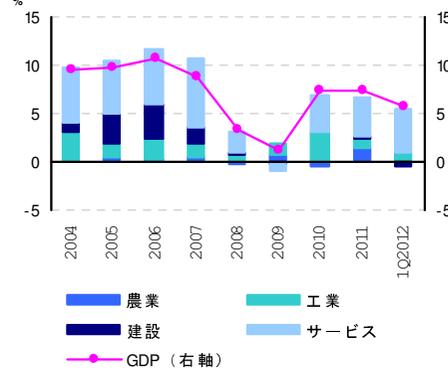


カザフスタン マクロ経済

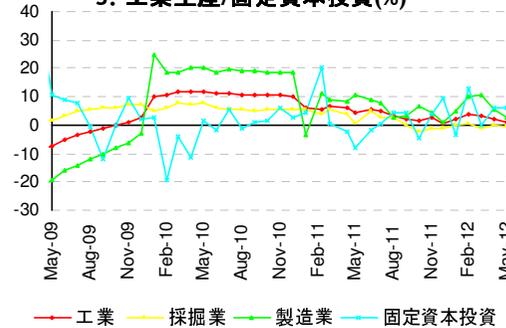
1. GDP 成長率と需要項目別寄与度 (%)



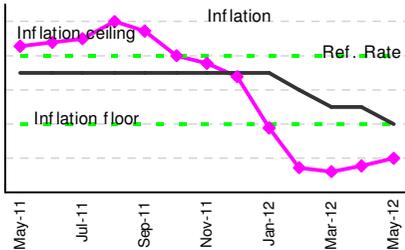
2. GDP成長率産業別寄与度(%)



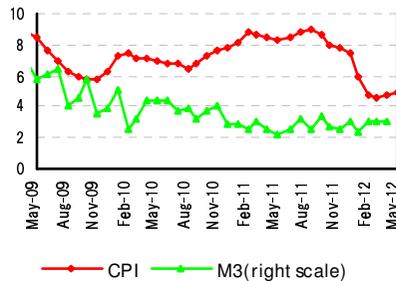
3. 工業生産/固定資本投資(%)



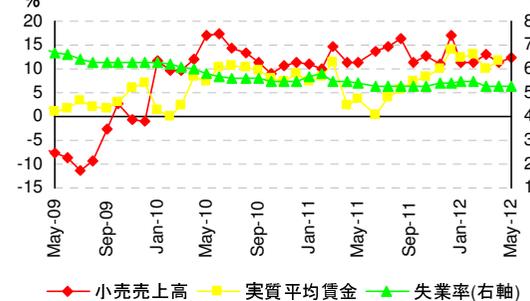
4. 消費者物価指数とリファイナンスレート (%)



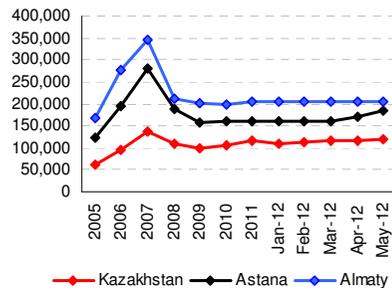
5. 消費者物価指数とマネーサプライ推移(%)



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)。
- 2012年第1四半期GDP成長率速報値は+5.6% 産業別成長率はサービス+8.0%、農業▲5.1% 工業 +3.0%、建設▲0.7%。GDP構成比サービス55.0%、工業33.5%、建設4.3%、農業2.1%でGDP貢献度は、サービス+4.4%、工業+1.0%。
- 工業生産は5月対前年同月比+0.9%(1-5月+2.3%)、採掘業▲0.4%(同▲0.2%)、製造業+3%(同+6.8%)、公共サービス+4.7%(同+6.5%)、固定資本投資は、5月対前年同月比+10.6%、(1-5月+5.9%)。
- 消費者物価は5月対前月比+0.7% (前年同月比+5.0%)。6月4日、カザフ中央銀行は、インフレは低下傾向で金融市場は良好であるため、リファイナンスレートを0.5%引き下げ6.0%とした。マネーサプライは、4月対前月比+1.0%の703億米ドル。
- 小売売上高は、5月対前年同月比+12.3%(1-5月+11.9%)。失業率は4月比不変の5.3%となった。実質平均賃金は4月対前年同月比+11.8%(名目+17.2%)。
- 中古住宅価格は、5月対前月比+1.4%(対前年末比+3.1%)、カザフ全体で118.8千テンゲ/m²となった。アスタナは対前月比+6.9%(対前年年末比+13.6%)の183.6千テンゲ/m²、アルマティは対前月比+0.2%(対前年年末比同様0.2%)204.2千テンゲ/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

