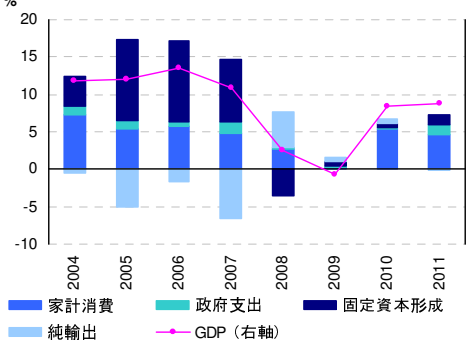
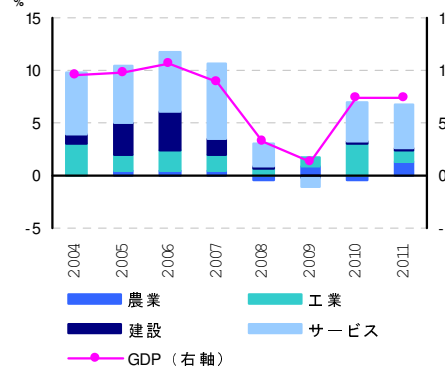


カザフスタン マクロ経済

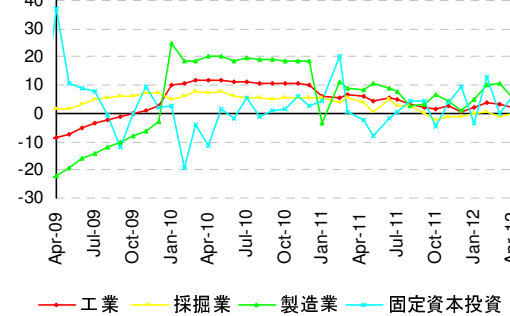
1. GDP 成長率と需要項目別寄与度 (%)



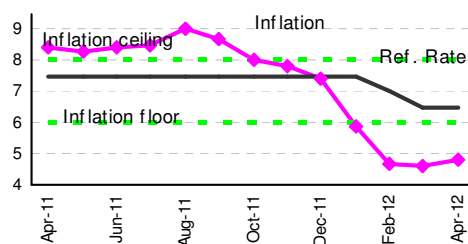
2. GDP成長率産業別寄与度(%)



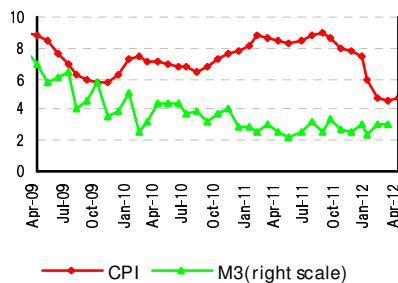
3. 工業生産/固定資本投資(%)



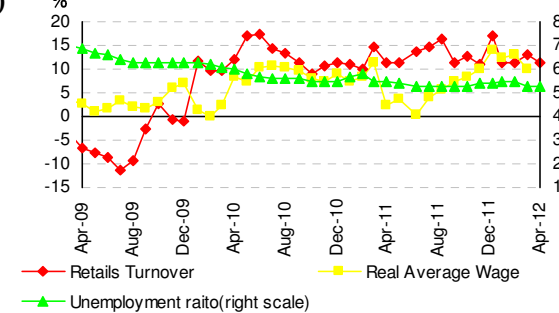
4. 消費者物価指数とリファイナンスレート (%)



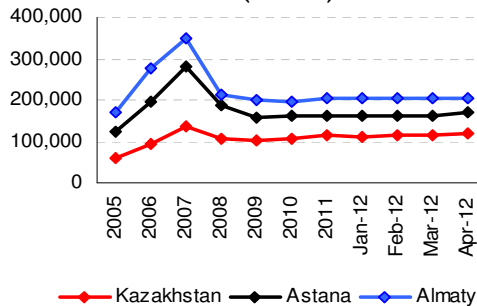
5. 消費者物価指数とマネーサプライ推移(%)



6. 小売売上高/ 実質賃金/失業率(%)



7. 中古住宅価格 (KZT/m²)



備考:

