

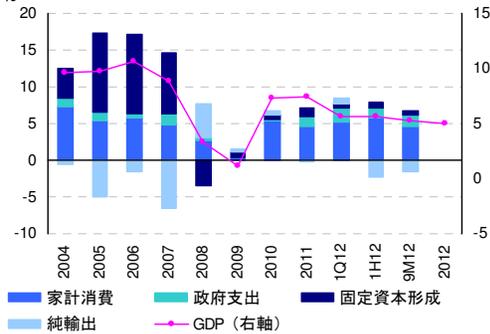
Central Asia Monthly

2013年1月 | 1

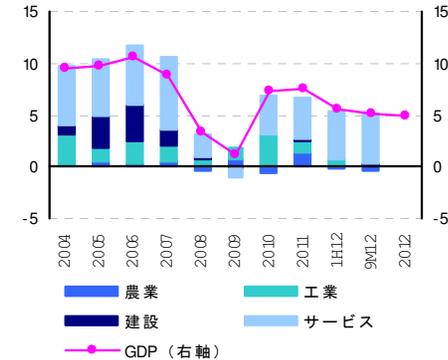
マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

カザフスタン マクロ経済

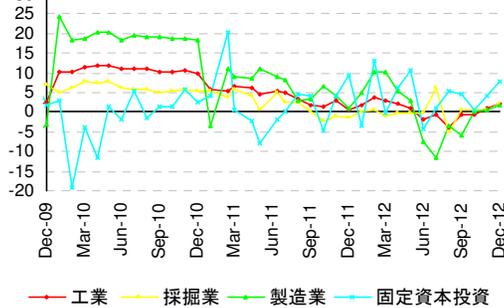
1. GDP 成長率と需要項目別寄与度 (%)



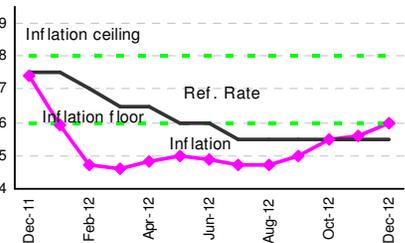
2. GDP成長率産業別寄与度 (%)



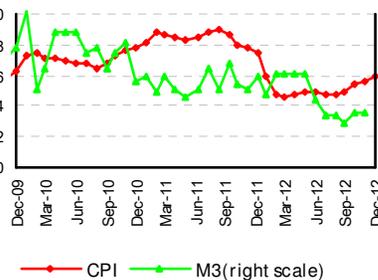
3. 工業生産/固定資本投資 (%)



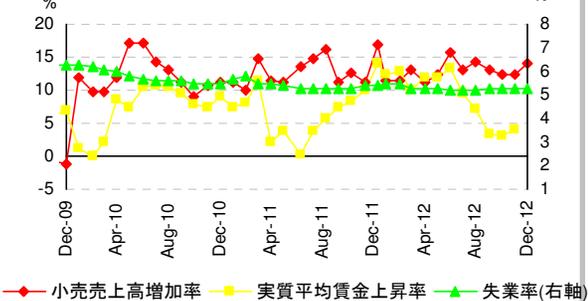
4. 消費者物価指数とリファイナンスレート (%)



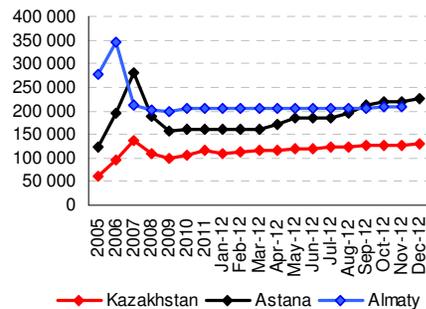
5. 消費者物価指数とマネーサプライ推移 (%)



6. 小売売上高/ 実質賃金/ 失業率 (%)



7. 中古住宅価格 (KZT/m²)



備考:

