

Қазақстан Республикасының Ұлттық Банкі
Национальный Банк Республики Казахстан
National Bank of Kazakhstan

Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан

за 1 полугодие 2009 года

Октябрь, 2009 (*сокращенная версия*)

«Платежный Баланс и внешний долг Республики Казахстан»

Редактор:
Акишев Д.Т.

заместитель редактора:
Дюгай Н.Н.

члены совета:
Бухарбаева А.С., Цой С.К.,
Нажимеденова С.Ж.

ответственные за выпуск:
Асанова Д.Б., Жетибаева М.Б.

Учредитель – ГУ «Национальный Банк Республики Казахстан»

Издание зарегистрировано в Министерстве культуры, информации и спорта РК
под № 6562-Ж от 20.08.2005 г.

Национальный Банк Казахстана

Издается с 1995 года

Полная версия издается в печатном виде.

*Печать: ТОО «Дайк-пресс»
Адрес: 050021, г. Алматы, пр. Абая, 67, офис 6
Тел.: 261-32-75*

Настоящая публикация подготовлена Департаментом платежного баланса и валютного регулирования. Публикация отражает последние тенденции в развитии внешнего сектора Республики Казахстан и содержит статистические отчеты по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и валовому внешнему долгу страны, а также аналитические комментарии к этим отчетам. Статистические отчеты дополнены подробными аналитическими таблицами, описанием методологии составления статистики внешнего сектора и источников информации для ее формирования. Отдельным статистическим приложением представлена структура запасов и потоков инвестиций из Казахстана и в Казахстан. Периодичность публикации ежеквартальная - издание выходит в январе, апреле, июле и октябре. Выпускается на двух языках: казахском и русском.

При изменении методологии учета статистических данных и (или) получения дополнительной информации о внешнеэкономических операциях возможны корректировки ранее опубликованных исторических рядов данных. В соответствии с регламентом пересмотр данных статистики внешнего сектора Республики Казахстан осуществляется дважды в год - при формировании отчетов по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и валовому внешнему долгу за полугодие и за год, и охватывает два года предшествующих отчетному году. Обновленные данные публикуются ежегодно в апреле и октябре.

Основным источником уточнения данных является получение дополнительно поступившей на момент формирования отчетов информации - данные, полученные в рамках регистрации и уведомления о валютных операциях, выявление статистических расхождений при сверке данных с другими, кроме статистической отчетности по платежному балансу, источниками информации, а также уточнение данных официальной торговой статистики.

Вследствие округления данных в отдельных случаях в таблицах, приведенных в данной публикации, возможны незначительные расхождения в последнем разряде между итогом и суммой слагаемых.

Дата формирования статистических данных для настоящей публикации – 30 сентября 2009 года.
Дата последнего обновления данных за 2007 и 2008 годы – 30 сентября 2009 года.

Дополнительная информация по представленным статистическим данным может быть получена в Департаменте платежного баланса и валютного регулирования

по адресу: 050040 г. Алматы, мкр. Коктем-3, д.21

по телефонам: (727) 270-46-21 (платежный баланс)

270-46-40 (международная инвестиционная позиция)

270-48-24 (валовой внешний долг)

по электронной почте: stsoy@nationalbank.kz

Статистические отчеты по платежному балансу, международной инвестиционной позиции и валовому внешнему долгу в стандартном и аналитических представлениях, а также методологический комментарий к составлению этих отчетов, доступны на веб-сайте Национального Банка Республики Казахстан: <http://www.nationalbank.kz/>. Указанная статистическая отчетность размещается на веб-сайте НБК на 90-й день после завершения отчетного периода и доступна на казахском, русском и английском языках.

Содержание

<i>Платежный баланс Республики Казахстан за 1 полугодие 2009 года.....</i>	<i>[стр]</i>
--	--------------

<i>Международная инвестиционная позиция Республики Казахстан на 30 июня 2009 года</i>	<i>[стр]</i>
---	--------------

Приложения:

<i>Приложение I. Аналитические таблицы к платежному балансу.....</i>	<i>[стр]</i>
--	--------------

Приложение I.1. Внешнеторговый оборот РК в 2008 году и 1 полугодии 2009 года...	[стр]
Приложение I.2. Структура экспорта и импорта по данным таможенной статистики..	[стр]
Приложение I.3. Анализ цены и количественных поставок по экспорту отдельных товаров.....	[стр]
Приложение I.4. Географическая структура внешней торговли по данным таможенной статистики.....	[стр]
Приложение I.5. Баланс международных услуг РК по расширенной классификации за 1 полугодие 2007-2009 гг.	[стр]
Приложение I.6. Внешняя торговля услугами РК со странами ЕврАзЭС.....	[стр]
Приложение I.7. Баланс доходов (факторных услуг).....	[стр]
Приложение I.8. Потоки финансового счета (аналитическое представление).....	[стр]
Приложение I.9. Потоки краткосрочного капитала.....	[стр]
Приложение I.10. Индекс реального эффективного обменного курса	[стр]
Приложение I.11. Индекс реального эффективного обменного курса без учета торговли нефтью.....	[стр]

<i>Приложение II. Структура запасов и потоков инвестиций из Казахстана и в Казахстан</i>	<i>[стр]</i>
--	--------------

Приложение II.1. Валовый приток иностранных прямых инвестиций в Казахстан по видам экономической деятельности.....	[стр]
Приложение II.2 Валовый приток иностранных прямых инвестиций в Казахстан по странам.....	[стр]
Приложение II.3. Валовый приток иностранных инвестиций в Казахстан в разрезе отраслей вложения за 1 полугодие 2009 года.....	[стр]
Приложение II.4. Валовый приток иностранных инвестиций в Казахстан в разрезе стран-инвесторов за 1 полугодие 2009 года	[стр]
Приложение II.5. Иностранные инвестиции в Казахстан в разрезе отраслей вложения по состоянию на 30 июня 2009 года.....	[стр]
Приложение II.6. Иностранные инвестиции в экономику Казахстана основных стран-инвесторов по состоянию на 30 июня 2009 года.....	[стр]
Приложение II.7. Валовый отток прямых инвестиций из Казахстана по видам экономической деятельности инвесторов.....	[стр]
Приложение II.8. Валовый отток прямых инвестиций из Казахстана по странам вложения.....	[стр]
Приложение II.9. Состояние нетто-позиции по инвестициям в разрезе отраслей экономики на 30 июня 2009 года ...	[стр]
Приложение II.10. Географическое распределение инвестиций из Казахстана и в Казахстан по состоянию на 30 июня 2009 года.....	[стр]

Приложение II.11. Состояние нетто-позиции по прямым инвестициям в разрезе отраслей экономики Казахстана на 30 июня 2009 года.....	[стр]
Приложение II.12. Состояние нетто-позиции по прямым инвестициям в разрезе основных стран-партнеров на 30 июня 2009 года	[стр]
<i>Приложение III. Методологический комментарий к платежному балансу и международной инвестиционной позиции</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение IV. Информационная база составления платежного баланса и международной инвестиционной позиции Казахстана.....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение V. Методики расчетов аналитических индексов и оценочных показателей платежного баланса</i>	<i>[стр]</i>
Валовой внешний долг Республики Казахстан на 30 июня 2009 года	[стр]
<i>Приложение 1. Стандартное представление валового внешнего долга</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 2. Абсолютные и относительные параметры валового внешнего долга Республики Казахстан.....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 3. График платежей по обслуживанию валового внешнего долга, имеющегося на 30 июня 2009 года.....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 4. Валовой внешний долг в национальной и иностранной валюте.....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 5. Состояние валового внешнего долга: внешний долг в иностранной валюте....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 6. Состояние валового внешнего долга: долговые ценные бумаги, выпущенные резидентами и принадлежащие нерезидентам, по месту эмиссии.....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 7. Результаты мониторинга негосударственных внешних займов.....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 8. Соответствие показателей внешнего долга статьям платежного баланса</i>	<i>[стр]</i>

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

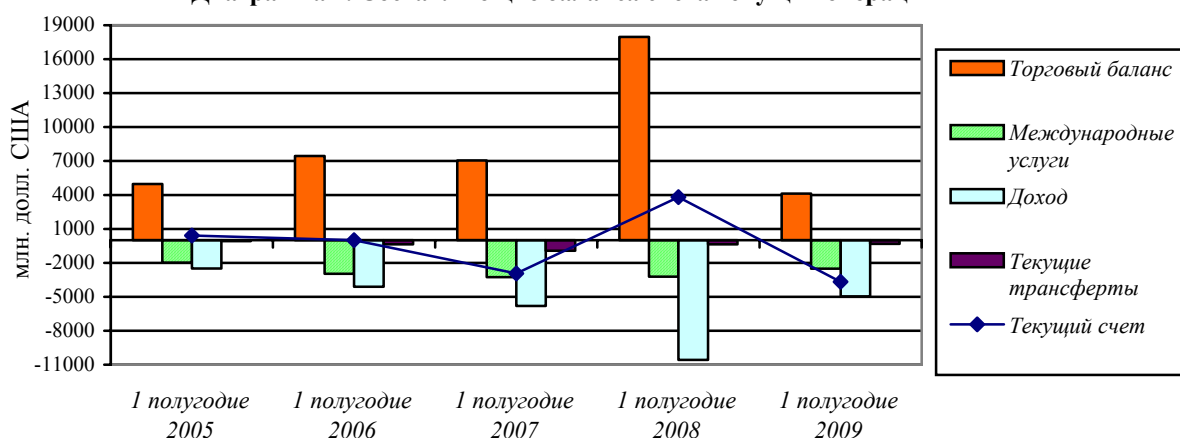
за 1 полугодие 2009 года

Счет текущих операций

Ценовая конъюнктура мирового рынка энергоносителей и корректировка обменного курса национальной валюты являлись определяющими факторами, повлиявшими на состояние текущего счета платежного баланса в первом полугодии 2009 года, по итогам которого дефицит счета текущих операций составил 3,7 млрд.долл.¹, составляя 8,3% по отношению к ВВП (в первом полугодии 2008 года – положительное сальдо в 3,8 млрд.долл.). При сокращении на 9,6% отрицательного дисбаланса текущих операций со странами СНГ, составившего в сумме около 2,9 млрд.долл., кредитовое сальдо в 7,0 млрд.долл. по операциям с остальными странами в первом полугодии 2008 года сменилось дебетовым сальдо в 823,3 млн.долл. в первом полугодии 2009 года.

В течение первого полугодия 2009 года мировые цены на нефть продемонстрировали снижение в начале года до 43 долл.² за баррель в феврале и постепенный рост в марте-июне до 68,9 долл. за баррель. В среднем за отчетный период мировая цена на нефть составила 52 долл. за баррель, что более чем в 2 раза ниже ее уровня в первом полугодии 2008 года, когда был достигнут исторический максимум в 133 долл. за баррель. В результате чистый экспорт товаров, превысивший в отчетном периоде 4,1 млрд.долл., сократился в сопоставлении с базовым периодом³ в 4,4 раза. Неблагоприятная ценовая конъюнктура рынка нефти и других сырьевых товаров привела к уменьшению объемов репатрируемых нерезидентами доходов, дефицит баланса доходов снизился в 2,1 раза и составил около 5,0 млрд.долл. В отчетном периоде продолжилось сокращение отрицательного дисбаланса международных услуг и текущих трансферт – соответственно на 22,0% и 12,0% относительно первого полугодия прошлого года (Диаграмма 1).

Диаграмма 1. Составляющие баланса счета текущих операций



¹ Здесь и далее по тексту - долларов США

² Здесь и далее по тексту - долларов США

³ Здесь и далее в качестве отчетного периода рассматривается 1 полугодие 2009 года, а базового периода – 1 полугодие 2008 года.

Проведение в феврале текущего года одномоментной девальвации тенге положительно отразилось на результатах отчетного периода, по итогам которого импорт товаров уменьшился в сравнении с базовым периодом на 23,2%, а в сравнении со вторым полугодием прошлого года – на 36,2%. При этом в отношении наиболее эластичной к изменению обменного курса компоненты - группы продовольственных потребительских товаров, ввоз которых в течение прошлого года неуклонно увеличивался, импорт за первое полугодие 2009 года сократился в сравнении с первым и вторым полугодиями 2008 года на 19,9% и 33,5% соответственно.

С завершением строительства ряда крупных нефтегазовых объектов импорт международных услуг сократился на 14,2% относительно базового периода. Расходы резидентов по привлеченным трудовым и финансовым ресурсам уменьшились на 47,0% в сравнении с базовым периодом, в том числе выплаты доходов прямым иностранным инвесторам снизились в 2,3 раза. Сокращение оттока ресурсов по текущим трансфертам на 13,0% преимущественно связано с уменьшением объемов денежных переводов физических лиц за рубеж - на 12,8%.

В целом по итогам отчетного периода доходы резидентов по текущим операциям, более 80% которых пришлось на поступления от экспорта товаров, сократились на 45,7% в сравнении с базовым периодом, а текущие выплаты уменьшились на 29,7% (Таблица 1).

Таблица 1

Структура текущих поступлений и выплат

в млн. долл. США

	1 полугодие 2006	1 полугодие 2007	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
Текущие поступления	19845,4	25807,4	39609,9	21505,0
Экспорт товаров	17538,3	22073,1	35416,0	17515,3
Экспорт нефакторных услуг	1275,1	1594,7	2047,5	2010,1
Доходы, полученные от нерезидентов	585,5	1672,9	1585,4	1495,3
Трансфертные поступления	446,5	466,8	561,0	484,2
Текущие выплаты	-19840,7	-28749,2	-35806,9	-25180,0
Импорт товаров	-10094,4	-15028,4	-17445,0	-13399,8
Импорт нефакторных услуг	-4246,0	-4856,1	-5267,3	-4520,0
Доходы, выплаченные нерезидентам	-4695,4	-7475,2	-12166,6	-6453,1
Трансфертные выплаты	-804,9	-1389,5	-928,0	-807,1
Сальдо текущего счета	4,7	-2941,8	3803,0	-3675,0

Внешняя торговля и торговый баланс

Внешнеторговый оборот по классификации платежного баланса (с учетом поправок к данным таможенной статистики) за первое полугодие 2009 года составил 30,9 млрд.долл., снизившись по сравнению с аналогичным показателем прошлого года более чем на 21,9 млрд.долл. (на 41,5%). При снижении экспорта товаров на 50,5% их импорт уменьшился на 23,2%. Показатель открытости экономики, рассчитываемый как отношение товарооборота к ВВП, снизился относительно сопоставимого периода на 22,2% и составил 68,2% (Таблица 2).

Таблица 2

Открытость Экономики

(в процентах к ВВП)

	1 полугодие 2006	1 полугодие 2007	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
Экспорт	50,3	48,9	60,8	38,6
Импорт	28,8	33,2	29,6	29,6
Товарооборот	79,1	82,0	90,4	68,2

Регистрируемый таможенной статистикой **экспорт товаров** составил за отчетный период 17,2 млрд.долл., уменьшившись на 17,9 млрд.долл. по сравнению с базовым периодом. Доходы от экспорта в государства СНГ и остальные государства составили 3,1 и 14,1 млрд. долл. соответственно.