- 2011年家計消費によるGDPへの寄与度は4.7%(対前年比0.6%減少)。政府支出は1.2%(同0.9%増加)。固定資本形成は1.3%(同0.8%増加)。純輸出は-0.2%(同0.8%減少)。
- 2011年GDPの産業別寄与度はサービス+4%(2010年+3.67%)、農業+1.4%(2010年-0.5%)、工業+1.1%(2010年+3.0%)、建設+0.2%(2010年同レベル)。2012年第1四半期GDP成長率速報値は+5.6%。
- 工業生産は4月対前年同月比+2.0%(1-4月+2.7%)、採掘業▲1.1%(同▲0.2%)、製造業+5.6%(同+7.8%)、公共サービス+5.0%(同+6.9%)、固定資本投資は、+6.1%(同+4.1%)。
- 消費者物価は4月対前月比+0.7%(前年同月比+4.8%、1-4月+5.0%)。マネーサプライは、3月対前月比+0.2%の696億米ドル。
- 小売売上高は、4月対前年同月比+11.3%(1-4月+11.8%)。失業率は3月比不変の5.3%となった。実質平均賃金は3月対前年同月比+9.9%(名目+15.0%)。
- 中古住宅価格は、4月対前月比+1.5%(対前年末比+1.7%)、カザフ全体で117.100千テンゲ/m²となった。アスタナは対前月比+6.3%の171.8千テンゲ/m²、アルマトイは前月と変わらず203.9千テンゲ/m²となった。

(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

5月22-24日
アスタナ経済フォーラム開催

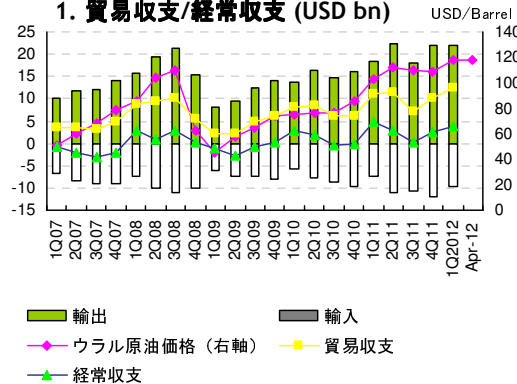


Central Asia Monthly

マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

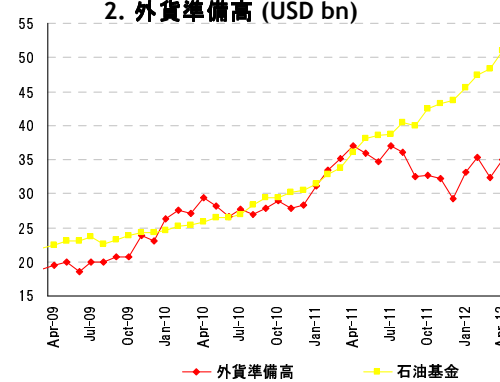
カザフスタン 対外部門

1. 貿易収支/経常収支 (USD bn)

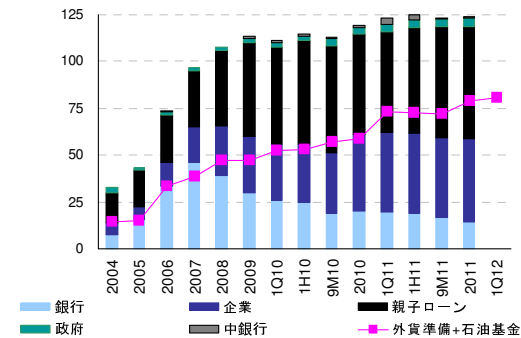


(出所): カザフスタン統計庁、カザフスタン中央銀行、カザフスタン証券取引所

2. 外貨準備高 (USD bn)

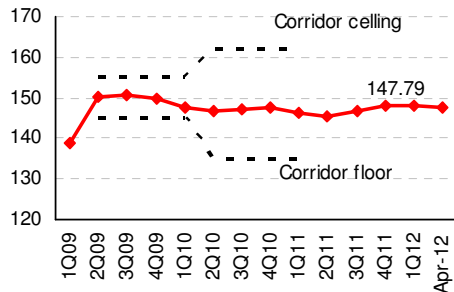


3. 対外債務残高 (USD bn)

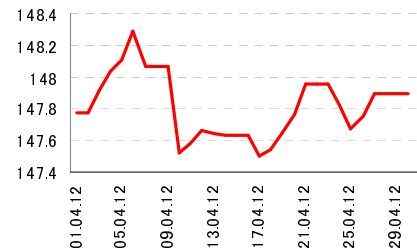


カザフスタン 金融市場

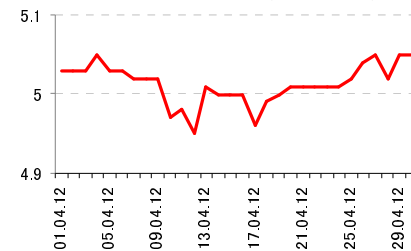
4. 為替レート (KZT/USD)