- 2012年1-9月、需要項目別成長率は、家計消費対前年同期比+11.4%、政府支出同+12.3%、固定資本形成同+2.8%。GDP構成比率は、家計消費41.7%、政府支出12.3%、固定資本形成21.3%で、GDP成長率5.2%への寄与度は家計消費4.7%、政府支出1.5%、固定資本形成0.6%。2012年GDP成長率速報値は5.0%。
 - 2012年1-9月、産業別成長率は、サービス+9.6%、農業▲8.2%、工業+0.4%、建設+2.3%。GDP構成比は、サービス51.3%、工業31.7%、建設6.2%、農業4.1%で、GDP成長率5.2%への貢献度は、サービス+4.9%、工業+0.1%、建設+0.1%、農業▲0.3%。
 - 工業生産は12月対前年同月比+2.0%(2012年通期+0.5%)、採掘業+2.2%(同+0.2%)、製造業+1.9%(同+0.7%)、公共サービス+3.3%(同+3.3%)、固定資本投資は、12月対前年同月比+8.0%(2012年通期+3.8%)。
 - (4-5). 消費者物価は12月対前月比+0.6%(前年同月比+6.0%)。中銀リファイナンスレートは5.5%で据え置き。マネーサプライは、11月対前月比▲2.1%(対前年同月比+8.9%)の696億ドル。
 - (6). 小売売上高は、12月対前年同月比+14.21%(2012年通期+12.9%)。失業率は前月比と変わらず5.3%。実質平均賃金は、11月対前年同月比+4.1%(名目+9.9%)。
 - (7). 中古住宅価格は、12月対前月比+2.3% (対前年末比+16.8%)、カザフ全体平均で129.1千テンゲ/m²となった。アスタナは前月比+2.1% (対前年末比+39.0%)、224.7千テンゲ/m²となり、アルマティは+0.4% (対前年末比+1.9%)、207.9千テンゲ/m²。
- (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

2月18日(月)(予定)

日本カザフスタン官
民合同経済協議会
(東京)



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

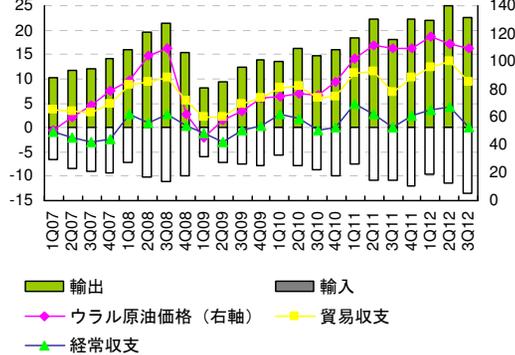
Almaty Representative Office, Nurlıy Tau 2V/5F, Al-Farabi Ave, 13 Almaty, 050059, Kazakhstan, +7.727.311-10-55

Central Asia Monthly

マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

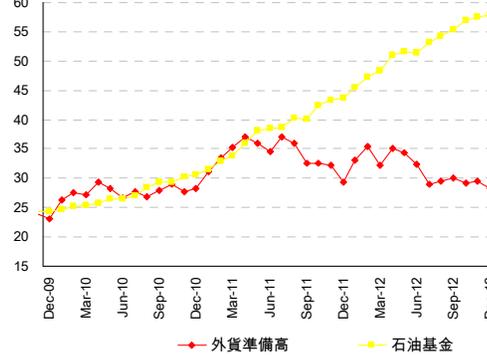
カザフスタン 対外部門

1. 貿易収支/経常収支 (USD bn)

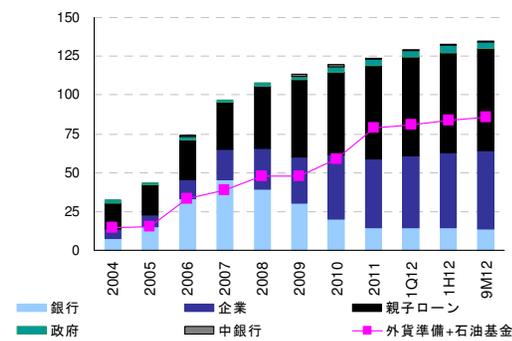


(出所): カザフスタン統計庁、カザフスタン中央銀行、カザフスタン証券取引所

2. 外貨準備高 (USD bn)



3. 対外債務残高 (USD bn)