В отчетном полугодии удельный вес нефти и газового конденсата в официальном экспорте уменьшился на 2,5%, что привело к сокращению товарной концентрации экспорта, коэффициент которой составил 73,1% в сравнении с 74% по итогам первого полугодия 2008 года. По другим товарам основной экспортной номенклатуры увеличилась доля цветных металлов (на 1,3%), при этом сокращение наблюдается по группам черные металлы и зерно на 1,5% и 1,2% соответственно (Таблица 3).

Таблица 3

Товарная структура экспорта Республики Казахстан
(по данным таможенной статистики)

Группа товаров	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
<i>Стоимость (в млн. долл. США)</i>		
Все товары	35 047,0	17 173,0
Основная номенклатура, в т.ч.	33 364,4	16 364,9
Минеральные продукты	25 296,3	12 269,2
<i>в том числе нефть и газовый конденсат</i>	21 205,8	9 962,5
Черные металлы	3 186,4	1 311,7
Цветные металлы	2 443,7	1 419,7
Зерно	1 157,5	367,0
Прочие товары	1 683,3	808,0
<i>Удельный вес (в %)</i>		
Все товары	100	100
Основная номенклатура, в т.ч.	95,2	95,3
Минеральные продукты	72,2	71,4
<i>в том числе нефть и газовый конденсат</i>	60,5	58,0
Черные металлы	9,1	7,6
Цветные металлы	7,0	8,3
Зерно	3,3	2,1
Прочие товары	4,8	4,7

В среднем за январь-июнь 2009 года мировая цена на нефть была почти на 52,5% ниже ее уровня в первом полугодии 2008 года. Вслед за мировыми ценами среднеконтрактная цена экспорта казахстанской нефти уменьшилась в отчетном периоде в сравнении с экспортной ценой нефти базового периода на 56,2% до 306,4 долл. за тонну.

В первой половине 2009 года продолжилось снижение, как мировых, так и средних контрактных цен и по другим основным статьям казахстанского экспорта, при этом наиболее значительно было снижение цен по группе цветных металлов – на 42,3 и 45,9% соответственно. Цены на свинец необработанный сократились на 49% и 76% соответственно. Среднеконтрактная цена на медь рафинированную снизилась на 55,6% при снижении мировой цены на 50,2%. В отчетном периоде продолжилось снижение мировых и контрактных цен на цинк необработанный - на 41,7% и на 50% соответственно. По мировым и контрактным ценам группы черных металлов также наблюдалось существенное снижение на 12% и 38,6% соответственно. (Таблица 4).

Таблица 4

**Изменение мировых и средних контрактных цен на товары экспорта Казахстана
(в процентах по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года)**

	1 кв. 2008	2 кв. 2008	1 полугодие 2008	1 кв. 2009	2 кв. 2009	1 полугодие 2009
Мировые цены	58,3	66,4	62,4	-49,7	-47,7	-48,7
Минеральные продукты	65,8	80,2	73,1	-52,4	-51,0	-51,7
В т.ч. Нефть	66,5	82,9	74,7	-53,7	-51,1	-52,4
Черные металлы	39,7	59,9	49,8	0,8	-24,8	-12,0
Цветные металлы	19,5	0,9	10,2	-50,4	-34,1	-42,3
Средние контрактные цены экспорта	56,1	61,1	58,6	-47,0	-52,5	-49,7
Минеральные продукты	65,3	70,2	67,8	-53,1	-54,6	-53,8
В т.ч. Нефть	67,6	73,4	70,5	-55,8	-56,7	-56,2
Черные металлы	70,6	89,8	80,2	-20,5	-56,7	-38,6
Цветные металлы	9,0	15,5	12,2	-47,5	-44,3	-45,9

Примечание: Индекс мировых цен экспорта рассчитывается по номенклатуре, охватывающей в среднем 82% официального экспорта с учетом фиксированных весов. Индекс средних контрактных цен экспорта рассчитывается по всей номенклатуре товаров с учетом фиксированных весов.

Анализ влияния факторов цены и количественных поставок на стоимость официального экспорта показывает, что сокращение стоимостного экспорта - на 51% относительно базового периода происходило за счет снижения среднеконтрактных цен на 50% и экспорта в натуральном выражении на 2%. При этом уменьшение суммарного экспорта по основной номенклатуре обеспечено в целом за счет снижения контрактных цен (на 51%).

При увеличении на 8% физических поставок нефти и газового конденсата контрактные цены сократились на 56%, при этом всего за отчетный период экспортировано около 31,9 млн. тонн нефти на сумму 9,8 млрд.долл.

Ценовой фактор оказал преимущественное влияние на сокращение в отчетном периоде относительно базового периода стоимостного экспорта по группе цветных и черных металлов.

Количественные поставки черных металлов сократились на 29%, в том числе, ферросплавов - на 33%, железной руды – на 34%, а физические объемы экспорта проката черных металлов сократились – на 9%.

Сокращение на 44% контрактных цен на цветные металлы привело к снижению суммарного экспорта данной продукции на 42% относительно базового периода. Физические

поставки цинка уменьшились на 3%, а медь и свинец в количественном выражении возросли на 21% и 72% соответственно.

Сокращение стоимостного экспорта зерновых в три раза в первом полугодии 2009 года обусловлено снижением физических объемов на 58% и контрактных цен на 25%. Всего за январь-июнь 2009 года экспортировано свыше 1,7 млн. тонн зерна, по сравнению с 4,0 млн. тонн в аналогичном периоде 2008 года.

По группе товаров, не относящихся к основной номенклатуре, главным образом, продукции обрабатывающей промышленности снижение на 52% стоимости экспорта было обеспечено сокращением как физических объемов так и контрактных цен (на 31%)(Таблица 5).

Таблица 5

Влияние изменения цен и объемов физических поставок на стоимость экспорта
(1 полугодие 2009 года в сравнении с 1 полугодием 2008 года по данным таможенной статистики)

Группа товаров	Экспорт, млн. долл. США		Изменение (прирост (+), снижение (-))	В том числе за счет изменения	
	1 полугодие 2009	1 полугодие 2008		цен	физических объемов
Все товары	17 173,0	35 047,0	-51%	-50%	-2%
Основная номенклатура	16 364,9	33 364,4	-51%	-51%	0%
Минеральные продукты	12 269,2	25 296,3	-51%	-54%	5%
<i>в т.ч. нефть и газовый конденсат</i>	9 962,5	21 205,8	-53%	-56%	8%
Черные металлы	1 311,7	3 186,4	-59%	-42%	-29%
Цветные металлы	1 419,7	2 443,7	-42%	-44%	3%
Зерно	367,0	1 157,5	-68%	-25%	-58%
Прочие товары	808,0	1 682,6	-52%	-31%	-31%

В географической структуре казахстанского экспорта первенство сохраняют страны Европы, на которые пришлось 55% официально регистрируемого экспорта (в базовом периоде – 58%). Вторую позицию занимают страны Азии (23%), при этом доля стран СНГ увеличилась до 18% в сравнении с 16% в первом полугодии прошлого года. В разрезе отдельных стран лидируют Италия и Китай - 16% и 13% совокупного экспорта соответственно, за ними следуют Швейцария и Российская Федерация – по 12% и 9%.

По данным таможенной статистики **импорт товаров** за отчетный период составил 13,2 млрд. долл., что на 3,9 млрд.долл. (на 22,8%) ниже уровня базового периода. Из стран СНГ ввезено товаров на сумму 5,7 млрд. долл. (на 30,4% ниже, чем в базовом периоде), из остальных стран – почти на 7,5 млрд. долл. (снижение на 15,9%).

Замедление темпов роста наблюдалось практически по всем товарным группам импортной номенклатуры, за исключением прочих товаров, импорт которых вырос на 9% относительно базового периода.

На приобретение товаров промежуточного промышленного потребления и инвестиционных товаров, которые составили 78,3% таможенного импорта, израсходовано свыше 10,3 млрд.долл., что на 3,1 млрд.долл. (на 23,1%) меньше, чем в базовом периоде. Импорт товаров промежуточного потребления, представленный поставками минеральных продуктов,

неблагородных металлов и продукции химической промышленности, снизился в суммарном выражении на 38%. Ввоз преобладающих в структуре инвестиционного импорта машин, оборудования и транспортных средств сократился в отчетном периоде на 7% в сопоставлении с базовым периодом.

Снижение импорта непродовольственных товаров на 25,2% произошло за счет сокращения физических объемов на 13% и контрактных цен на 14%.

Коэффициент товарной концентрации импорта составил за отчетный период 40,1% в сравнении с 38,6% в базовом периоде (Таблица 6).

Таблица 6

**Товарная структура импорта Республики Казахстан
(импорт в ценах СИФ по данным таможенной статистики)**

Группа товаров	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
<i>Стоимость (млн. долл.)</i>		
Все товары	17 093,3	13 195,5
Потребительские товары	3 490,0	2 679,4
Продовольственные товары	1 272,6	1 019,9
Непродовольственные товары	2 217,4	1 659,4
Товары промежуточного промышленного потребления	6 900,4	4 274,1
Инвестиционные товары	6 539,6	6 059,6
Прочие товары	163,2	182,3
<i>Удельный вес (в %)</i>		
Все товары	100	100
Потребительские товары	20,4	20,3
Продовольственные товары	7,4	7,7
Непродовольственные товары	13,0	12,6
Товары промежуточного промышленного потребления	40,4	32,4
Инвестиционные товары	38,3	45,9
Прочие товары	1,0	1,4

При снижении мировых цен на товары обрабатывающей промышленности на 19,7% контрактные цены на продукцию основной номенклатуры казахстанского импорта сократились на 8,5%. Наибольшее снижение средних контрактных цен пришлось на товары промежуточного промышленного потребления и потребительские товары – на 19,3% и 12,6% соответственно (Таблица 7).

Таблица 7

**Изменение мировых и средних контрактных цен на товары импорта Казахстана
(в процентах по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года)**

	1 кв. 2008 г.	2 кв. 2008 г.	1 полугодие 2008	1 кв. 2009 г.	2 кв. 2009 г.	1 полугодие 2009
Мировые цены	20,1	21,7	20,9	-15,5	-23,9	-19,7
Средние контрактные цены импорта	27,6	44,9	36,2	-1,2	-15,8	-8,5
Потребительские товары	26,4	30,4	28,4	-5,3	-19,9	-12,6
Товары промежуточного промышленного потребления	27,4	36,8	32,1	-15,7	-23,0	-19,3
Инвестиционные товары	29,1	64,9	47,0	20,0	-5,5	7,2

Примечание: Индекс мировых цен импорта рассчитывается по номенклатуре, охватывающей в среднем 90% официального импорта с учетом фиксированных весов. Индекс средних контрактных цен импорта рассчитывается по всей номенклатуре товаров с учетом фиксированных весов.

В отчетном периоде снижение стоимости официального импорта происходило за счет сокращения контрактных цен - на 13% относительно базового периода и физических объемов на 12%. При этом уменьшение количественных поставок наблюдалось по всем группам основной номенклатуры товарного импорта, за исключением прочего импорта, импорт которого в натуральном выражении вырос на 26% (Таблица 8).

Таблица 8

Влияние изменения цен и объемов физических поставок на стоимость импорта
(1 полугодие 2009 года в сравнении с 1 полугодием 2008 года по данным таможенной статистики)

Группа товаров	Импорт, млн. долл. США		Изменение (прирост (+), снижение (-))	В том числе за счет изменения	
	1 полугодие 2009	1 полугодие 2008		цен	физических объемов
Все товары	13 195,5	17 093,3	-23%	-13%	-12%
Потребительские товары	2 679,4	3 490,0	-23%	-15%	-10%
Продовольственные товары	1 019,9	1 272,6	-20%	-16%	-5%
Непродовольственные товары	1 659,4	2 217,4	-25%	-14%	-13%
Товары промежуточного промышленного потребления	4 274,1	6 900,4	-38%	-23%	-20%
Инвестиционные товары	6 059,6	6 539,6	-7%	-3%	-4%
Прочие товары	182,3	163,2	12%	-13%	26%

В географической структуре импорта по-прежнему преобладают государства СНГ – 43% совокупного импорта, в том числе 30% пришлось на Российскую Федерацию. Импорт из стран Европы составил 25%, третье место по объемам официального импорта занимают страны Азии – 24%.

В результате неблагоприятной мировой конъюнктуры цен на сырьевые товары, доминирующие в структуре казахстанского экспорта, в сопоставлении с падением цен на импортируемую Казахстаном продукцию усредненный индекс условий торговли, рассчитываемый как отношение изменения внешних цен на экспорт к изменению внешних цен на импорт, был в отчетном периоде ниже на 44% относительно базового периода. При этом совокупный индекс цен казахстанского экспорта был ниже на 50%, а индекс импортных цен сократился по сравнению с аналогичным показателем базового периода на 8% (Таблица 9).

Ухудшение условий торговли со странами *Европейского Монетарного Союза* – основными потребителями экспортируемых Казахстаном товаров, полностью обусловлено неблагоприятной конъюнктурой мировых товарных рынков. Регистрируемый таможенной статистикой товарооборот с государствами зоны евро сократился в отчетном периоде на 46,3%, при этом экспорт уменьшился на 52,4%. При снижении импорта на 18,3% чистый экспорт товаров в государства еврозоны, составив в сумме 3,9 млрд. долл., уменьшился в сравнении с базовым периодом более чем в 2,6 раза.

В торговле с *Российской Федерацией*, являющейся основным поставщиком импортируемой Казахстаном продукции, вследствие ухудшения условий торговли негативный дисбаланс торговых операций составил 2,5 млрд.долл. В отчетном периоде внешнеторговый

оборот с Российской Федерацией сократился на 42,9% до 5,5 млрд.долл., при этом импорт товаров превысил их экспорт более чем в 2,6 раза.

Таблица 9

Изменение индексов цен и условий торговли
(в процентах по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года)

	1 кв. 2008 г.	2 кв. 2008 г.	1 полугодие 2008 г.	1 кв. 2009 г.	2 кв. 2009 г.	1 полугодие 2009 г.
Экспортные цены	56	61	59	-47	-52	-50
Импортные цены	28	45	36	-1	-16	-8
Условия торговли	20	12	16	-46	-42	-44
<i>в том числе</i>						
<i>Страны зоны евро</i>						
Экспортные цены	54	62	58	-54	-56	-55
Импортные цены	16	12	14	18	0	9
Условия торговли	28	28	28	-58	-58	-58
<i>Россия</i>						
Экспортные цены	30	38	34	-28	-36	-32
Импортные цены	43	49	46	-29	-26	-27
Условия торговли	-9	-8	-8	0	-15	-7

Товарооборот по нерегистрируемым таможенной статистикой операциям физических лиц («челночная» торговля) оценен за отчетное полугодие в 1,2 млрд. долл., в том числе стоимость вывезенных из Казахстана товаров составила 0,3 млрд. долл., а ввезенных товаров – 0,9 млрд. долл. Негативное сальдо «челночной» торговли сократилось, составив 0,6 млрд. долл. против 0,8 млрд. долл. в базовом периоде.