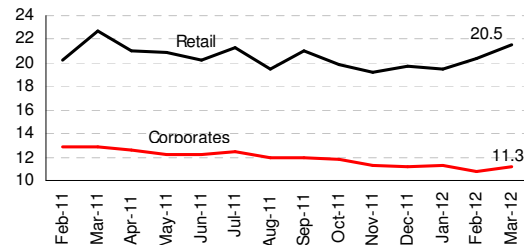
5. 4月の為替レート (KZT/USD)



6. 4月の為替レート (KZT/RUB)



7. テンゲ平均貸出金利動向(%)



■

- 2012年第1四半期貿易黒字は123億ドル(前年同期比+31.1%)、輸出は同+31.7%の220億ドル、輸入は同+32.5%の97億ドル。2012年第1四半期経常収支は380億米ドル(同+65.5%)となった。
- 石油基金を含む外貨準備高は4月末時点で860億米ドル。中央銀行の総外貨準備高は4月対前月比8.5%増加し、350億米ドルとなった。石油基金は4月対前月比5.7%増加し、510億米ドルとなった。
- 2011年末対外債務高は対前年末比4.8%増加し、1,239億米ドルとなった。うち、銀行部門は(▲26.8%)146億米ドル、政府債権は(+18%)45億米ドル、中銀は(▲43.7%)6億米ドル、親子ローンは(+12.5%)599億米ドル、企業ローンは(+7.5%)443億米ドル。
- テンゲ対米ドル為替レート4月平均は、前月と変わらず1米ドル147.79テンゲ。
- 対ルーブルは4月平均1ルーブル5.01テンゲとなり、前月比0.6%のテンゲ高。
- テンゲ貸出金利は、3月個人向けが対前月比0.1%低下し20.5%となったが、法人向けが対先月比0.1%上昇し、11.3%となった。

Upcoming

Agency	Rating
Moody's (Jan-11)	Baa2 Stable
S&P (Nov-11)	BBB+ Stable
Fitch (Nov-11)	BBB Positive



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 (2012年4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	16,539	15,692	36.44%	9,306	0.6%	1.6%	(0.3%)	1.3%
2 Halyk	16,818	9,079	24.80%	12,216	1.7%	0.3%	0.3%	6.4%
3 BTA	9,730	13,943	56.46%	4,293	(2.5%)	0.1%	(4.1%)	0.2%
4 BCC	7,251	5,442	16.49%	4,752	(2.6%)	0.0%	0.4%	(0.0%)
5 ATF	6,739	5,612	21.42%	3,699	3.6%	(1.1%)	3.3%	8.9%
6 Alliance	3,606	3,631	46.00%	2,051	(5.2%)	(1.5%)	2.2%	(7.0%)
7 Sberbank	4,353	2,767	5.39%	3,296	11.1%	2.9%	1.5%	16.4%
8 Tsesnabank	3,333	2,470	3.62%	2,732	0.7%	(0.2%)	2.9%	3.6%
9 Kaspibank	2,906	2,513	17.82%	2,229	2.0%	1.6%	3.4%	1.5%
10 Eurasian	2,741	1,939	9.73%	1,814	2.7%	0.8%	0.1%	1.7%
合計 (全39行)	89,986	71,620	31.07%	56,419	1.3%	0.7%	(1.3%)	4.1%

(出所): 金融庁; 中央銀行 (NBK)

注: (1). 米ドル対KZT 換算レートは147.79; (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:

- 4月1日現在、総資産は前月比1.3%増加し、899億米ドルとなった。
- 貸出総額は716億米ドル、前月比+0.7%。構成は正常債権26.1%(対前月比▲0.2%)、懸念債権51.5%(対前月比▲0.2%)、不良債権22.4%(対前月比+0.4%)。90日以上の延滞債権31.9%(対前月比+0.1%)。NPL(不良債権+懸念債権カテゴリー5)33.1%(対前月比▲0.7%)。引当金は貸出のうち31.1%の223億米ドル(対前月比▲0.4%)。総債務は対前月比+1.9%の821億米ドル。個人と法人(銀行と特別目的会社除く)による総預金は対前月比+4.1%の564億米ドル。

Topics:

BTA: 裁判所は債務再編計画の草案を承認し、完了されるまで法的保護も与えた。次の段階は、債権者委員会へのアドバイザーによるデューデリジェンスの完了とともに銀行の最終事業計画完成となる。