7月4日(金)アスタナの日(休日、ナザルバエフ大統領誕生日72歳)

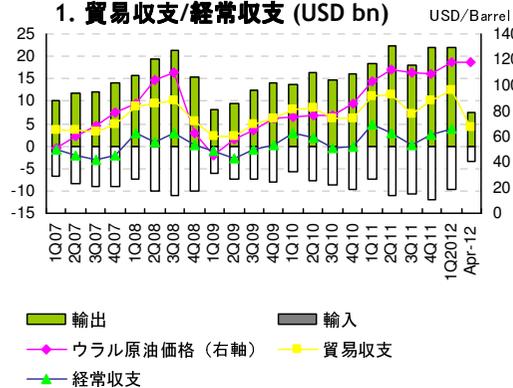


Central Asia Monthly

マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

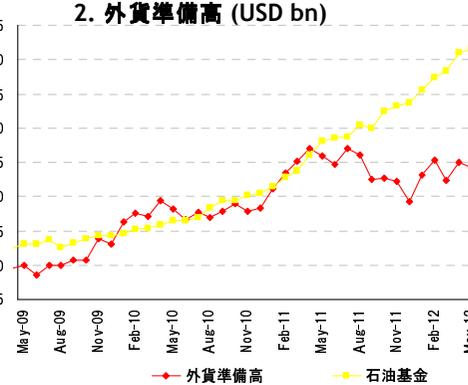
カザフスタン 対外部門

1. 貿易収支/経常収支 (USD bn)

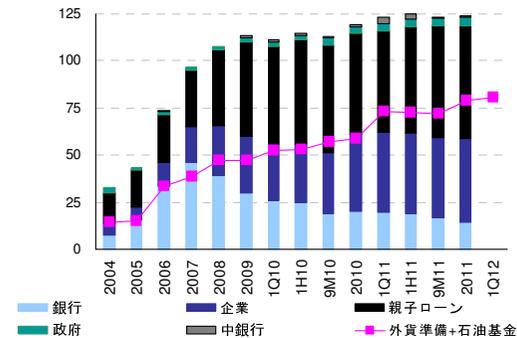


(出所): カザフスタン統計庁、カザフスタン中央銀行、カザフスタン証券取引所

2. 外貨準備高 (USD bn)

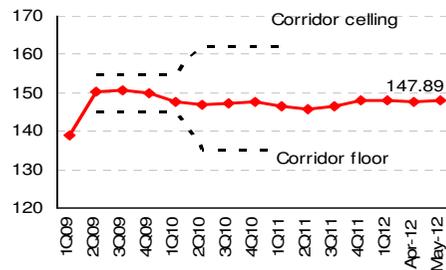


3. 対外債務残高 (USD bn)

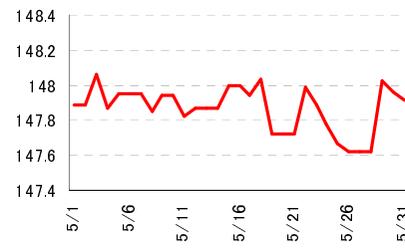


カザフスタン 金融市場

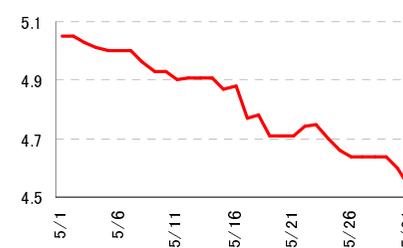
4. 為替レート (KZT/USD)