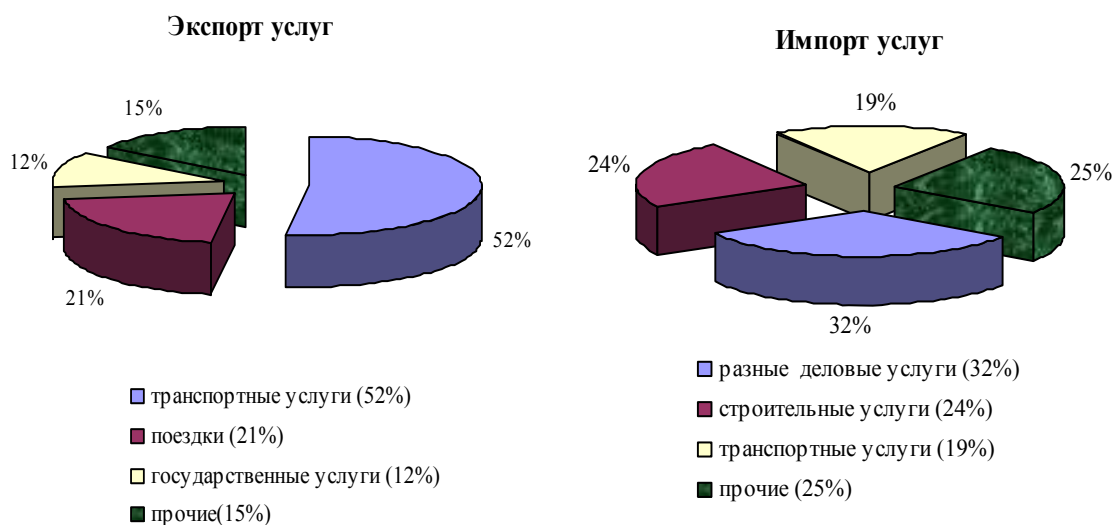
В итоге, за первое полугодие 2009 года положительное сальдо **торгового баланса** с учетом поправок по охвату (нерегистрируемый таможенной статистикой товарооборот физических лиц), классификации (корректировка стоимости импорта СИФ до цен ФОБ) и стоимости ремонта товаров и товаров, приобретаемых транспортными организациями в портах, составило около 4,1 млрд. долл., сократившись относительно базового периода на 13,9 млрд. долл.

Баланс международных услуг

Дефицит баланса международных услуг составил за первое полугодие 2009 года более 2,5 млрд.долл., снизившись на 22% в сравнении с базовым периодом. При этом активное сальдо со странами СНГ увеличилось в сравнении с базовым периодом на 61%, составив 232,0 млн.долл., а негативное сальдо торговли услугами с остальными странами сократилось на 18,5% и составило 2,7 млрд.долл.

Основные составляющие экспорта и импорта услуг остаются неизменными, в структуре экспорта преобладают услуги транспорта, поездки и государственные услуги, а в структуре импорта – разные деловые, строительные и транспортные услуги (Диаграмма 2).

Диаграмма 2. Структура экспорта и импорта по основным видам услуг за 1 полугодие 2009 года
(в % к итогу)



В отчетном периоде экспорт услуг составил 2 млрд.долл. и уменьшился на 37,4 млн.долл. относительно сопоставимого периода. Поступления за железнодорожный и трубопроводный транзит нерезидентских грузов через территорию Казахстана увеличились на 6,4%. При сокращении услуг нерезидентов по транспортировке импортируемых товаров положительный дисбаланс грузовых перевозок значительно возрос и составил 147,6 млн.долл. В отчетном периоде сократились объемы пассажирских перевозок в международном сообщении как отечественными, так и иностранными транспортными компаниями. В результате сокращения доходов зарубежных операторов по обслуживанию пассажиропотоков (на 38,9%) в сравнении с уменьшением доходов казахстанских перевозчиков (на 20,3%) сложившийся в базовом периоде отрицательный дисбаланс услуг пассажирского транспорта в 21,3 млн.долл. сменился на положительный по итогам рассматриваемого периода в 10,3 млн.долл. Доходы резидентов от оказания вспомогательных транспортных услуг увеличились на 6 млн.долл. В целом по статье «Перевозки» экспорт услуг превысил импорт на 198,1 млн.долл., сменив отрицательное сальдо (7,3 млн.долл.) базового периода.

Государственные услуги, традиционно остаются доходной (с положительным сальдо) статьей внешней торговли услугами Казахстана. При неизменной сумме поступлений в республиканский бюджет за пользование Российской Федерацией комплексом «Байконур» и военно-испытательными полигонами республики доходы резидентов за предоставление товаров и услуг находящимся на территории республики иностранным посольствам и представительствам международных организаций увеличились на 17,5% (на 24,4 млн.долл.) Активное сальдо баланса государственных услуг в сравнении с базовым периодом увеличилось на 34% (на 46,8 млн.долл.)

В связи сокращением товарного импорта объемы услуг нерезидентов по транспортировке импортируемых в республику товаров уменьшились. (Таблица 10).

Таблица 10

Экспорт и импорт услуг по перевозке грузов по видам транспорта

млн. долл. США

	I полугодие 2008			I полугодие 2009		
	Экспорт	Импорт	Сальдо	Экспорт	Импорт	Сальдо
Всего	849,69	849,11	0,58	834,90	687,35	147,55
Автомобильный	113,80	315,73	-201,93	72,89	245,17	-172,27
Воздушный	45,34	158,49	-113,15	27,01	128,66	-101,65
Железнодорожный	302,79	335,25	-32,46	310,14	277,91	32,22
Трубопроводный	387,75	1,16	386,58	424,85	1,16	423,69
Морской (водный)	0,00	38,47	-38,47	0,01	34,45	-34,44

В отчетном периоде в основном наблюдалось сокращение объемов расходов на поездки. Наибольшие доходы и расходы резидентов от въездного и выездного туризма связаны с государствами СНГ. Экспорт услуг по статье «Поездки» сократился в сравнении с базовым периодом на 8,5% - на 39,3 млн.долл., а импорт услуг по данной статье увеличился с 450,9 до 460,5 млн. долл. При этом на долю российских граждан приходится 41,5% объема поступлений от въездного туризма. Казахстанцы израсходовали на поездки в Россию 199,1 млн.долл., что составляет 43,2% импорта услуг по рассматриваемой статье (Таблица 11).

Таблица 11

Экспорт и импорт услуг, связанных с поездками, по основным странам

млн. долл. США

	Экспорт (расходы нерезидентов в Казахстане)		Импорт (расходы резидентов за рубежом)	
	I полугодие 2008	I полугодие 2009	I полугодие 2008	I полугодие 2009
Всего	461,28	421,97	450,90	460,49
Страны СНГ	339,47	316,80	280,97	323,04
Российская Федерация	170,38	175,11	208,58	199,13
Кыргызстан	55,58	50,04	46,10	47,88
Узбекистан	100,11	76,62	20,78	58,26
Прочие	13,40	15,03	5,51	17,77
Остальные страны	121,81	105,17	169,93	137,45
Китай	29,19	25,86	53,81	32,91
Турция	18,68	12,85	36,19	17,77
Германия	18,02	14,68	12,05	14,94
Прочие	55,92	51,78	67,88	71,83

Импорт услуг за отчетный период сократился на 14,2%, его доля во внешнеторговом обороте услугами Казахстана снизилась до 69,2% с 72,0% в базовом периоде.

Освоенные объемы строительства за отчетный период составили 1,0 млрд. долл. против 1,6 млрд. долл. в базовом периоде.

Импорт по статье «Роялти и лицензионные платежи» за отчетный период составил 34,4 млн.долл., практически все операции осуществлялись резидентами стран дальнего зарубежья.

Более 37% импорта услуг пришлось на «Прочие деловые услуги», в структуре которых доминируют *разные деловые, профессиональные и технические услуги*, составившие в сумме 1,4 млрд. долл., на 7,5% больше чем в базовом периоде. Платежи нерезидентам за аренду нефтяного

бурового оборудования и транспортных средств выросли на 1,8%. Приобретение строительных и прочих деловых услуг финансируется в основном за счет привлеченных иностранных прямых инвестиций (Таблица 12).

Таблица 12

**Импорт основных видов услуг
предприятиями с иностранными прямыми инвестициями (ИПИ)**

млн. долл. США

Виды услуг	1 полугодие 2008 года			1 полугодие 2009 года		
	Импорт, Всего	в т.ч. предприя- тиями с ИПИ	Удель- ный вес, %	Импорт, Всего	в т.ч. предприя- тиями с ИПИ	Удель- ный вес, %
Строительные услуги	1660,2	1505,4	90,68	1076,1	936,3	87,01
Операционный лизинг	208,8	202,2	96,84	212,7	208,8	98,17
Разные деловые профессиональные и технические услуги	1348,8	1338,7	99,25	1449,9	1352,4	93,27
из них:						
<i>юридические, бухгалтерские и консультационные услуги</i>	250,7	215,1	85,8	246,3	201,9	81,97
<i>архитектурные, инженерные и прочие технические услуги (включая геофизические услуги)</i>	844,7	795,2	94,14	915,4	872,2	95,28
<i>услуги в области добычи полезных ископаемых (включая буровые работы)</i>	207,8	202,9	97,64	218,0	186,9	85,73
ИТОГО	3217,8	3046,3	94,67	2738,7	2497,5	91,19

В географической структуре международной торговли услугами Казахстана на страны СНГ приходится 37,4% внешнеторгового оборота услугами по итогам отчетного периода, из них на государства Евразийского экономического сообщества – 33,1%. При этом доля стран ЕврАзЭС в совокупном экспорте услуг составила 60 %. В разрезе стран ЕврАзЭС по внешнеторговому обороту услугами первое место занимает Российская Федерация (78,5 %).

Баланс доходов (факторных услуг)

Дефицит баланса доходов за отчетный период снизился более чем на 53,1% в сопоставлении с базовым периодом, сложившись в сумме почти 5,0 млрд. долл., что составляет 11,1% по отношению к ВВП (18,3% к ВВП в базовом периоде). Полученные доходы от оказания нерезидентам услуг труда и капитала уменьшились (на 5,7%) относительно базового периода и составили почти 1,5 млрд.долл., а выплаченные нерезидентам доходы сократились почти в 2 раза (на 5,7 млрд.долл.), составив в сумме около 6,5 млрд. долл.

Оплата труда. Негативный дисбаланс по компенсации работающим в отчетном периоде достиг 625 млн.долл., сократившись на 9,7 % относительно базового периода. Оплата труда работающих за рубежом резидентов оценена всего в 2,6 млн. долл., а выплаты заработной платы работающим в Казахстане нерезидентам превысили 627 млн.долл. При этом учтенные доходы иностранных граждан, привлеченных на работу казахстанскими предприятиями, преимущественно нефтегазовой отрасли, составили свыше 323 млн.долл., что на 9% меньше аналогичных доходов базового периода. Оценка заработной платы неофициально работающих трудовых иммигрантов из стран СНГ составила 304 млн.долл., сократившись на 10,3%

относительно базового периода. Таким образом, региональное распределение полученных нерезидентами доходов за работу в Казахстане сложилось в пользу стран СНГ – гражданам из этих стран выплачено 333,7 млн.долл., нерезидентам остальных стран 293,5 млн.долл.

Доходы от инвестиций. Дефицит баланса инвестиционных доходов составил в отчетном периоде 4,3 млрд. долл., на 56,2% снизившись по сравнению с аналогичным показателем базового периода. При небольшом (на 5,7%) сокращении доходов резидентов от иностранных активов выплаты доходов нерезидентам от инвестиций в Казахстане сократились на 49,2%. При этом доходы прямых иностранных инвесторов на фоне неблагоприятной ценовой конъюнктуры сырьевого рынка снизились на 56,4%, составив в сумме около 4,0 млрд.долл. (Таблица 13).

Таблица 13

Доходы от инвестиций по видам инструментов
(«+» - поступило резидентам; «-» - начислено нерезидентам)

млн. долл. США

	1 полугодие 2006	1 полугодие 2007	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
Доходы от зарубежных инвестиций (нетто)	581,5	1666,0	1582,5	1492,7
Прямые инвестиции за рубежом	-71,3	85,8	-80,3	-66,0
Портфельные инвестиции за рубежом	57,3	73,0	64,6	126,1
Кредиты нерезидентам	212,2	684,7	884,1	941,9
Депозитные и корреспондентские счета частного сектора в зарубежных банках	31,3	72,8	100,0	46,9
Международные резервы НБК и активы Национального Фонда	351,9	749,6	614,2	443,8
Доходы от иностранных инвестиций в Казахстане (нетто)	-4237,7	-6933,7	-11472,2	-5825,9
Прямые иностранные инвестиции	-3388,6	-5141,4	-9230,8	-4027,5
Портфельные иностранные инвестиции	-129,2	-158,8	-164,9	-113,7
Кредиты от нерезидентов	-681,8	-1566,7	-1910,2	-1643,0
Депозитные и корреспондентские счета нерезидентов в казахстанских банках	-38,1	-66,8	-166,3	-41,7
Баланс инвестиционных доходов	-3656,2	-5267,7	-9889,7	-4333,2

Как и в базовом периоде, по итогам первого полугодия 2009 года баланс инвестиционных доходов по секторам экономики сложился при положительном сальдо по *сектору органов денежно-кредитного регулирования* и отрицательном сальдо по остальным секторам: *государственного управления, банковскому сектору и другим секторам* (Таблица 14).

При отсутствии выплат нерезидентам доходы *органов денежно-кредитного регулирования* от официальных резервов страны - международных резервов Национального Банка и размещенных в иностранные активы средств Национального Фонда Республики Казахстан (НФРК) – составили 443,8 млн.долл., сократившись на 27,7% относительно базового периода.

Нетто-выплата инвестиционных доходов по *банковскому сектору* в отчетном периоде составила 221,1 млн.долл., сократившись в 3,5 раза в сравнении с показателем базового периода. Выплаты вознаграждения по привлеченным банковским сектором финансовым инвестициям снизились за анализируемый период на 559,9 млн.долл. до 1,2 млрд.долл., в том числе более 103 млн.долл. было выплачено по эмитированным казахстанскими банками долговым ценным бумагам, сумма вознаграждения по депозитам, размещенным нерезидентами в казахстанских

банках, составила 41,7 млн.долл., а на обслуживание ссуд и займов израсходовано свыше 1,0 млрд.долл. Доходы банковского сектора от иностранных активов незначительно (на 1,2%) уменьшились в сравнении с базовым периодом, составив в сумме 1,0 млрд.долл., в том числе более 922 млн.долл. получено от предоставленных нерезидентам кредитов, 46,9 млн.долл. - в качестве вознаграждения по корреспондентским и депозитным счетам в иностранных банках, а 33,2 млн.долл. - от активов в долговых ценных бумагах иностранных эмитентов.

