.1%	4.6%	4.2%
10 Tsesnabank	2,011	1,511	4.96%	1,578	3.0%	2.7%	(2.2%)	6.2%
合計 (全39行)	87,396	64,172	31.15%	50,846	2.8%	1.3%	0.4%	4.4%

(出所): 金融庁; 中央銀行 (NBK)

注: (1). 米ドル対KZT 換算レートは145.77; (2). ローンポートフォリオに占める%; 先月に比べ引当金の推移; (3). 個人預金と法人預金の総額 (SPV 預金除く)

備考:

(1)7月1日の時点で総資産は前月比+2.8%、873億ドル。

(2) 貸出総額は642億ドル、前月比+ 1.3%、構成は、通常債権25.7%、懸念債権53.7%、不良債権20.6%。90日以上延滞債権26.3%。NPL(不良債権+懸念債権カテゴリ-5)割合は前月比+0.4%の33.3%。引当金は31.1%199億ドル。総負債は前月比+ 2.8%、774億ドル。個人と法人(銀行と特別目的会社除く)による総預金は+ 4.4%、508億ドル。

トピックス:

Halyk: 上期IFRS連結ベース純益は前年同期比+26.9%の1.4億ドル。総資産は年末比+6.9%、貸出は+2.1%。不良債権比率(30日以上延滞)19.7%。

BTA Bank: 未監査決算報告によると、上期80百万ドルの赤字(前年同期8億ドルの90%減少)。総資産は▲ 0.2%、136億ドル; 総負債は+ 0.4%、125億ドル。自己資金は▲ 6.5%、12億ドル。

ATFBank: Papa Gianni Franko Giacomo、Noisternig Christianをボードメンバーに任命。

Sberbank Kazakhstan: 上期IFRSベース純利益は1.8億ドル、前年同期比3.2倍増加、資産は+32%、26億ドル、総負債は+ 35.5%、23億ドル; 自己資本は+ 9%、3億ドル、資本金は変更無し2億ドルとなった。

VTB Kazakhstan: 上期IFRSベース3.9百万ドル赤字、前年同期比2倍。総資産は全年末比+ 90%、2.7億ドル; 総負債は+64%、1.5億ドル; 自己資本は120%増加し、1.3億ドル; 資本金も同様に120%増加し、1.4億ドルとなった。

Alfa-Bank: 上期総資産は上期6億ドル(前年同期比+ 13.7%)、総負債は5.2億ドル(+ 15.8%)、資本金は72百万ドル(+ 0.08%)、純利益は5.5百万ドル(▲ 34.2%)

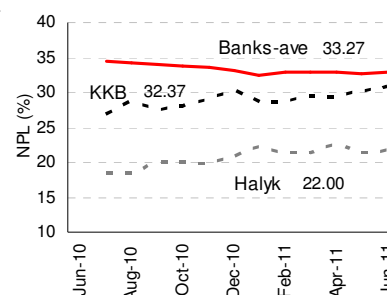
PNB Kazakhstan: 上期IFRSベース1.7百万ドルの赤字発表。総資産は42百万ドル(前年末比▲ 5.8%)、総負債は6.6百万ドル(▲ 13%)、自己資本は35百万ドル(▲ 4.4%)、資本金は変更無し38百万ドル。

Upcoming

2011年 国家福祉基金サ
ムルクカジナは
KKB,BTA,Alliance、
Temirbankの株式売却を計
画

2011年第2四半期

マレーシアのAmanah Raya
Bhd がカザフ2番目のイスラ
ム銀行を設立計画



Central Asia Monthly

2011年8月 | 4

マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

中央アジア

主な経済指標

国名	人口 (M)	名目GDP(2010年) 2(Bn USD)	一人当たりGDP (USD)	貿易量(2010年) (Bn USD)	為替レート (July 2011 average)	2011年度GDP成長予測			
						IMF	EBRD	ADB	世界銀行
カザフスタン	16.5	146.0	8,837.8	92.8	145.77 Kaz. Tenge/USD	5.9%	7.0%	6.5%	4.5%
ウズベキスタン	28.5	37.2	1,340.8	21.8	1,723.00 Uzb. Soum/USD	7.0%	8.5%	8.5%	7.3%
トルクメニスタン	5.4	36.6	6,777.8	14.6	2.85 New Manat/USD	9.0%	10.0%	9.0%	
キルギス	5.5	4.4	800.0	4.8	44.57 Kyrg. Soum/USD	5.0%	6.3%	5.0%	7.0%
タジキスタン	7.5	5.6	746.7	4.6	4.72 Taj. Somoni/USD	5.8%	6.7%	6.8%	5.0%

(出所): 各国統計局・中央銀行・CIAのHP; IMF, EBRD, ADB, 世界銀行による GDP 予測
注: 貿易額は輸出と輸入の合計

主な社会・経済指標 (2011年1月-6月)

国名	GDP %	工業生産 %	固定資本投資 %	運輸 (パイプ除き) %	小売売上高 %	生産者物価指数 (YTD) %	消費者物価指数 (YTD) %
1 カザフスタン	7.1	5.8	0.1	19.9	12.0	20.7	5.1
2 ウズベキスタン	8.0	6.8	4**		14.6		
3 トルクメニスタン	14.4*		25.6**		14.8		
4 キルギス	6.9	5.8	11.7	10.4	9.2	4.7	7.1
5 タジキスタン	5.5	13.9	(3.7)	6.5	1.6	8.2	7.2

(出所): 各国統計局

注: (*) 2011年1-5月対前年同期比
(**) 2011年第1四半期対前年同期比

Upcoming

2011年

8月31日

キルギス独立記念日

9月1日

ウズベク独立記念日

お問い合わせ

加藤 和典

所長

kazunori.kato@kz.mufg.jp

Zhaniya Kuandykova

シニア アナリスト

zhaniya.kuandykova@kz.mufg.jp

Roza Kalibekova

所長アシスタント

roza.kalibekova@kz.mufg.jp



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Almaty Representative Office, Nurlıy Tau 2V/5F, Al-Farabi Ave, 13 Almaty, 050059, Kazakhstan, +7.727.311-10-55

Central Asia Monthly

マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

- 本資料は信頼できると思われる各種データに基づき作成しておりますが、当行はその正確性、安全性を保証するものではありません。また本資料は、お客さまへの情報提供のみを目的としたもので、当行の商品・サービスの勧誘やアドバイザーフィーの受入れ等を目的としたものではありません。
- 本資料、プレゼンテーションにより、貴社と株式会社三菱東京UFJ銀行の間には、委任その他の契約関係が何ら発生するものではなく、当行は一切の法的な義務・責任を負いません。本資料、プレゼンテーションに関連して生じた一切の損害については、当行は責任を負いません。その他専門的知識に係る問題については、必ず貴社の公認会計士、税理士、弁護士等の専門家にご相談の上ご確認下さい。
- 本資料は当行の著作物であり、著作権により保護されております。当行の事前の承諾なく、本資料の全部または一部を引用または複製、転送等により使用することを禁じます。

Copyright 2011 The Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, Ltd. All rights reserved.

〒100-8114 東京都千代田区丸の内2-7-1

株式会社三菱東京UFJ銀行

当行が契約している指定紛争解決機関／全国銀行協会
連絡先／全国銀行協会相談室0570-017109、03-5252-3772
受付時間／月～金曜日9:00～17:00(祝日・12/31～1/3等を除く)

