

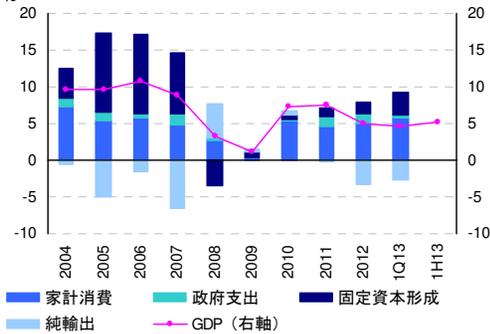
Central Asia Monthly

2013年7月 | 1

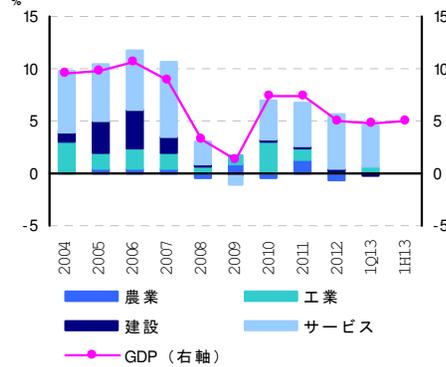
マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

カザフスタン マクロ経済

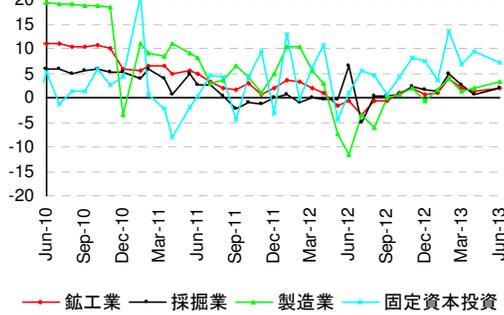
1. GDP 成長率と需要項目別寄与度 (%)



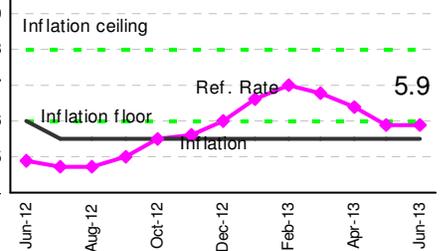
2. GDP成長率産業別寄与度(%)



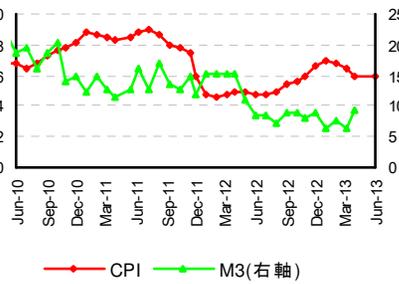
3. 工業生産/固定資本投資(%)



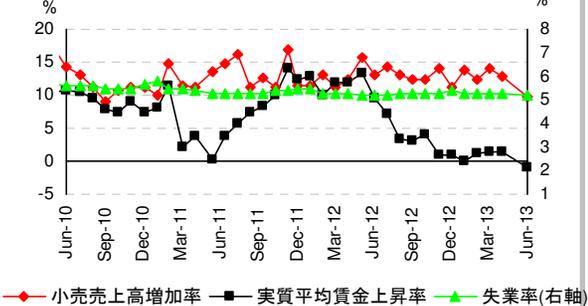
4. 消費者物価指数とリファイナンスレート (%)



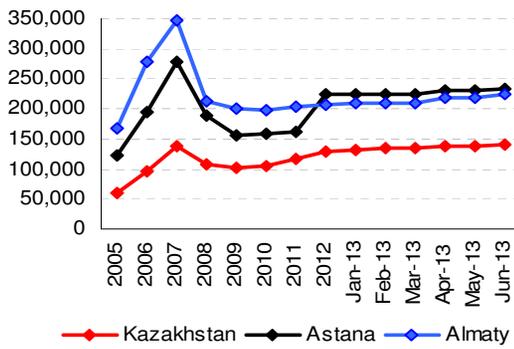
5. 消費者物価指数とマネーサプライ推移(%)



6. 小売売上高/ 実質賃金/失業率(%)



7. 中古住宅価格 (KZT/m²)



コメント:

- 2013年第1四半期GDP成長率は4.7%。需要項目別成長率は、家計消費対前年同期比+12.3%、政府支出同+4.1%、固定資本形成同+15.8%。GDP構成比率は、家計消費46.5%、政府支出12.5%、固定資本形成19.9%で、GDP成長率4.7%への寄与度は家計消費+5.7%、政府支出+0.5%、固定資本形成+3.1%。上期GDP成長率速報値は+5.1%
- 2013年第1四半期GDP成長率+4.7%。産業別では、サービス+7.4%、工業+2.0%、農業+0.4%、建設▲4.9%。GDP構成比は、サービス53.0%、工業33.9%、建設3.8%、農業1.9%で、GDP成長率4.7%への貢献度は、サービス+3.9%、工業+0.7%、農業+0.0%、建設▲0.2%。
- 工業生産は6月対前年同月比+2.0%(上期+1.8%)、採掘業+2.0%(同+2.2%)、製造業+3.1%(同+1.8%)、電気ガス熱▲0.2%(同+0.5%)、固定資本投資は、6月対前年同月比+7.1%(同+7.9%)。
- 消費者物価は6月対前月比+0.3%(前年同月比+5.9%)。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、5月対前月比+2.2%(対前年同月比+9.5%)の750億米ドル。
- 小売売上高は、6月対前年同月比+9.7%(上期+12.3%)。失業率は前月比▲0.1%の5.2%。実質平均賃金は、6月対前年同月比▲1.0%(上期+0.5%)、名目+4.8%(上期+7.0%)。
- 中古住宅価格は、6月対前月比+1.8%(対前年同月比+16.1%)、カザフ全体平均で140.6千テンゲ/m²となった。アスタナは前月比+2.4%(対前年同月比+27.6%)の234.3千テンゲ/m²となり、アルマティも前月比+2.9%(対前年同月比+9.9%)の224.5千テンゲ/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

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

Upcoming

8月30日(金)
憲法記念日(当国休日)

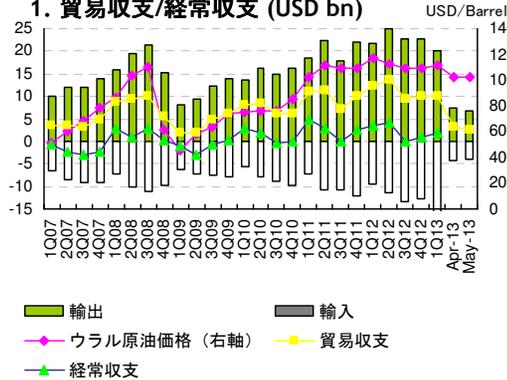
Central Asia Monthly

マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

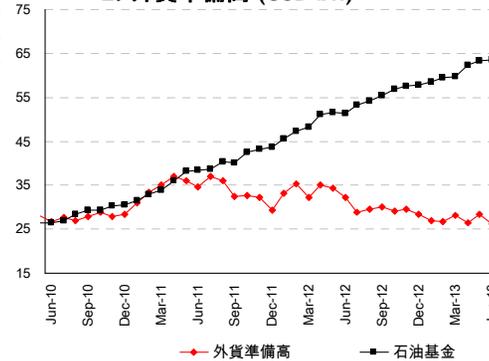
カザフスタン 対外部門

(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

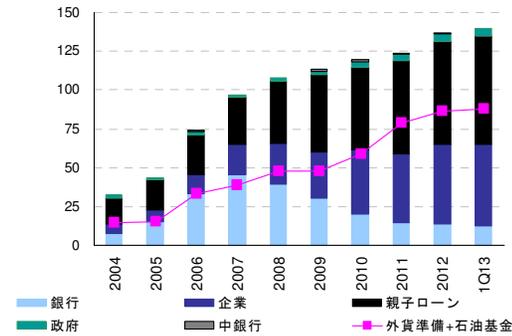
1. 貿易収支/経常収支 (USD bn)



2. 外貨準備高 (USD bn)



3. 対外債務残高 (USD bn)