Таблица 14

Распределение баланса инвестиционных доходов по секторам экономики

млн. долл. США

	1 полугодие 2006	1 полугодие 2007	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
Баланс инвестиционных доходов	-3656,2	-5267,7	-9889,7	-4333,2
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	<i>351,9</i>	<i>745,7</i>	<i>614,2</i>	<i>443,8</i>
Доходы	351,9	749,6	614,2	443,8
Расходы	0,0	-3,9	0,0	0,0
<i>Сектор государственного управления</i>	<i>-23,9</i>	<i>-25,2</i>	<i>-23,1</i>	<i>-19,3</i>
Доходы	0,7	0,4	0,1	0,1
Расходы	-24,6	-25,6	-23,2	-19,4
<i>Банки</i>	<i>-382,4</i>	<i>-748,2</i>	<i>-768,4</i>	<i>-221,1</i>
Доходы	294,5	800,7	1014,7	1002,1
Расходы	-676,9	-1548,9	-1783,1	-1223,2
<i>Другие сектора</i>	<i>-3601,8</i>	<i>-5240,0</i>	<i>-9712,4</i>	<i>-4536,6</i>
Нетто-доходы от операций прямого инвестирования за рубеж	-72,1	73,0	-87,1	-70,9
нетто-расходы по операциям прямого инвестирования в Казахстане	-3359,1	-5040,5	-9189,0	-3966,7
прочие доходы	6,4	42,3	40,5	117,6
прочие расходы	-177,0	-314,7	-476,9	-616,6

Наибольший вклад в дефицит баланса инвестиционных доходов вносится операциями частного небанковского сектора, связанными с привлечением прямых иностранных инвестиций.

По операциям прямого инвестирования *других секторов* за рубеж нетто-доход в отчетном периоде сложился отрицательным в 70,9 млн.долл. При этом выплаты вознаграждения по ссудам и займам, полученным от зарубежных дочерних компаний, главным образом по займам, привлеченным посредством выпуска международных облигаций через предприятия специального назначения, составили 78,1 млн.долл.

Нетто-расходы частного небанковского сектора по прямым инвестициям в Казахстане составили за отчетный период почти 4,0 млрд. долл., снизившись на 56,8% в сопоставлении с базовым периодом. Выплаты нерезидентам по акционерному капиталу сложились в сумме около 3,0 млрд.долл., что в 2,9 раза ниже уровня базового периода. Наибольшие расходы связаны с выплатой дивидендов прямым иностранным инвесторам, составивших в отчетном периоде 1,9 млрд.долл., в сравнении с 6,1 млрд. долл. в базовом периоде. Объемы реинвестированных доходов сократились относительно базового периода на 57,5% и составили 1,0 млрд.долл. Дивиденды и реинвестиции в основном регистрировались по нефтегазовой отрасли. Начисленное

вознаграждение по межфирменным долговым операциям возросло более чем в полтора раза и составило в отчетном периоде около 1,1 млрд.долл.

Баланс доходов нефинансовых предприятий по другим (за исключением прямых инвестиций) операциям сложился с дефицитом в 499 млн.долл. Текущие поступления, которые в сумме в отчетном периоде составили всего 117,6 млн.долл., обеспечиваются доходами пенсионных фондов от портфельных инвестиций и вознаграждения по кредитам, предоставленным нерезидентам предприятиями нефинансового сектора. Возросшие на 29,3% в сравнении с базовым периодом выплаты нерезидентам осуществлялись в основном в виде вознаграждения по прочему заемному капиталу.

Текущие трансферты

За отчетный период значительно сократилось отрицательное сальдо по текущим трансфертам, составившее 322,9 млн.долл. против 367 млн.долл. в базовом периоде. Трансфертные поступления уменьшились на 13,7%, превысив в сумме 484 млн.долл., а также уменьшились на 13,0% трансфертные выплаты и составили более 807 млн.долл.

Поступления сектору государственного управления, формируемые в основном налоговыми платежами работающих в Казахстане нерезидентов, сложились в сумме 446,7 млн.долл., что на 7,4% меньше чем в базовом периоде. Трансфертные выплаты государственного сектора, преимущественно представленные членскими взносами в международные организации, выросли почти в два раза и составили 18,5 млн.долл., в результате положительный дисбаланс текущих трансфертов рассматриваемого сектора экономики сократился на 9,4%.

Сокращение на 10,5% негативного дисбаланса текущих трансфертов прочих секторов, составившего по итогам отчетного квартала 751 млн.долл., обусловлено динамикой денежных переводов физических лиц, составляющих основу трансфертных поступлений и выплат негосударственного сектора. Поступления прочим секторам уменьшились на 52,2%, сложившись в сумме 37,6 млн.долл., в том числе личные переводы составили 25,6 млн.долл., что на 61,3% ниже уровня базового периода. Трансфертные выплаты негосударственного сектора уменьшились на 14,1%, составив более 788,6 млн.долл., при этом переводы физических лиц отправлены на сумму свыше 771,4 млн.долл.

В отчетном периоде наблюдалось существенное сокращение личных переводов в обоих направлениях. При этом денежные переводы физических лиц в Казахстан из стран СНГ сократились на 51,8%, а переводы из остальных стран СНГ снизились на 65,8%. Переводы физических лиц из Казахстана уменьшились, как в государства СНГ, так и в остальные страны – на 20,8 и 11,0% соответственно. В страновом распределении денежных переводов за рубеж по-прежнему доминируют Китай (26,2% от суммы переводов за рубеж), Российская Федерация (15,6%), Турция (13,5%), США (12,4%), Германия (7,2%) (Таблица 15).

Таблица 15

Денежные переводы физических лиц, отраженные в статье "Текущие трансферты"
млн. долл. США

	1 полугодие 2007 года		1 полугодие 2008 года		1 полугодие 2009 года	
	переводы в Казахстан	переводы из Казахстана	переводы в Казахстан	переводы из Казахстана	переводы в Казахстан	переводы из Казахстана
Страны СНГ	15,21	270,96	21,13	168,30	10,18	133,34
Армения	0,04	1,19	0,02	1,76	0,03	1,15
Азербайджан	0,15	7,62	0,62	3,87	0,14	3,30
Беларусь	0,04	0,70	0,03	0,80	0,09	0,81
Грузия	0,13	2,10	0,30	1,61	0,14	0,56
Кыргызстан	0,50	3,11	0,84	2,48	0,57	2,20
Молдова	0,03	0,56	0,00	0,17	0,03	0,09
Россия	12,49	245,92	11,84	149,68	7,46	120,48
Таджикистан	1,18	0,35	6,09	0,55	1,22	0,21
Туркменистан	0,00	0,09	0,01	0,11	0,00	0,02
Украина	0,05	8,24	0,50	6,25	0,18	4,05
Узбекистан	0,61	1,08	0,88	1,03	0,31	0,48
Остальные страны	70,10	1 091,51	45,16	716,81	15,46	638,04
США	3,99	177,83	3,77	118,04	2,83	95,87
Великобритания	0,81	10,89	1,04	5,44	0,99	7,78
Германия	2,81	187,30	2,86	87,66	2,87	55,75
Китай	0,86	214,87	0,27	209,23	0,22	201,92
Франция	0,40	4,15	0,07	1,42	0,12	1,22
Корея	1,48	4,77	3,84	4,37	0,62	3,79
Япония	0,04	10,12	0,21	3,10	0,05	1,96
Турция	1,83	110,89	2,34	116,42	1,37	103,76
Прочие	57,88	370,69	30,76	171,13	6,39	166,01
ВСЕГО	85,31	1362,47	66,29	885,11	25,64	771,38

Счет операций с капиталом

В первом полугодии 2009 года счет операций с капиталом сложился с отрицательным сальдо в 6,1 млн.долл. По наиболее значимой статье счета операций с капиталом - трансфертам, связанным с миграцией, - сложившееся в базовом периоде положительное сальдо в 2,3 млн. долл. по итогам рассматриваемом периода сменилось на отрицательное в 18,4 млн. долл.

По данным миграционных служб республики в первом полугодии 2009 года, как и в базовом периоде, число лиц, прибывших в Казахстан на постоянное место жительства, превысило количество мигрантов, выехавших из республики. По сравнению с базовым периодом численность мигрантов в Казахстан сократилась более чем на 26,1%, а из Казахстана – увеличилась на 20,7%. При этом, трансфертные поступления, связанные с иммиграцией, оценивались в отчетном периоде в 26,6 млн. долл. (34,1 млн. долл. в базовом периоде), а вывоз эмигрантами активов составил по оценке 45,1 млн. долл. (31,8 млн. долл. в базовом периоде).

Нетто-отток ресурсов по трансфертам, связанным с миграцией, был частично скомпенсирован снижением обязательств перед нерезидентами в связи с частичным аннулированием долга казахстанских предприятий иностранными кредиторами, составившим в сумме 10,3 млн. долл.

Финансовый счет

Чистый приток ресурсов по операциям финансового счета (без учета операций, связанных с изменением резервных активов) составил в отчетном периоде 4,2 млрд. долл. в сравнении с чистым оттоком 1,9 млрд. долл. в базовом периоде. При этом нетто-приток финансовых ресурсов обеспечен в основном уменьшением иностранных активов резидентов за счет снижения портфельных инвестиций на 2,0 млрд. долл. (чистый рост портфельных инвестиций на 4,8 млрд. долл. в базовом периоде).

Иностранные активы резидентов (включая международные резервы) снизились за отчетный период на 3,4 млрд. долл., в сравнении с ростом на 12,2 млрд. долл. в базовом периоде. Внешние обязательства резидентов увеличились на 2,4 млрд. долл. (чистый рост на 7,2 млрд. долл. в базовом периоде) (Таблица 16).

Рост поступлений в виде прямых инвестиций на 5,2 млрд. долл. нивелирован операциями банковского сектора. Так, за отчетный период внешние долговые обязательства банковского сектора снизились на 6,3 млрд. долл. в сравнении со снижением на 1,5 млрд. долл. в базовом периоде.

Таблица 16

Потоки финансового счета платежного баланса

("+" - снижение активов / увеличение обязательств; "-" - увеличение активов / снижение обязательств)

млн. долл. США

	<u>1 полугодие</u> <u>2006</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2007</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2008</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2009</u>
Резервные активы НБК	-5737,3	-3 035,2	-3113,4	1496,4
Другие иностранные активы резидентов	-4743,7	-12939,3	-9079,6	1863,0
Прямые инвестиции за рубеж	-190,5	-2098,3	-1119,8	-900,4
Иностранные портфельные инвестиции и деривативы	-2229,7	-2426,6	-4783,6	3072,1
Другие иностранные активы	-2323,4	-8414,4	-3176,2	-308,6
Внешние обязательства резидентов	11002,9	20894,4	7174,5	2359,5
Прямые иностранные инвестиции в Казахстане	3593,8	4628,7	6193,5	5180,4
Портфельные инвестиции нерезидентов и деривативы	727,1	2612,2	-103,8	-773,7
Другие внешние обязательства	6682,1	13653,5	1084,9	-2047,2
Баланс финансового счета	521,9	4919,9	-5018,5	5718,9

Чистый приток по иностранным активам резидентов в основном обусловлен уменьшением внешних активов Национального Фонда Республики Казахстан, которые в начале текущего года были переведены во внутренние путем приобретения облигаций АО «ФНБ «Самрук-Казына» и АО «НХ «Казагро» на общую сумму более 4,6 млрд. долл. В Таблице 17 приведено распределение баланса операций финансового счета, за исключением операций с международными резервами Национального Банка, по секторам экономики.

Баланс финансового счета в разрезе секторов экономики

("+" - снижение активов/увеличение обязательств; "-" - увеличение активов/снижение обязательств)

млн. долл. США

	1 полугодие 2006	1 полугодие 2007	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
Баланс счета финансовых операций (без учета резервных активов)	6259,3	7955,1	-1905,1	4222,5
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-1801,1	-2719,0	-4309,0	3806,2
Активы	-1808,0	-3593,1	-4232,7	3602,8
Обязательства	6,9	874,1	-76,3	203,5
<i>Сектор государственного управления</i>	-87,3	-246,9	-71,0	-23,4
Активы	-109,9	-190,2	-94,6	0,6
Обязательства	22,6	-56,8	23,6	-24,0
<i>Банки</i>	4799,8	8840,5	-1180,0	-6117,0
Активы	-470,9	-4272,1	-27,6	-82,6
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	-18,0	-100,1	-162,6	-0,1
Обязательства	5270,7	13112,6	-1152,4	-6034,3
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	39,1	172,8	397,1	275,3
<i>Другие сектора</i>	3347,9	2080,5	3654,9	6556,6
Активы	-2797,6	-4415,1	-4732,8	-1403,9
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	-615,3	-1529,4	-965,4	-646,5
Обязательства	6145,5	6495,5	8387,7	7960,5
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	3997,4	3987,0	5804,5	4651,3

Нетто-приток ресурсов по операциям *органов денежно-кредитного регулирования* и *сектора государственного управления* составил в отчетном периоде 3,8 млрд. долл. (нетто-отток в 4,3 млрд. долл. в базовом периоде). Для банковского сектора было характерно увеличение иностранных активов и снижение внешних обязательств. По операциям банков чистый отток ресурсов сложился в 6,1 млрд. долл. (за счет снижения долговых обязательств) в сравнении с нетто-оттоком в 1,2 млрд. долл. в базовом периоде. Нетто-поступление ресурсов по операциям других секторов в 6,6 млрд. долл. (3,7 млрд. долл. в базовом периоде) по большей части обеспечивалось операциями прямого инвестирования (4,0 млрд. долл. или 61% от общего объема нетто-поступлений по операциям других секторов). Чистый прирост обязательств по финансовым операциям других секторов, не связанным с прямым инвестированием, составил 2,6 млрд. долл. (нетто-отток в 1,2 млрд. долл. в базовом периоде).

Прямые инвестиции

Нетто-приток прямых инвестиций за отчетный период составил 4,3 млрд. долл., снизившись на 15,6% в сопоставлении с базовым периодом. В региональном разрезе положительный баланс прямых инвестиций со странами СНГ сложился в 36 млн. долл., а с остальными странами – в 4,2 млрд. долл.

Нетто-отток ресурсов по *прямым инвестициям за рубеж* составил в отчетном периоде 0,9 млрд. долл. (1,1 млрд. долл. в базовом периоде). Требования по акционерному капиталу

увеличились на 0,6 млрд. долл. (на 1,3 млрд. в базовом периоде). Вливания в акционерный капитал зарубежных дочерних предприятий обеспечивались в основном казахстанскими предприятиями, осуществляющими *деятельность в области права, бухгалтерского учета и консультаций по вопросам управления, в финансовое посредничество и транспорт и связь*.

В операциях по прочему неакционерному капиталу требования к зарубежным филиалам в отчетном периоде увеличились на 124 млн. долл. (на 2,8 млн. долл. в базовом периоде), а долговые обязательства казахстанских материнских компаний перед зарубежными дочерними филиалами снизились на 187 млн. долл. (увеличение на 184 млн. долл. в базовом периоде).

Нетто-приток иностранных **прямых инвестиций в Казахстан** составил в отчетном периоде 5,2 млрд. долл., снизившись на 16,4% по сравнению с чистым притоком в базовом периоде (6,2 млрд. долл.). При этом объем вливаний в акционерный капитал казахстанских предприятий составил 0,8 млрд. долл., реинвестиции – 1,1 млрд. долл., активы дочерних казахстанских предприятий в виде требований к материнским компаниям по долговому капиталу снизились на 64 млн. долл., а обязательства по долговому капиталу увеличились на 3,3 млрд. долл.