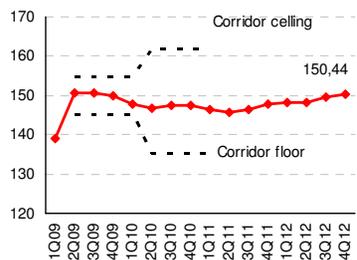
Upcoming

Long-Term Foreign Currency Sovereign Rating

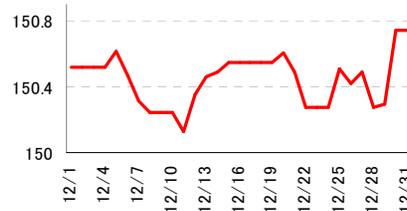
Agency	Rating
Moody's (Jan-11)	Baa2 Stable
S&P (Nov-11)	BBB+ Stable
Fitch (Nov-12)	BBB+ Stable

カザフスタン 金融市場

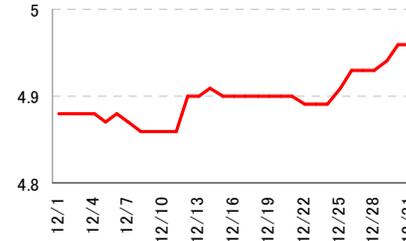
4. 為替レート (KZT/USD)



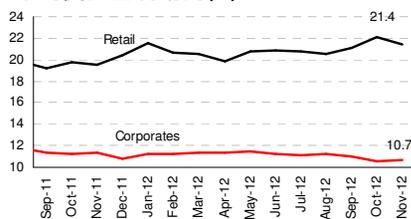
5. 12月の為替レート (KZT/USD)



6. 12月の為替レート (KZT/RUB)



7. テンゲ平均貸出金利動向(%)



備考:

- 統計局の発表による、1-11月貿易黒字は、対前年同期比▲4.0%の446億米ドル(輸出は同+6.3%の849億米ドル、輸入は同+21.9%の403億米ドル)。中央銀行発表の経常収支は、修正値が発表され2012年第3四半期は1億ドルの赤字となったが、1-9月では78億米ドルの黒字(対前年同期比▲30.4%)。
- 石油基金を含む外貨準備高は12月末時点で860億米ドル。中央銀行の総外貨準備高は、12月対前月比4.5%減少し(2012年通期では▲3.6%)283億米ドルとなった。石油基金は12月対前月比0.4%増加し(2012年通期では+32.4%)578億米ドルとなった。
- 2012年9月末対外債務残高は対前年末比7.8%増加し、1,349億米ドルとなった。うち、銀行部門は(▲3.9%)140億米ドル、政府債務は(+1.5%)46億米ドル、中銀は(▲45.0%)6億米ドル、親子ローンは(+9.0%)658億米ドル、企業ローンは(+10.6%)499億米ドル。
- 5) テンゲ対米ドル為替レート12月平均1米ドル150.42テンゲとなり、前月比0.1%のテンゲ高。
- 6) 対ルーブルは12月平均1ルーブル4.9テンゲとなり、前月比2.1%のテンゲ安。
- 7) テンゲ貸出金利は、11月個人向けは対前月比0.7%低下し21.4%となったが、法人向けは0.1%上昇し10.7%となった。



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12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	16,963	16,021	37.86%	9,561	0.8%	0.1%	0.4%	3.7%
2 Halyk	15,408	9,449	23.41%	10,858	1.0%	4.3%	(3.4%)	0.3%
3 BTA	9,601	13,823	86.57%	4,478	1.1%	0.0%	0.1%	0.4%
4 BCC	7,073	5,615	16.24%	4,951	(1.3%)	0.2%	0.1%	(3.8%)
5 ATF	5,886	5,220	22.40%	3,217	(11.7%)	(0.5%)	(0.3%)	(19.2%)
6 Sberbank	4,552	3,319	5.65%	3,059	(3.2%)	(1.9%)	3.3%	(5.9%)
7 Tsesnabank	4,013	3,036	3.76%	3,234	4.5%	3.1%	3.9%	5.8%
8 Alliance	3,919	3,970	42.29%	2,206	1.2%	1.2%	(2.4%)	3.3%
9 Kaspibank	3,580	3,148	17.43%	2,522	2.0%	3.0%	(3.5%)	1.3%
10 Eurasian	3,054	2,419	8.34%	1,941	4.7%	0.5%	0.0%	10.2%
合計 (全38行)	91,077	76,243	35.22%	56,496	0.0%	1.1%	(1.1%)	(0.7%)