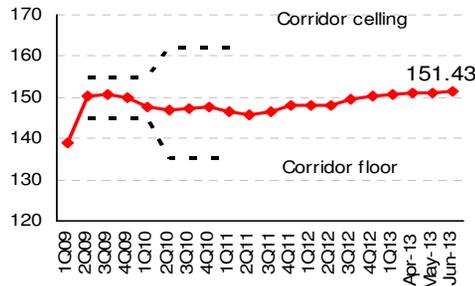
Upcoming

Long-Term Foreign Currency Sovereign Rating

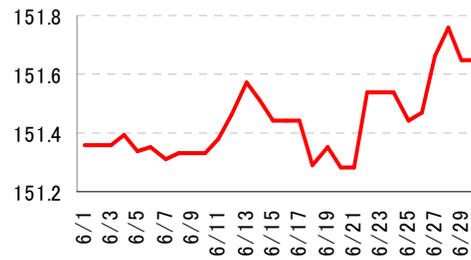
Agency	Rating
Moody's (Jan-11)	Baa2 Stable
S&P (Nov-11)	BBB+ Stable
Fitch (Nov-12)	BBB+ Stable

カザフスタン 金融市場

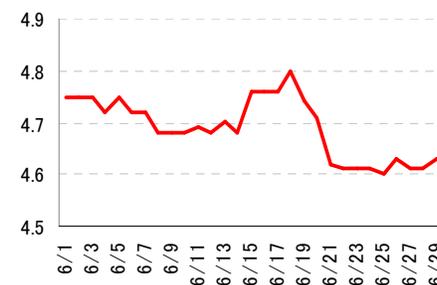
4. 為替レート (KZT/USD)



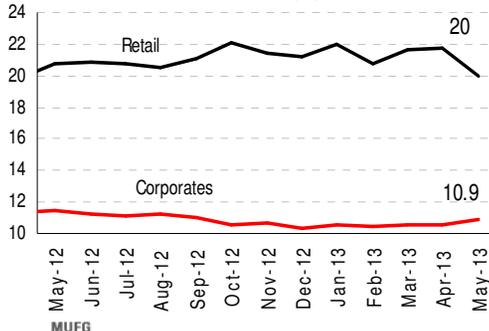
5. 6月の為替レート (KZT/USD)



6. 6月の為替レート (KZT/RUB)



7. テンゲ平均貸出金利動向(%)



コメント:

- 国家統計局発表の1-5月期輸出は対前年同期比▲10.8%の343億米ドル、輸入は同+10.3%の179億米ドル、貿易黒字は同▲26.2%の164億米ドル。
中央銀行発表の第1四半期経常収支黒字は、▲47.2%の19億米ドル。
- 石油基金を含む外貨準備高は6月末時点で896億米ドル。中央銀行の総外貨準備高は、6月対前月比7.9%減少し261億米ドルとなった。石油基金は6月対前月比0.3%増加し635億米ドルとなった。
- 2013年第1四半期対外債務残高は対前年末比2.1%増加し、1,400億米ドルとなった。うち、銀行部門は▲6.4%127億米ドル、政府債務は▲4.7%47億米ドル、中銀は▲13.7%5億米ドル、親子ローンは+4.7%696億米ドル、企業ローンは+1.8%の524億米ドル。
- 4-5) テンゲ対米ドル為替レート6月平均1米ドル151.43テンゲとなり、前月比0.3%のテンゲ安。
- 6) 対ルーブルは6月平均1ルーブル4.69テンゲとなり、前月比2.7%のテンゲ高。
- 7) テンゲ貸出金利は、5月個人向けは対前月比1.8%低下し20.0%となり、法人向けは0.3%上昇し10.9%となった。

Central Asia Monthly

2013年7月 | 3

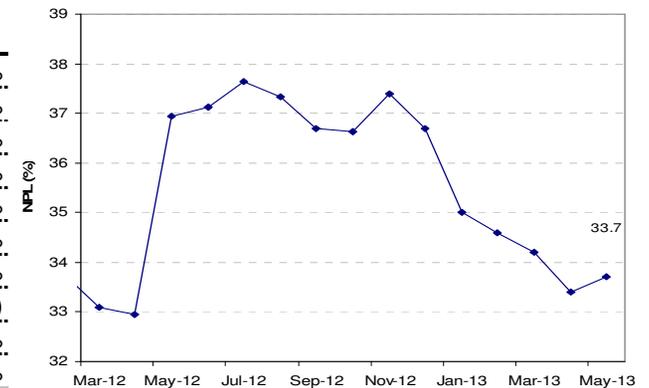
マクロ経済、金融市場、銀行セクターの現状

カザフスタン

銀行セクター (2013年6月1日現在)