Более 62% прироста обязательств по прямым инвестициям приходится на рост долговых обязательств. Финансирование, привлеченное в виде займов и кредитов от материнских компаний, увеличилось на 4% в сопоставлении с базовым периодом, составив 5,8 млрд. долл., а объем погашения кредитов и займов уменьшился на 23,6% и составил 2,6 млрд. долл. В результате рост межфирменной задолженности перед прямыми иностранными инвесторами за отчетный период составил 3,3 млрд. долл. (2,2 млрд. долл. в базовом периоде).

Валовой приток иностранных прямых инвестиций (ИПИ) в Казахстан, который включает поступления в акционерный капитал казахстанских дочерних предприятий, реинвестированную прибыль и долговое финансирование, привлеченное от иностранных материнских компаний, составил за отчетный период 7,7 млрд. долл. (9,4 млрд. долл. в базовом периоде).

В структуре валового притока ИПИ по видам экономической деятельности основное вложение прямых инвестиций осуществлялось в *проведение геологической разведки и изысканий* - 48,9% от суммы валовых поступлений ИПИ и *добычу сырой нефти и природного газа* – 26,1%. Существенно сократился объем ИПИ в *черную и цветную металлургию*, а также в *финансовое посредничество* (Таблица 18).

Структура валового притока ИПИ по основным видам деятельности

	1 полугодие 2008		1 полугодие 2009	
	млн. долл. США	%	млн. долл. США	%
Всего	9371,2	100,0	7674,7	100,0
<i>в том числе:</i>				
Добыча сырой нефти и природного газа	2808,1	30,0	2003,2	26,1
Цветная металлургия	492,2	5,3	148,7	1,9
Черная металлургия	224,5	2,4	0,7	0,0
Строительство	195,8	2,1	230,1	3,0
Торговля, ремонт автомобилей и изделий домашнего пользования	456,9	4,9	365,3	4,8
Добыча металлических руд	91,2	1,0	65,8	0,9
Добыча урановой руды	90,0	1,0	101,3	1,3
Финансовое посредничество	825,3	8,8	297,3	3,9
Деятельность по проведению геологической разведки и изысканий	3304,2	35,3	3751,5	48,9
Транспорт и связь	145,3	1,6	83,9	1,1
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	46,5	0,5	173,9	2,3
Прочие виды деятельности	691,2	7,4	453,0	5,9

В структуре валового притока иностранных прямых инвестиций по странам в отчетном периоде доминировали Нидерланды (25,2% от валовых поступлений ИПИ), США (14,4%), Виргинские (Британские) острова (7,6%), Франция (6,5%), Великобритания (5,6%), Китай (4,9%), Италия (3,8%) и Российская Федерация (3,7%). В сравнении с базовым периодом существенно (в 7 раз) снизился объем ИПИ из Канады.

Валовые поступления ИПИ из стран СНГ снизились на 29,8%, составив в сумме 299,6 млн. долл. (Таблица 19).

Структура валового притока ИПИ по основным странам-инвесторам

Страна	1 полугодие 2008		1 полугодие 2009	
	млн. долл. США	%	млн. долл. США	%
ИТОГО	9371,2	100,0	7674,7	100,0
<i>в том числе:</i>				
Австрия	328,0	3,5	125,3	1,6
Великобритания	919,7	9,8	432,4	5,6
Виргинские острова (Британские)	808,4	8,6	585,1	7,6
Германия	141,7	1,5	153,6	2,0
Италия	266,8	2,8	288,4	3,8
Канада	458,3	4,9	64,9	0,8
Кипр	107,9	1,2	36,3	0,5
Китай	309,8	3,3	377,5	4,9
Либерия	211,7	2,3	219,2	2,9
Нидерланды	2130,1	22,7	1936,1	25,2
Республика Корея (Южная)	124,8	1,3	66,8	0,9
Российская Федерация	414,4	4,4	284,9	3,7
США	1001,1	10,7	1105,8	14,4
Турция	89,0	0,9	58,3	0,8
Франция	507,5	5,4	495,2	6,5
Швейцария	132,4	1,4	176,2	2,3
Япония	201,3	2,1	217,2	2,8
Прочие страны	1218,3	13,0	1051,5	13,7

Портфельные инвестиции и производные финансовые инструменты

Нетто-приток по операциям портфельного инвестирования составил в отчетном периоде 2,0 млрд. долл. в сравнении с нетто-оттоком в 4,8 млрд. долл. в базовом периоде, при этом активы резидентов в нерезидентских ценных бумагах снизились на 2,6 млрд. долл., а обязательства резидентов перед иностранными портфельными инвесторами снизились на 579 млн. долл.

Уменьшение иностранных активов резидентов в портфельных инвестициях обусловлено операциями 1 квартала текущего года, преимущественно за счет снижения в начале года внешних активов НФРК.

Портфельные активы банковского сектора в виде нерезидентских облигаций увеличились за отчетный период на 96 млн. долл., преимущественно, за счет операций по покупке еврооблигаций предприятий специального назначения (ПСН) казахстанских банков.

Увеличение портфельных активов других секторов, главным образом, обеспечено операциями с долговыми ценными бумагами на сумму 1,6 млрд. долл. (в основном приобретались государственные ценные бумаги Казначейства США, а также еврооблигации, выпущенные ПСН казахстанских предприятий). В сумме портфельные активы других секторов выросли на 1,5 млрд. долл. (Таблица 20).

Таблица 20

Операции с иностранными портфельными инвестициями в разрезе секторов экономики

млн. долл. США

	<u>1 полугодие</u> <u>2006</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2007</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2008</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2009</u>
Активы	-2155,1	-2121,7	-4495,8	2612,1
<i>Сектор государственного управления</i>	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-1617,1	-3325,0	-4127,0	4219,6
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	-673,3	-967,6	309,1	-214,5
Долговые ценные бумаги	-943,9	-2357,3	-4436,0	4434,1
<i>Банки</i>	-23,4	515,0	219,9	-96,0
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	0,0	0,1	-3,4	0,0
Долговые ценные бумаги	-23,4	514,9	223,3	-96,0
<i>Другие сектора</i>	-514,6	688,3	-588,7	-1511,6
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	-37,8	-153,7	-505,8	81,4
Долговые ценные бумаги	-476,8	842,0	-82,9	-1593,0
Обязательства	686,5	2307,3	-299,2	-579,5
<i>Сектор государственного управления</i>	-5,0	20,2	10,1	-24,9
Долговые ценные бумаги	-5,0	20,2	10,1	-24,9
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-29,0	873,1	-74,9	-2,4
<i>Банки</i>	757,3	775,1	-313,2	-756,2
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	16,4	167,1	-274,7	26,3
Долговые ценные бумаги	740,9	608,0	-38,5	-782,5
<i>Другие сектора</i>	-36,7	639,0	78,9	204,0
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	-31,1	120,2	-24,9	174,5
Долговые ценные бумаги	-5,6	518,7	103,8	29,6
Баланс портфельных инвестиций	-1468,6	185,6	-4795,0	2032,6

Изменение обязательств резидентов по портфельным инвестициям было в основном обусловлено операциями нерезидентов с ценными бумагами внутреннего рынка. В отчетном периоде нерезиденты продавали ценные бумаги Министерства финансов, а также покупали и продавали акции и облигации банков и предприятий. Нетто-уменьшение обязательств банков на 756 млн. долл. преимущественно связано с погашением внутренних облигаций и досрочным погашением еврооблигаций казахстанских банков. Кроме этого, нетто-уменьшение обусловлено переклассификацией в *Другие инвестиции* непогашенных в срок ценных бумаг банков.

Чистый приток по обязательствам предприятий небанковского сектора (на 204 млн. долл.) сложился в основном в результате превышения объемов покупок нерезидентами у резидентов депозитарных расписок АО «Разведка Добыча «Казмунайгаз» над их продажей.

По результатам операций на вторичном рынке за отчетный период обязательства Национального Банка по краткосрочным нотам снизились на 2,4 млн. долл. Уменьшение обязательств сектора государственного управления по инструментам денежного рынка на 25 млн. долл. отражает результаты операций нерезидентов с государственными ценными бумагами Министерства финансов.

Нетто-приток ресурсов по операциям с производными финансовыми инструментами в 266 млн. долл. был обусловлен снижением активов с производными финансовыми инструментами на 460 млн. долл. (чистый рост на 288 млн. долл. в базовом периоде). Операции с деривативами осуществлялись преимущественно банками.

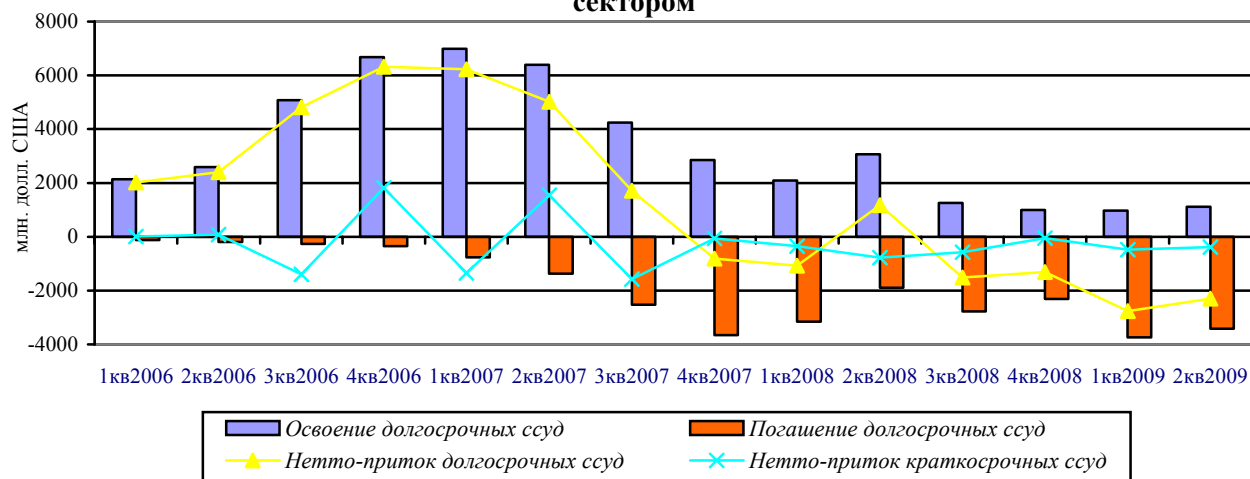
Другие инвестиции

Чистый отток капитала по регистрируемым по статье *Другие инвестиции* операциям составил в отчетном периоде 2,4 млрд. долл. (2,1 млрд. долл. в базовом периоде). Иностранские активы резидентов выросли на 309 млн. долл. (3,2 млрд. долл. в базовом периоде), а снижение обязательств составило 2,0 млрд. долл. в сравнении с приростом в 1,1 млрд. долл. в базовом периоде.

В отчетном периоде новое финансирование, привлеченное казахстанскими банками в виде долгосрочных займов, составило 2,1 млрд. долл., почти 2,5 раза сократившись относительно базового периода (5,2 млрд. долл. в 1 полугодии 2008 года). При этом погашение основного долга по долгосрочным обязательствам в отчетном периоде превысило 7,1 млрд. долл. (5,1 млрд. долл. в базовом периоде), что в итоге привело к чистому снижению обязательств банков по долгосрочным ссудам от нерезидентов на 5,1 млрд. долл. (нетто-увеличение на 97 млн. долл. в базовом периоде) (Диаграмма 3). Чистое погашение обязательств банков по краткосрочным ссудам и займам от нерезидентов составило 0,9 млрд. долл. (1,1 млрд. в базовом периоде). В целом, по привлеченным банками долго- и краткосрочным ссудам и займам чистое погашение ресурсов за отчетный период составило 5,9 млрд. долл. (в сопоставлении с 1,0 млрд. долл. в базовом периоде). Это обусловлено в основном погашением еврооблигаций ПСН казахстанских банков (БТА, Казкоммерцбанк и Темир банк), а также досрочным погашением отдельными банками займов секьюритизации обязательств под залог входящих платежей. Кроме того, в результате неисполненного Альянс

Банком и БТА Банком в срок погашения обязательств по внешнему заимствованию часть долга отразилась в статье «Другие инвестиции» как уменьшение займов и увеличение просроченной задолженности в *других обязательствах*.

Диаграмма 3. Освоение и погашение долгосрочных ссуд банковским сектором



Обязательства банковского сектора по корреспондентским и депозитным счетам перед нерезидентами снизились на 0,3 млрд. долл., а прочая кредиторская задолженность банковского сектора увеличилась на 0,9 млрд. долл. В целом за отчетный период внешние обязательства банковского сектора, отражаемые в статье *Другие инвестиции* за отчетный период снизились на 5,3 млрд. долл. (1,4 млрд. долл. в базовом периоде)

Таблица 21

Изменение внешних обязательств резидентов, отраженное в статье "Другие инвестиции"
 ("+" - прирост обязательств, "-" - снижение обязательств)

млн. долл. США

	1 полугодие 2006	1 полугодие 2007	1 полугодие 2008	1 полугодие 2009
Средне- и долгосрочные инвестиции	5632,8	12583,8	1936,5	-1697,4
Сектор государственного управления	27,6	-77,0	13,5	0,9
Займы	27,6	-77,0	13,5	0,9
Банки	4412,9	11251,0	97,2	-5066,0
Займы	4412,9	11251,0	97,2	-5066,0
Другие сектора	1192,3	1409,7	1825,7	3367,7
Торговые кредиты	142,0	118,5	40,8	-38,9
Займы	1050,3	1291,2	1784,9	3406,6
Краткосрочные инвестиции	1049,3	1069,8	-851,6	-349,7
Органы денежно-кредитного регулирования	36,0	-1,4	-0,3	168,4
Валюта и депозиты	18,7	-0,7	-0,1	168,4
Другие обязательства	17,2	-0,7	-0,1	0,0
Банки	22,8	611,4	-1469,6	-259,3
Займы	81,8	193,3	-1134,6	-856,0
Валюта и депозиты	-135,0	246,6	-323,9	-294,6
Другие обязательства	76,0	171,4	-11,2	891,2
Другие сектора	990,6	459,8	618,3	-258,8
Торговые кредиты	657,7	357,1	327,6	290,1
Займы	336,8	104,6	308,7	-505,1
Другие обязательства	-4,0	-1,8	-18,0	-43,8
Прирост обязательств, всего	6682,1	13653,5	1084,9	-2047,2

Внешние обязательства небанковских организаций, классифицируемых как *Другие сектора*, перед неаффилированными кредиторами увеличились на 3,1 млрд. долл. (2,4 млрд. долл. в базовом периоде). Рост внешних обязательств других секторов обусловлен увеличением долгосрочных (более 1 года) заимствований на 3,4 млрд. долл. (Таблица 21), направленных в основном на финансирование строительства Китайско-Центрально-Азиатского газопровода. Для реализации данного проекта в начале 2008 года было создано совместное казахстанско-китайское предприятие «Азиатский Газопровод» с 50%-ным участием КНР.