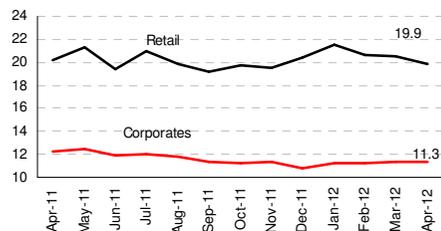
5. 5月の為替レート (KZT/USD)



6. 5月の為替レート (KZT/RUB)



7. テンゲ平均貸出金利動向(%)



- 2012年4月貿易黒字は41億ドル(対前年同期比▲25.2%)、輸出は同▲11.3%の76億ドル、輸入は同+14.0%の35億ドル)。1-4月輸出+18.4%295億米ドル、輸入+30.0%124億米ドル)。2012年第1四半期経常収支は、38億米ドル(対前年同期比+65.4%)。
- 石油基金を含む外貨準備高は5月末時点で859億米ドル。中央銀行の総外貨準備高は、5月対前月比2.2%減少し343億米ドルとなった。石油基金は、5月対前月比1.1%増加し516億米ドルとなった。
- 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。
- 5) テンゲ対米ドル為替レート5月平均1米ドル147.89テンゲとなり、前月比0.1%のテンゲ安。
- 6) 対ルーブルは5月平均1ルーブル4.81テンゲとなり、前月比4%のテンゲ高。
- 7) テンゲ貸出金利は、4月個人向けが対前月比0.6%低下し19.9%となったが、法人向けが前月と変わらず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5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	16,703	15,728	36.74%	9,459	1.0%	0.2%	0.8%	1.6%
2 Halyk	16,475	9,284	24.36%	11,709	(2.0%)	2.3%	(1.8%)	(4.1%)
3 BTA	9,855	13,978	56.55%	4,389	1.3%	0.2%	0.2%	2.2%
4 BCC	7,282	5,480	16.56%	4,781	0.4%	0.7%	0.4%	0.6%
5 ATF	6,373	5,586	21.54%	3,553	(5.4%)	(0.5%)	0.5%	(3.9%)
6 Alliance	3,578	3,673	45.22%	2,125	(0.8%)	1.1%	(1.7%)	3.6%
7 Sberbank	4,407	2,893	5.11%	3,327	1.2%	4.6%	(5.1%)	1.0%
8 Tsesnabank	3,431	2,637	3.70%	2,795	2.9%	6.8%	2.1%	2.3%
9 Kaspibank	2,962	2,556	17.79%	2,270	1.9%	1.7%	(0.1%)	1.9%
10 Citi	2,812	804	1.69%	2,548	18.8%	2.1%	(0.5%)	19.3%
合計 (全38行)	90,474	72,486	30.91%	57,006	0.5%	1.2%	(0.5%)	1.0%

(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:

- (1) 5月1日現在、総資産は前月比0.5%増加し、905億米ドルとなった。
 (2) 貸出総額は725億米ドル、前月比+1.2%。構成は正常債権27.1%(対前月比+1%)、懸念債権50.4%(対前月比▲1.1%)、不良債権22.5%(対前月比+0.1%)。90日以上の延滞債権32.3%(対前月比+0.4%)。NPL(不良債権+懸念債権カテゴリ-5)32.9%(対前月比▲0.1%)。引当金は貸出のうち30.9%の224億米ドル(対前月比▲0.2%)。総債務は対前月比+6.7%の876億米ドル。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+1.0%の570億米ドル。

Topics:

KKB: IFRSベース2012年第1四半期の純利益は、対前年同期比7%増大し4,290万米ドルとなった。総資産は、2%減少し171億米ドル。総債務も2%減少し142億米ドル。自己資金は、2%増加し30億米ドル。