Halyk Bank: 優先株1株あたり0.1米ドルの配当を行う予定。昨年の37百万米ドルより少なく、全額は35百万米ドルとなった。

KKB: IFRSベース2011年の純利益は7%増大し、1.6億米ドルとなった。総資産は5%減少し、174億米ドル。総債務も6%減少し、144億米ドル。自己資本は6%増加し、26億米ドル。貸出総額は4.4%縮小し、141億米ドルとなり、構成は法人向け126億米ドル、個人向けは14億米ドル。新規貸出は既存貸出の返済で相殺され、貸出の増加は見込まず。

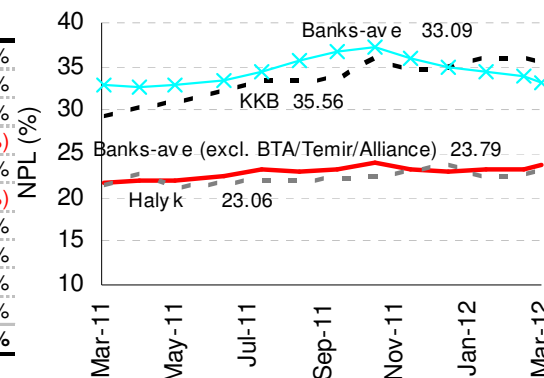
Sberbank Kazakhstan: 2012年の予測は純利益と総資産+30%、貸出総額+40%と上方修正。2014年までカザフスタンで第5番目に大きい銀行になるという戦略的な目標を設定。2011年度の配当せず、準備金へ繰り入れる。

Alliance Bank: 昨年90百万米ドルの債務の買戻しにより25百万米ドルの利益取得。

HSBC Kazakhstan: IFRSベース2011年の純利益は8.3%増加し、22.5百万米ドルとなった。資産も33%増加し、11億米ドルとなったが、総債務は37.5%減少し、9.8億米ドルとなった。自己資本は20%増加し、1.3億米ドルとなった。資本金は変わらず47.6百万米ドル。

VTB Kazakhstan: IFRSベース2011年総資産は180%増加し、4.2億米ドル、総債務も230%増加し、3億米ドルとなった。株主資本は倍増え、1.2億米ドル、資本金は80%増加し、1.3億米ドルとなった。2010年に比べ純金利収入は160%増加し、9.5百万米ドルとなったが、純損失は240%増加し、12百万米ドルとなった。

Upcoming



Central Asia Monthly

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(2011年) (Bn USD)	一人当たりGDP (USD)	貿易量(2011年) (Bn USD)	為替レート (2012年4月平均)	2012年度GDP成長予測			
						IMF	EBRD	ADB	世界銀行
カザフスタン	16.7	186.2	11,149.7	126.2	147.79 Kaz. Tenge/USD	5.9%	6.5%	6.0%	5.5%
ウズベキスタン	29.6	43.3	1,462.8	25.5	1,856 Uzb. Soum/USD	7.0%	7.0%	8.0%	8.0%
トルクメニスタン	5.5	25.7	4,658.4	14.7	2.85 New Manat/USD	7.0%	10.0%	10.0%	
キルギス	5.5*	5.9	1,073.0	5.6	46.80 Kyrg. Soum/USD	5.0%	4.0%	5.0%	5.5%
タジキスタン	7.6	6.3	830.5	4.6*	4.75 Taj. Somoni/USD	6.0%	5.0%	5.5%	6.0%
ロシア	143	1852.4	12,954.1	845.2	29.30 Rus. Ruble/USD	4.0%	4.2%		3.5%

(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

(*): IMF 予測

主な社会・経済指標 (2012年1月-3月)

国名	GDP %	工業生産 %	固定資本投資 %	運送 (パイプ除き) %	小売売上高 %	生産者物価指 (YOY) %	消費者物価指 (YOY) %
カザフスタン	5.6 ^[1]	2.9	3.1	7.8	12.0	11.3	5.1
キルギス	(6.8)	(27.7)	8.7	(27.9)	8.2	12.1	2.1
トルクメニスタン	10.5		39.6	4.9	12.7		(-0.8) ^[2]
ウズベキスタン	7.5	6.0	4.4	4.6	11.0	14.9 ^[3]	2.7 ^[4]
タジキスタン	7.4 ^[5]	14.6	(35.0)	(25.0)	16.7	12.8	6.7
ロシア	4.3 ⁵	4.0	11.2 ^[6]	4.0	7.5	7.7	3.9

注:

[1] 予測データ

[2] 2012年3月対2011年12月

[3] 2011年1-9月対2010年12月

[4] 2012年第1四半期対2011年12月

[5] 2011年対2010年

[6] 2012年1-2月対2011年同期間

(出所): 各国統計局

Upcoming

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



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)