Рост иностранных активов резидентов по статье *Другие инвестиции* в отчетном периоде составил всего 308,6 млн. долл. в сравнении с ростом на 3,2 млрд. долл. в базовом периоде (Таблица 22).

Таблица 22

Изменение иностранных активов резидентов, отраженное в статье "Другие инвестиции"
 ("+" - снижение активов, "-" - увеличение активов)

млн. долл. США

	<u>1 полугодие</u> <u>2006</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2007</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2008</u>	<u>1 полугодие</u> <u>2009</u>
Сектор государственного управления	-109,9	-190,2	-94,6	0,6
Займы	0,6	0,6	0,6	0,6
Другие активы	-110,5	-190,8	-95,2	0,0
Органы денежно-кредитного регулирования	-175,7	-278,3	-105,7	-640,2
Валюта и депозиты	-222,5	-313,6	-105,7	-640,2
Другие активы	46,8	35,3	0,0	0,0
Банки	-383,5	-4371,9	74,4	-387,6
Займы	-1202,0	-4180,2	-920,0	798,6
Валюта и депозиты	942,8	-23,2	1075,1	98,4
Другие активы	-124,3	-168,6	-80,7	-1284,6
Другие сектора	-1654,4	-3574,0	-3050,3	718,6
Торговые кредиты	-1439,8	-2039,3	-1921,6	786,2
Займы	-78,2	-372,5	-97,6	-303,5
Валюта и депозиты	-9,4	-1181,0	-778,3	413,1
Другие активы	-127,0	18,7	-252,8	-177,3
Изменение активов, всего	-2323,4	-8414,4	-3176,2	-308,6

Увеличение иностранных активов органов денежно-кредитного регулирования обеспечено ростом активов НФРК на текущих счетах в иностранных банках на 640,2 млн. долл. (рост на 105,7 млн. долл. в базовом периоде).

Чистый прирост иностранных активов банков отчетном периоде составил 387,6 млн. долл. в сравнении со снижением на 74,4 млн. долл. в базовом периоде. Увеличение обусловлено приростом других активов на 1,3 млрд. долл. (80,7 млн. долл. в базовом периоде) за счет увеличения просроченной задолженности по кредитам, выданным банками нерезидентам.

Активы *других секторов* снизились на 718,6 млн. долл. преимущественно за счет погашения торговых кредитов нерезидентами и уменьшением активов на зарубежных счетах. За отчетный период нетто-приток от чистого погашения торговых кредитов нерезидентами составил 786,2 млн. долл. (в базовом периоде нетто-отток в 1,9 млрд. долл.), в том числе за счет краткосрочных торговых кредитов более чем на 544 млн. долл. В сумме за отчетный период

краткосрочные иностранные активы *других секторов*, отражаемые в статье «Другие инвестиции», снизились на 652,6 млн. долл., а долгосрочные – на 66 млн. долл. Уменьшение иностранных активов *других секторов* в виде средств, размещенных на счетах в иностранных банках, составило в отчетном периоде 413 млн. долл. в сравнении с ростом на 778 млн. долл. в базовом периоде. Предоставление займов нерезидентам за отчетный период составило 303,5 млн. долл. (97,6 млн. долл. в базовом периоде). В целом иностранные активы *других секторов* за отчетный период снизились на 0,7 млрд. долл. в сопоставлении с ростом на 3,1 млрд. долл. в базовом периоде.

Резервные активы

В отчетном полугодии нетто-продажи Национальным Банком иностранной валюты на Казахстанской фондовой бирже и внебиржевом межбанковском рынке составили 6,5 млрд. долл. Основная продажа валюты (около 6 млрд. долл.), вызванная высокими девальвационными настроениями, была произведена в первые два месяца текущего года, в остальные месяцы отчетного периода чистая продажа составила 0,5 млрд. долл.

В то же время в отчетном периоде была произведена реконвертация иностранных активов Национального Фонда в тенге на сумму порядка 5,9 млрд. долл., вызванная в основном необходимостью покупки облигаций АО «ФНБ «Самрук-Казына» и АО «НХ «Казагро».

В результате проведенных операций международные резервы Национального Банка за отчетный период снизились на 1,5 млрд. долл.

Помимо результатов проведенных операций на оценку стоимости золотовалютных резервов повлияли курсовые и ценовые изменения, которые не находят отражения в платежном балансе, а также прочие изменения, связанные с проведением в начале текущего года заключительных оборотов по операциям за прошлый год. С учетом неоперационных изменений по состоянию на 30 июня 2009 года валовые золотовалютные резервы оценивались в 18,6 млрд. долл., что обеспечивало финансирование 6,2 месяцев импорта товаров и услуг.

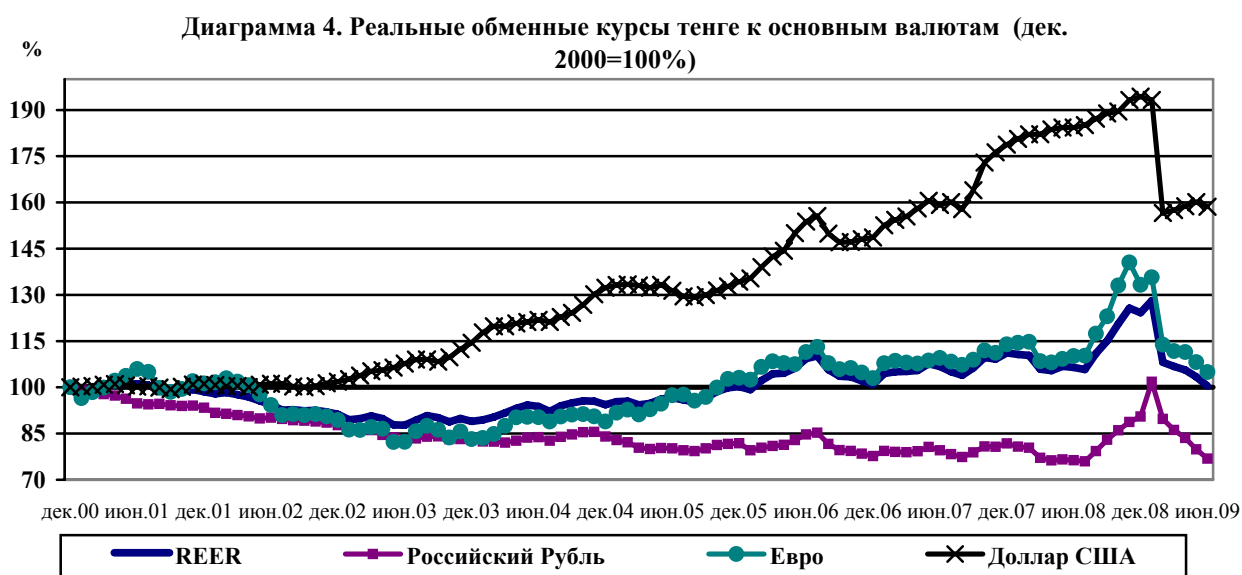
Динамика реального эффективного обменного курса

Проведенная в первой половине 2009 года девальвация национальной валюты страны, обусловила ускорение темпов удешевления тенге в терминах реального эффективного обменного курса (РЭОК)⁴. В среднем за отчетный период номинальный курс тенге к доллару США составил 144,72 KZT/USD (120,52 KZT/USD в базовом периоде), к евро - 192,82 KZT/EUR (184,40 KZT/EUR), к российскому рублю – 4,37 KZT/RUB (5,04 KZT/RUB).

Рассчитанный на конец июня 2009 года индекс РЭОК был на 19,2% ниже, чем в декабре 2008 года, что полностью было обусловлено динамикой курса тенге по отношению к группе валют основных торговых партнеров. За январь-июнь 2009 года тенге по отношению к группе валют

⁴ Индекс реального эффективного обменного курса тенге рассчитывается как средневзвешенное изменение обменных курсов тенге к валютам 24 стран – основных торговых партнеров (90% официального товарооборота республики) и относительного изменения цен. В качестве базового уровня конкурентоспособности рассматривается индекс, рассчитанный на конец декабря 2000 года. Увеличение/снижение индекса говорит о реальном удорожании/удешевлении национальной валюты по отношению к валютам стран.

стран СНГ ослабел в реальном выражении на 15,8%, а к группам валют остальных стран - на 20,4% (Диаграмма 4).



На конец июня 2009 года индекс РЭОК был выше уровня декабря 2000 года, принятого в качестве базового уровня конкурентоспособности, всего на 0,4%. А индексы РЭОК, рассчитанные на основе удельных весов стран торговых партнеров без учета торговли нефтью⁵, показывают ослабление относительно базового уровня конкурентоспособности – на 1,7 % на конец отчетного квартала.

Анализируя влияние относительного изменения обменного курса тенге на результаты торговых операций, следует принимать во внимание страновую и товарную структуру внешней торговли. В торговле со странами Европы и долларовой зоны доминирует экспорт нефти и других сырьевых товаров, т.е. товаров, наименее подверженных влиянию относительного изменения курса. А в структуре торговли с Российской Федерацией преобладают товарные группы, в частности потребительские товары, которые наиболее чувствительны к относительному изменению валютного курса.

В целом, по итогам торговых операций за первое полугодие 2009 года, проведенная в начале февраля девальвация тенге позволила снизить объемы потребительского импорта, в том числе из Российской Федерации.

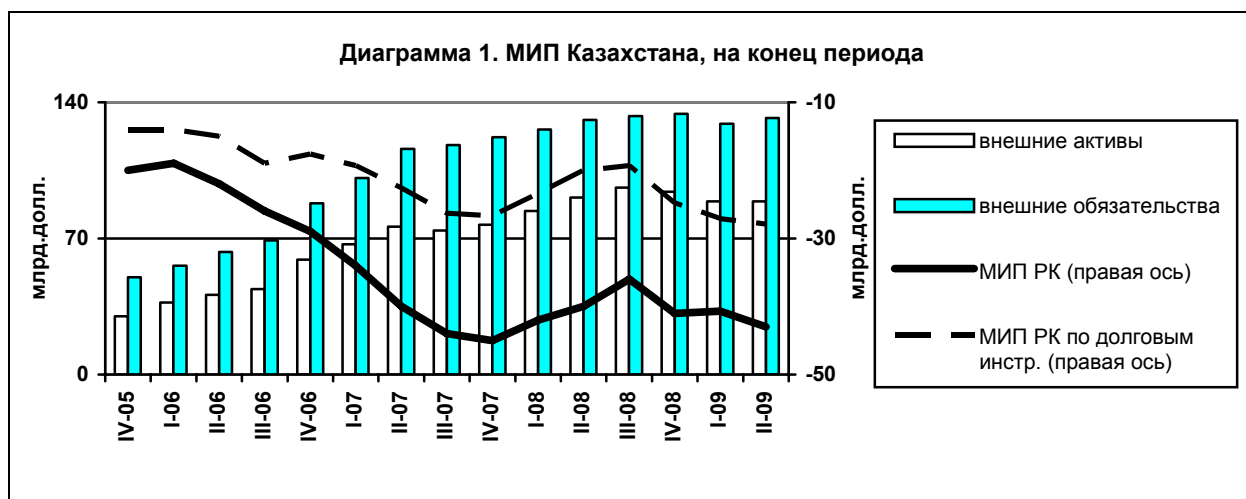
⁵ Индекс РЭОК на основе удельных весов без учета торговли нефтью рассчитывается по той же группе стран, что и основной индекс РЭОК. Исключение из расчета удельных весов стран - торговых партнеров объемов операций по экспорту и импорту нефти и газового конденсата позволяет более точно оценить чувствительность внешнеторговых операций не нефтяного сектора к курсовым изменениям и динамике цен.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН на 30 июня 2009 года

Международная инвестиционная позиция (МИП) характеризует соотношение накопленных запасов внешних финансовых активов и обязательств страны и отражает следующие изменения, произошедшие за период: операционные - в результате операций с различными финансовыми инструментами (полностью соответствующие финансовому счету Платежного Баланса); стоимостные - вызванные курсовыми и ценовыми колебаниями финансовых инструментов, прочие - произошедшие в результате пересмотра классификации операции, списания безнадежных долгов, различного охвата респондентов и т.д.

В Приложении 1 приведено стандартное представление МИП Казахстана, в Приложении 2 – МИП по секторам экономики Казахстана. В Приложении II приведены страновые и отраслевые структуры запасов и потоков инвестиций из Казахстана и в Казахстан по типам инвестиций и видам капитала за 1 полугодие 2009 год и на 30 июня 2009 года.

Международная инвестиционная позиция (МИП) Казахстана, практически не изменившаяся за первый квартал 2009 года, во втором квартале вновь ухудшилась (уменьшилась) на 1,8 млрд.долл.США (далее – млрд.долл.) и на 30 июня составила (-)42,5 млрд.долл. Ухудшение МИП во втором квартале связано с приростом внешних обязательств страны, более значительным, чем прирост ее внешних активов (Диаграмма 1).



Динамика объемов внешних активов и обязательств страны по-прежнему в значительной степени определяется неоперационными изменениями. При этом стоимостные изменения сформировались с разными знаками в первом и во втором кварталах текущего года. В первом квартале вследствие падения цен казахстанских и иностранных ценных бумаг, а также укрепления курса доллара США на мировых валютных рынках и в Казахстане стоимостные изменения уменьшили как внешние долговые¹ активы, так и внешние обязательства Казахстана (Таблица 1). Во втором квартале, вследствие разворота вышеуказанных факторов (доллар падал, цены росли), стоимостные изменения увеличили внешние активы и обязательства страны.

Столкнувшись с кризисом, отдельные предприятия прекращают свою деятельность. Прочие изменения, уменьшающие внешние активы и обязательства страны в обоих кварталах текущего года главным образом связаны со снятием с учета выбывших респондентов. В целом за второй квартал 2009 года неоперационные

¹ К долговым инструментам относятся ссуды, торговые кредиты, долговые ценные бумаги, депозиты и прочие долговые инструменты и не относятся инструменты, обеспечивающие участие в капитале, производные финансовые инструменты, монетарное золото и специальные права заимствования (СПЗ).

изменения ухудшили МИП РК на 0,2 млрд.долл. по сравнению с улучшением (увеличением) за первый квартал на 4,1 млрд.долл.

Таблица 1. Операционные и неоперационные изменения МИП Казахстана

	МИП на 31.12. 08г.	Изменение МИП за 1 квартал 2009 г			МИП на 31.03. 09г.	Изменение МИП за 2 квартал 2009 г			МИП на 30.06. 09г.
		опера цион- ные	стои мост- ные	про- чие		опера цион- ные	стоим ост- ные	про- чие	
Внешние активы	93,7	-3,8	-1,4	0,0	88,5	0,4	1,3	-0,7	89,5
в т.ч. по долговым инструментам	79,0	-3,6	-1,6	0,2	73,9	0,0	1,3	-0,6	74,7
Внешние обязательства	134,4	0,2	-4,1	-1,3	129,2	2,2	1,0	-0,4	132,0
в т.ч. по долговым инструментам	103,8	-0,7	-1,7	-0,4	101,0	1,2	0,6	-0,2	102,6
МИП	-40,7	-4,0	2,7	1,4	-40,7	-1,7	0,2	-0,4	-42,5
в т.ч. по долговым инструментам	-24,8	-2,9	0,1	0,5	-27,1	-1,1	0,7	-0,4	-27,9
Чистый внешний долг	24,8	2,9	-0,1	-0,5	27,1	1,1	-0,7	0,4	27,9

Отрицательное значение МИП по долговым инструментам характеризует страну как «чистого должника». Чистый внешний долг Казахстана², представляющий собой МИП по долговым инструментам с противоположным знаком, на конец 2 квартала сформировался на уровне 27,9 млрд.долл., что составляет 1758,8 долларов США на душу населения; 23,8% от ВВП; 47,8% от экспорта товаров и нефакторных услуг.