Halyk Bank: IFRSベース2012年第1四半期の純利益は、対前年同期比58%拡大し1.1億米ドルとなった。同様に、総資産は、+12%169億米ドル、総債務は149億米ドル、自己資金は、+7%22億米ドルとなった。資本金は変わらず9.7億米ドル。2011年上期にサムルク・カジナから優先株を買い取る予定。サムルク・カジナは優先株1.96億株を取得しており、5月の1株あたり1.1米ドルの価格で計算すると総額は216万米ドルとなる。

Bank CenterCredit: 2014年期日の債券を1.45億米ドルで買い戻した。一枚あたりの価格は1,042.5米ドル。これにより、過剰外貨流動性も減少し、債務返済コストの削減にもなる。IFRSベース2012年第1四半期の純利益は、対前年同期比50%減少し390万米ドル。総資産は、1.2%増加し74億米ドル、総債務も1.2%増加し68億米ドル。自己資金は、1.1%増加し5.9億米ドル、株式資本も0.01%増加し4.7億米ドル。

ATF Bank: IFRSベース2011年の純損失は、前年の2億米ドルの純損失に比べ71.4%減少し、6050万米ドルと発表。営業による利益は33%増大し、貸出も安定したため。

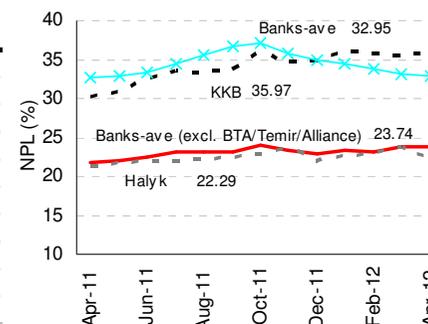
Alliance Bank: IFRSベース2012年第1四半期の純損失は、対前年同期比21%減少し810万米ドルとなった。総資産は、1.2%拡大し36億米ドル、総債務も0.9%増加し36億米ドル。自己資金は、170%拡大し1,890万米ドル。株式資本は変わらず18億米ドル。貸出総額は、1.2%増加し23億米ドル。総預金も3.6%増加し、21億米ドルとなった。

Sberbank Kazakhstan: 2012年第1四半期の純利益は、対前年同期比480%拡大し4,530万米ドルとなった。総資産は、31%増加し43億米ドル。総債務も33%増加し、39.5億米ドル。自己資金は、15%増加し3.9億米ドル。株式資本金は変わらず1.9億米ドル。

VTB Kazakhstan: EBRDは、アスタナとアルマティ外の企業への中期貸出を対象に、3千万米ドル相当のテング建て貸出を行う予定。

EDB: 共同投資プロジェクトの実施に当たり、上海協力機構属銀行間コンソーシウムと協力意向。

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5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	147.89 Kaz. Tenge/USD	5.9%	5.0%	6.0%	6.0%
ウズベキスタン	29.6	43.3	1,462.8	25.5	1,871 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	46.91 Kyrg. Soum/USD	5.0%	1.0%	5.0%	4.7%
タジキスタン	7.6	6.3	830.5	4.6*	4.76 Taj. Somoni/USD	6.0%	4.0%	5.5%	5.8%
ロシア	143	1852.4	12,954.1	845.2	32.44 Rus. Ruble/USD	4.0%	4.2%		3.8%

(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-4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) %
カザフスタン	5.6*	2.7	4.1	6.9	11.8	10.6	5.0
キルギス	(6.8)	(29.9)	9.9	(17.8)	9.0	10.9	1.5
トルクメニスタン*	10.5		39.6	4.9	12.7		(0.8)*****
ウズベキスタン*	7.5	6.0	4.4	4.6	11.0	14.9**	2.7****
タジキスタン	7.4*	14.7	(37.0)	(25.9)	18.2	14.2	6.3
ロシア	4.9*	3.3	13.8***	3.7	7.2	7.4	3.8

注:

*) 2012年第1四半期対前年同期比

**) 2011年9月対2010年12月

***) 予測データ

****) 2012年第1四半期対2011年12月

*****) 2012年3月対2011年12月

(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)