(出所): 金融庁; 中央銀行 (NBK)

注: (1). 米ドル対KZT 換算レートは150.39; (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) 12月1日現在、総資産は前月比横ばいの911億米ドルとなった。

(2) 貸出総額は762億米ドル、前月比+1.1%。構成は正常債権28.0% (対前月比+0.2%)、懸念債権43.0% (対前月比+0.1%)、不良債権29.0% (対前月比▲0.3%)。90日以上の延滞債権29.6% (対前月比▲0.9%)。NPL (不良債権+懸念債権カテゴリ-5) 37.4% (対前月比+0.8%)。引当金は貸出のうち35.2%の268億米ドル (対前月比▲0.4%)。総債務は対前月比▲0.1%の878億米ドル。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▲0.7%の565億米ドル。

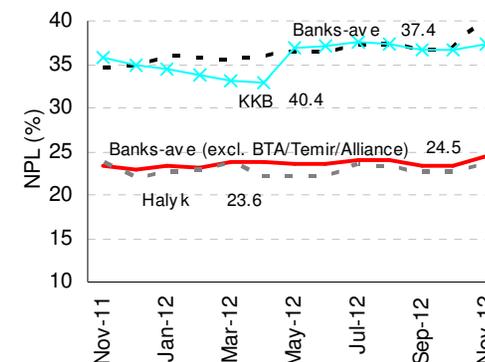
トピックス:

Halyk: 株式を1:10に分割し、総株式数は240億株となった。うち13.1百万株が発行され、GDRは普通株40株に相当する。

ユーラシア開銀: 債券99億テンゲ (65.9百万米ドル) をカザフ証券取引所で発行。債券発行プログラム内での発行でHalyk Financeが取り扱い。

EBRD: カザフ南部の主要都市シムケントからウズベキスタン国境までの道路62キロの改修に196.5百万米ドルの融資を決定。

カザフ中銀: ①銀行に途中で手数料の変更を禁止する法律を草案。②銀行を破綻させた経営者を銀行セクターで働かせない法的なメカニズム導入を検討。



Central Asia Monthly

2013年1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(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12月平均)		2013年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	150.42	Kaz. Tenge/USD	5.7%	6.0%	6.3%	5.8%
ウズベキスタン	29.6	43.3	1,462.8	25.5	1,984	Uzb. Soum/USD	6.5%	7.0%	7.9%	6.5%
トルクメニスタン*	5.5	25.7	4,658.4	14.7	2.85	New Manat/USD	7.7%	10.0%	8.0%	
キルギス	5.5*	5.9	1,073.0	5.6	47.38	Kyrg. Soum/USD	8.5%	7.0%	5.5%	5.4%
タジキスタン	7.6	6.3	830.5	4.6*	4.77	Taj. Somoni/USD	6.0%	5.0%	6.0%	5.9%
ロシア	143	1852.4	12,954.1	845.2	30.44	Rus. Ruble/USD	3.8%	3.3%		4.2%

(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-11月)

国名	GDP %	工業生産 %	固定資本投資 %	運輸 (パイプライン 除く) %	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	5.2	0.4	3.1	6.2	12.8	3.7	5.0
キルギス	(2.4)	(24.6)	10.1	7.7	11.1	5.3	2.3
トルクメニスタン*	11.1		38.1	8.3	14.8		
ウズベキスタン(1-10月)	8.2	7*	9.8	5.1	12.6	5.3**	-
タジキスタン	7.5***	9.8	(25.1)	(19.0)	16.1	15.0	5.7
ロシア	3.9	2.7	8.4	3.0	6.0	6.9	4.9

注:

*) 2012年上期対前年同期比

***) 2012年6月対前年末比

***) 2012年1-9月対前年同期比

(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



Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ

Almaty Representative Office, Nurlı 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)