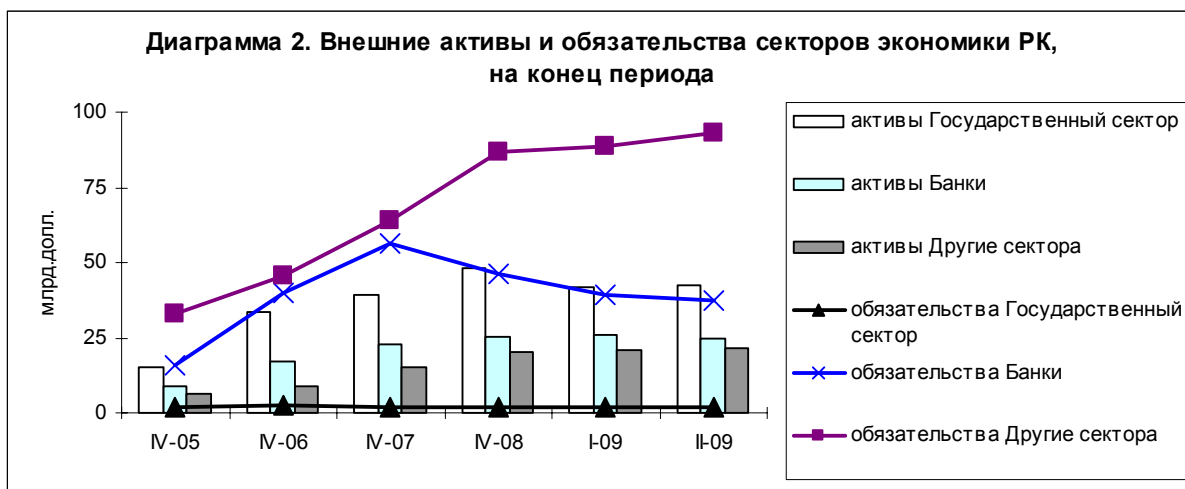
В структуре МИП по секторам экономики Казахстана государственный сектор (состоящий из Правительства РК и Национального Банка) по-прежнему характеризуется с позиции «чистого кредитора», а сектор Банки (состоящий из банков второго уровня и АО «Банк Развития Казахстана») и Другие сектора – с позиции «чистого должника» (Таблица 2, Диаграмма 2). При этом сектор Банки продолжает сокращать свой чистый внешний долг, а Другие сектора – наращивать.

Таблица 2. МИП Казахстана по секторам экономики страны

		млрд.долл.				
		На 31.12.06г.	На 31.12.07г.	На 31.12.08г.	На 31.03.09г.	На 30.06.09г.
МИП Государственного сектора	(1)	30,9	37,5	46,2	40,1	40,9
в т.ч. по долговым инструментам	(2)	26,3	31,4	41,3	35,6	35,8
МИП сектора Банки	(3)	-22,9	-33,2	-20,8	-13,0	12,1
в т.ч. по долговым инструментам	(4)	-16,5	-24,1	-15,9	-10,0	-8,7
Чистый внешний долг сектора Банки	(5)=-(4)	16,5	24,1	15,9	10,0	8,7
МИП Других секторов	(6)	-36,9	-48,9	-66,1	-67,8	-71,3
в т.ч. по долговым инструментам	(7)	-27,4	-34,0	-50,2	-52,7	-55,0
Чистый внешний долг Других секторов	(8)=-(7)	27,4	34,0	50,2	52,7	55,0
МИП РК	(9)=(1)+(3)+(6)	-29,0	-44,7	-40,7	-40,7	-42,5
в т.ч. по долговым инструментам	(10)	-17,6	-26,7	-24,8	-27,1	-27,9
Чистый внешний долг РК	(11)=-(10)	17,6	26,7	24,8	27,1	27,9

² О валовом внешнем долге Казахстана см. в аналитической записке «Валовый внешний долг».

Структура внешних активов³ страны по секторам экономики практически не меняется. Структура внешних обязательств страны по секторам экономики продолжает изменяться в сторону уменьшения доли Банков.



Структура МИП по типам инвестиций, характеризующая соотношение внешних активов и обязательств страны по степени связанности сторон трансграничных операций и функциональным особенностям инвестирования, практически не изменяется в динамике. По-прежнему³ наблюдается преобладание других инвестиций (между несвязанными сторонами) – 40% во внешних активах страны и 48% во внешних ее обязательствах. Также большую долю во внешних активах страны составляют портфельные инвестиции (включающие Национальный Фонд Казахстана (НФК)) и резервные активы Национального Банка, а во внешних обязательствах - прямые инвестиции в Казахстан. На 30 июня 2009 года прямые инвестиции в Казахстан составили 60,9 млрд.долл. (3834 доллара США на душу населения, 51,9% от ВВП, 104,2% от экспорта товаров и нефакторных услуг), из которых 58,3% составляют прямые инвестиции на возвратной основе.

Структура МИП по видам финансовых инструментов⁴ в динамике представлена на Диаграмме 3. Отметим, что высоколиквидные внешние активы страны (включающие резервные активы НБРК, НФК, долговые ценные бумаги нерезидентов в портфеле резидентов и счета резидентов в иностранных банках) составляют на 30 июня 2009 года 55,0 млрд.долл. (58,8% внешних активов страны) и покрывают 51,6% внешних обязательств страны по долговым инструментам.

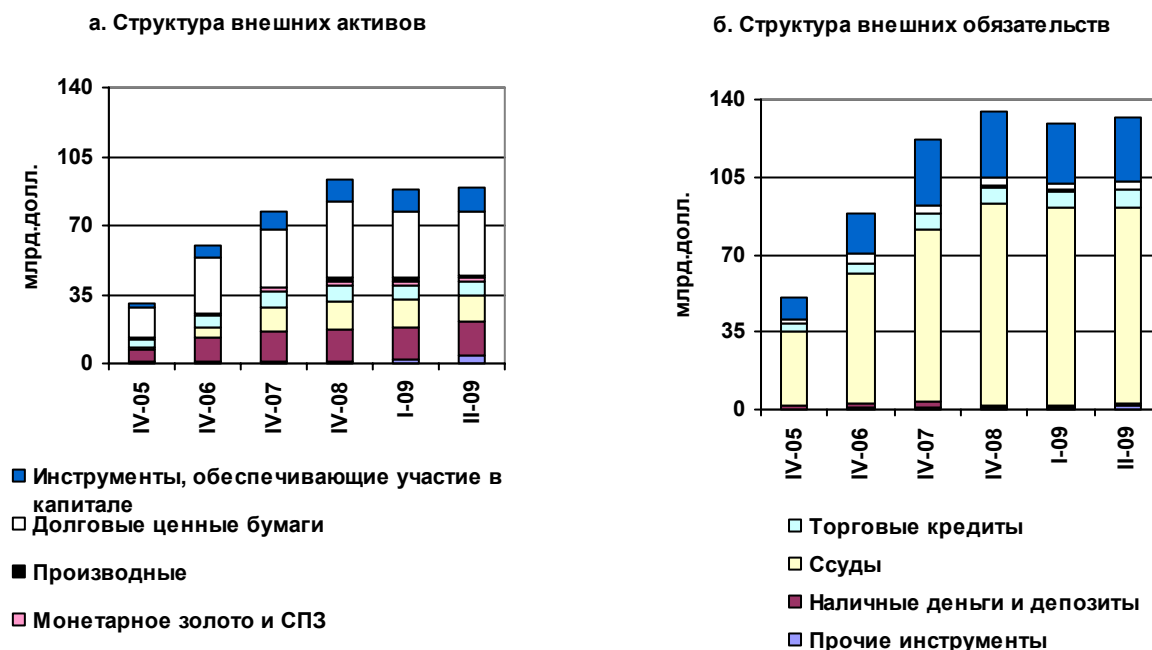
³ В МИП и Платежном Балансе согласно 5-го издания Руководства МВФ по статистике платежного баланса по Другим секторам активы и обязательства по прямым инвестициям формируются на чистой основе: по статье «прямые инвестиции за границу» (категория внешних активов) – формируются как активы за вычетом обязательств перед дочерними и ассоциированными предприятиями, по статье «прямые инвестиции в Казахстан» (категория внешних обязательств) – как обязательства за вычетом требований к прямым инвесторам.

Обязательства во Внешнем долге по Другим секторам формируются на валовой основе: по статье «межфирменная задолженность» («прямые инвестиции» в части долговых инструментов) – как обязательства перед дочерними и ассоциированными предприятиями и обязательства перед прямыми инвесторами.

Согласно 6-го издания Руководства МВФ по статистике платежного баланса (вводится в действие с 2012 года) по Другим секторам активы и обязательства по прямым инвестициям будут формироваться на валовой основе.

⁴ Ссуды Банков от нерезидентов включают в себя также депозиты дочерних предприятий специального назначения (ПСН), в свою очередь привлекающие денежные средства на мировых финансовых рынках главным образом в виде синдицированных займов и эмиссии евробондов.

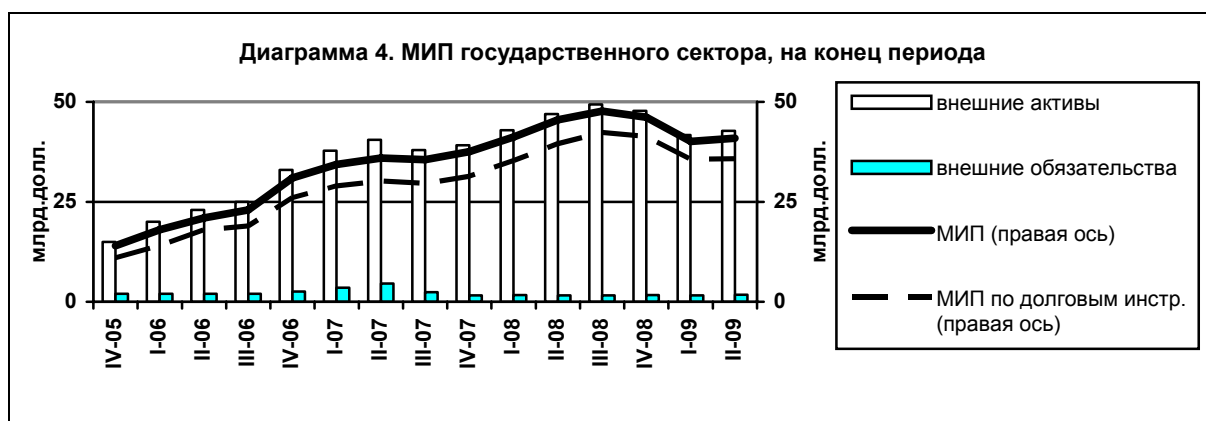
Диаграмма 3. МИП по видам финансовых инструментов, на конец периода



В страновой структуре МИП положительная инвестиционная позиция Казахстана (превышение активов над обязательствами) на 30 июня 2009 года сложилась по отношению к США, Швейцарии, Австралии, Италии, Германии, Испании, Великобритании (преимущественно за счет размещения в их инструменты активов НФК и НБРК), странам СНГ, Турции, Кипру, Люксембургу, Сейшела, а отрицательная (превышение обязательств над активами) - по отношению к Нидерландам, Китаю, Британским Виргинским островам, Австрии, Либерии, Франции, Каймановым островам, Канаде, Японии (см. Приложение II).

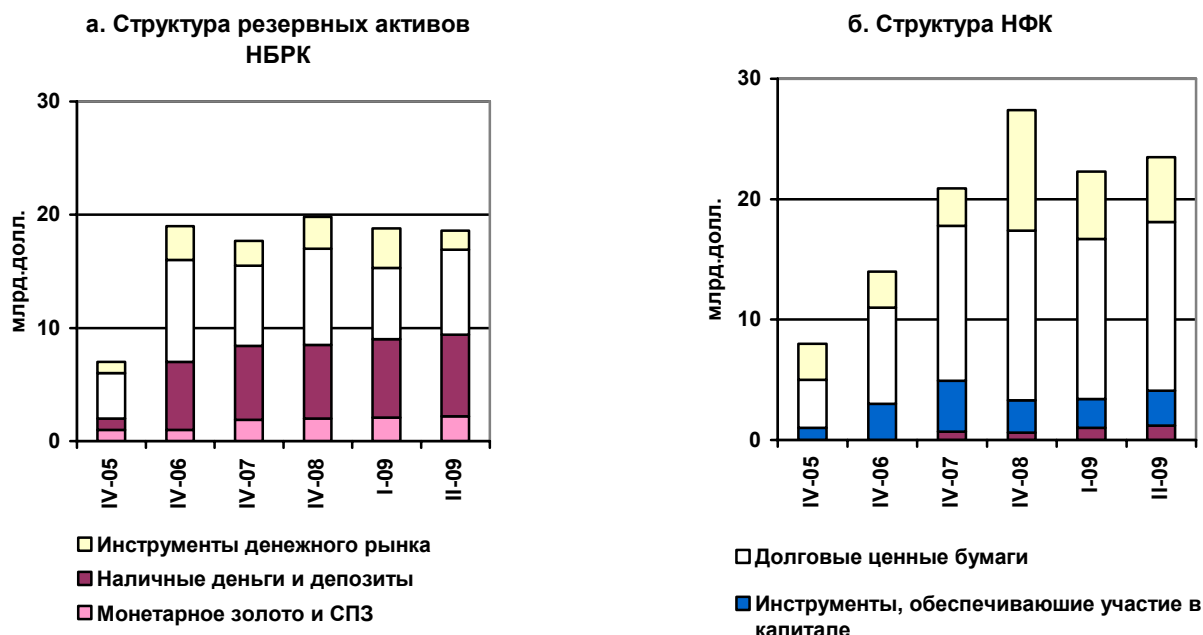
Инвестиционная позиция Государственного сектора

Инвестиционная позиция государственного сектора в целом за полугодие ухудшилась на 5,3 млрд.долл. за счет сокращения резервных активов НБРК и НФК (Диаграммы 4, 5) вследствие проводимой государственной политики по стабилизации экономики и финансовой системы. Однако во втором квартале наблюдалось улучшение инвестиционной позиции за счет роста НФК.