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	16,088	15,680	38.67%	10,575	1.0%	0.1%	0.2%	0.8%
2 Halyk	16,862	10,321	19.44%	12,295	4.4%	(1.0%)	0.2%	6.6%
3 BTA	10,091	13,551	87.93%	3,456	0.6%	(0.5%)	0.5%	0.0%
4 BCC	6,997	5,825	16.83%	5,192	(2.5%)	0.9%	0.5%	2.1%
5 ATF	5,277	4,963	36.52%	3,082	1.4%	(0.5%)	12.8%	2.8%
6 Sberbank	5,897	4,005	3.40%	4,254	6.3%	3.7%	0.0%	6.9%
7 Tsesnabank	4,689	3,729	3.77%	3,810	2.5%	5.7%	0.2%	2.2%
8 Alliance	4,041	3,997	45.42%	2,200	1.2%	0.7%	(0.4%)	(2.0%)
9 Kaspibank	4,347	3,782	15.99%	3,084	7.7%	4.4%	(0.1%)	4.0%
10 Eurasian	3,448	2,742	7.51%	2,229	(0.1%)	5.4%	(0.2%)	0.1%
合計 (全38行)	97,658	79,794	33.78%	63,305	2.1%	0.5%	0.8%	2.8%

不良債権比率推移 (2013年6月1日)



(出所): 金融庁; 中央銀行 (NBK)

注: (1). 米ドル対KZT 換算レートは151.43; (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)

コメント:

(1) 6月1日現在、総資産は前月比+2.1%の977億米ドルとなった。

(2) 貸出総額は798億米ドル、前月比+0.5%。構成は正常債権28.5% (対前月比▲0.3%)、懸念債権44.0% (対前月比+0.1%)、不良債権27.5% (対前月比+0.2%)。NPL (不良債権+懸念債権カテゴリ) 33.7% (対前月比+0.3%)。引当金は貸出のうち33.8%の270億米ドル (対前月比+0.8%)。

(3) 総負債は対前月比+2.9%の850億米ドル。

(4) 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+2.8%の633億米ドル。

トピックス:

Halyk: BTA買収とは切り離して年金基金を売却する意向。

BTA: SKリーシングの株式10%をIFCから2.2百万米ドルで買い戻し (結果BTA55%、オリックスGr45%となる)。

EDB: 2013-2017年の戦略採択。エネルギー、運輸、地方インフラ開発、エネルギー効率改善、経済統合深化のための貿易・投資に注力。毎年10億米ドル、50%以上を経済統合効果を見込めるものに融資する方針。



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

2013年7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(2012年) (Bn USD)	一人当たりGDP (USD)	貿易量(2012年) (Bn USD)	為替レート (2013年6月末)	2013年度GDP成長予測			
						IMF	EBRD	ADB	世界銀行
カザフスタン	16.9	201.7	11,934.9	136.8	151.65 Kaz. Tenge/USD	5.25%	4.9%	5.2%	5.0%
ウズベキスタン	30.0	48.7	1,623.3	26.3	2,093 Uzb. Soum/USD	7.0%	7.5%	7.5%	7.4%
トルクメニスタン*	5.5*	33.5*	5961*	34.1	2.85 New Manat/USD	7.7%	10.0%	9.0%	
キルギス	5.5	6.4	1,163.6	7.0	48.63 Kyrg. Soum/USD	7.4%	6.5%	5.5%	7.4%
タジキスタン	7.8	7.6	974.4	5.1	4.76 Taj. Somoni/USD	7.0%	5.0%	6.5%	7.0%
ロシア	143	2007.0	14,035.0	837.3	37.70 Rus. Ruble/USD	2.5%	1.8%		2.3%

IMFと世界銀行は各々6月にGDP見通しを改定しました。

(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 (2013年1-5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 %	消費者物価指数 %
カザフスタン	4.7*	1.8	8.3	8.8	12.8	(5.1)	2.4
キルギス	8.4	21.0	7.2	8.4	7.4	(5.6)	1.4
トルクメニスタン*	9.2	-	5.1	6.8	19.7	-	-
ウズベキスタン*	7.5	6.0	7.2	4.9	13.1	10.8**	-
タジキスタン	7.3*	8.2	16.9	4.3	12.0	2.3	1.5
ロシア	1.6*	0.2	(0.4)	(2.2)	3.8	(1.3)	3.1

注:

*)2013年第1四半期対前年同期比

**) 2012年12月対前年同月比

(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, 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)