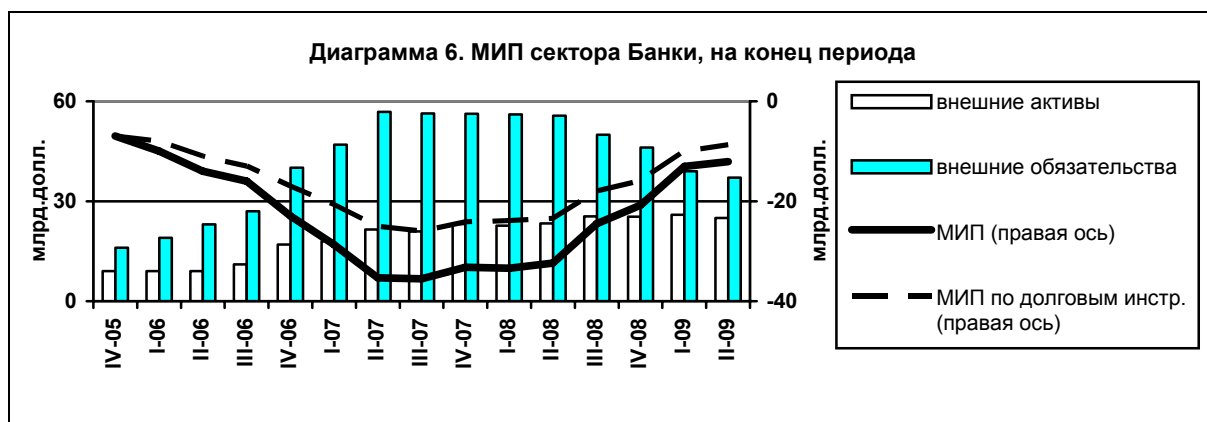
Активы Государственного сектора составляют на 30 июня т.г. 48% внешних активов страны, обязательства – 1% внешних обязательств Казахстана. Ожидается дальнейшее улучшение инвестиционной позиции Государственного сектора.

Диаграмма 5. Структура резервных активов НБРК и активов НФК по видам финансовых инструментов, на конец периода



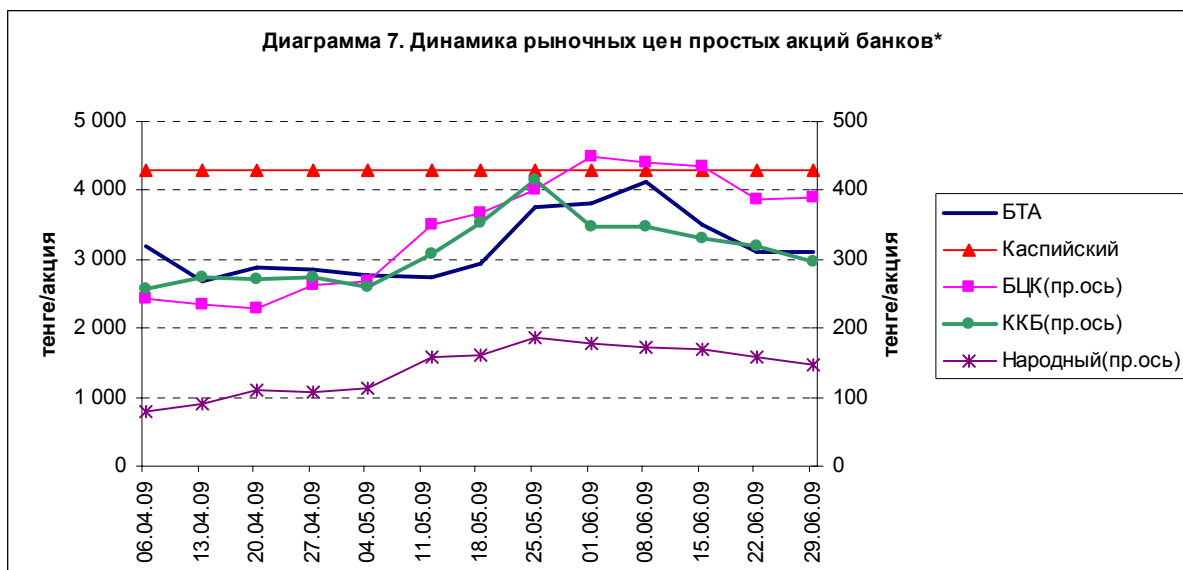
Инвестиционная позиция сектора Банки

Инвестиционная позиция сектора Банки улучшилась за полугодие на 8,7 млрд.долл., в т.ч. на 0,9 млрд.долл. за второй квартал вследствие значительного сокращения внешних долговых обязательств (Диаграмма 6). Внешние недолговые обязательства в части акций Банков, находящихся в портфеле нерезидентов, сократившиеся в 1 квартале т.г. вследствие падения их цен, за 2 квартал выросли и за счет увеличения капитализации Банков (согласно требований АФН), и за счет общего роста цен акций Банков (Диаграмма 7). Стоимостные изменения, вызванные колебаниями цен акций Банков увеличили за 2 квартал портфель нерезидентов на 70,2 млн.долл.



Снижение внешних обязательств Банков сопровождалось снижением во 2 квартале их внешних активов на 1,0 млрд.долл. главным образом за счет уменьшения на 0,6 млрд.долл. по статье «наличные деньги и депозиты», что вероятно связано с выплатами по внешним долговым обязательствам Банков, в т.ч. досрочными. Всего на

конец июня на счетах в инобанках размещено денег на 6,2 млрд.долл., наличной иностранной валюты (в пути, в кассе, в обменных пунктах Банков) – на 0,7 млрд.долл



*Источник информации: вэб-сайт KASE

Просроченная задолженность по выданным Банками кредитам продолжает расти: на 0,7 млрд.долл. за 1 квартал и 0,8 млрд.долл. за 2 квартал, составив на конец июня 1,6 млрд.долл., из которых 0,7 млрд.долл. приходится на Российскую Федерацию. Ссудная (непросроченная) задолженность нерезидентов перед Банками на 30 июня составляет 12,6 млрд.долл., из которых 24% приходится на Российскую Федерацию, по 18% - Британские Виргинские острова и Люксембург, 13% - Кипр, 8% - Сейшелы, 5% - Великобританию, 4% - Нидерланды.

Портфель Банков в части долговых ценных бумаг нерезидентов сократился за 2 квартал на 1,4 млрд.долл., из которых на 1,2 млрд.долл. – вследствие уточнения АО «Альянсбанк» своего портфеля и переклассификации⁵ финансового инструмента (из ценных бумаг в прочие требования к нерезидентам). Всего на 30 июня портфель Банков сформировался в объеме 1,0 млрд.долл., из которых 48% составляют евробонды ПСН⁶ самих Банков, 21% - ценные бумаги международных финансовых организаций (МФО), 14% - ценные бумаги иностранных банков и финансовых институтов (Renten Bank, Германия, JP Morgan Chase Bank, Великобритания, Nordic Investment Bank, США, HSBC Bank, Великобритания), 5% - ГЦБ (главным образом Германии).

Также следует отметить переклассификацию финансового инструмента (из ссуд в ценные бумаги) вследствие смены во 2 квартале эмитента евробондов дочернего ПСН АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на сам банк. В тех банках, в чьем портфеле имелись эти ценные бумаги, произошло снижение внешних активов с одновременным увеличением внутренних, т.к. теперь эмитентом является резидент РК.

В результате за второй квартал изменилась структура внешних активов и обязательств Банков по видам финансовых инструментов (Диаграмма 8).

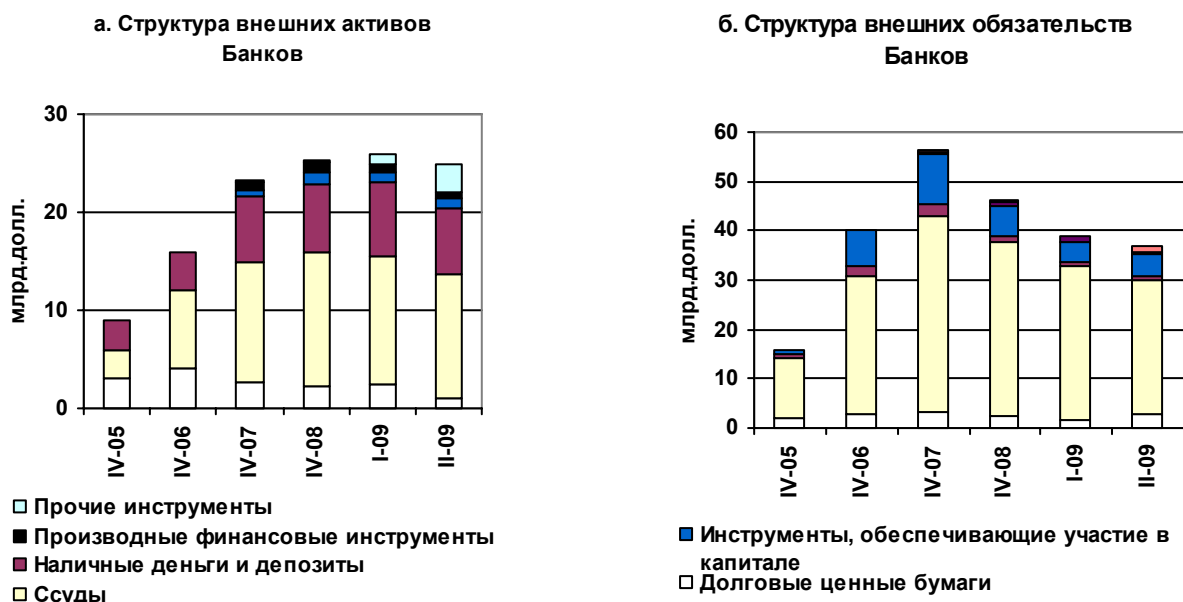
На отчетную дату как внешние активы, так и обязательства Банков составляли 28% от их общего уровня по республике. Чистый внешний долг Банков составил на

⁵ Переклассификация отдельных операций банков (АО «Альянсбанк», АО «Народный сберегательный банк Казахстана») отражается по прочим (неоперационным) изменениям внешних активов/обязательств

⁶ ПСН (предприятия специального назначения) - дочерние компании казахстанских банков и предприятий, созданные за границей с посреднической целью на мировых финансовых рынках капитала

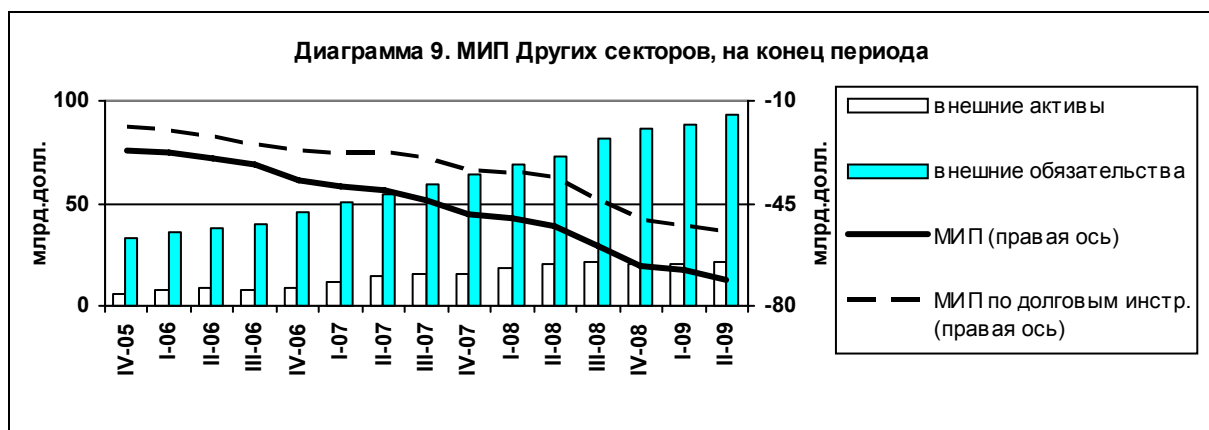
конец июня 8,7 млрд.долл., сократившись за 2 квартал на 1,3 млрд.долл. и ожидается его дальнейшее уменьшение.

Диаграмма 8. Структура внешних активов/обязательств Банков по видам финансовых инструментов, на конец периода



Инвестиционная позиция Других секторов

Инвестиционная позиция Других секторов ухудшилась за полугодие на 5,2 млрд.долл., в т.ч. на 3,5 млрд.долл. за 2 квартал, вследствие значительного роста внешних обязательств как долговых, так и недолговых (Диаграмма 9). Инвестиции нерезидентов в капитал казахстанских предприятий увеличились за второй квартал на 1,3 млрд.долл. главным образом за счет нераспределенных (реинвестированных) доходов предприятий (0,7 млрд.долл.) и за счет общего роста цен акций (0,35 млрд.долл.), главным образом - АО «Разведка Добыча КазМунайГаз».

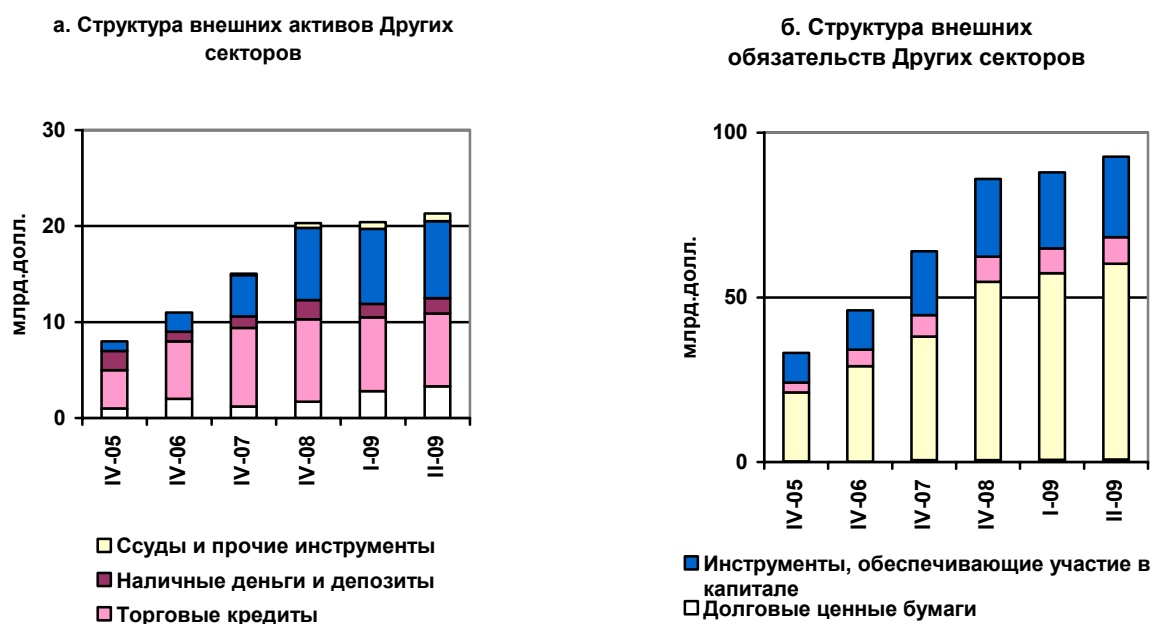


Внешние активы Других секторов выросли за 2 квартал на 1,0 млрд.долл., в т.ч. на 0,5 млрд.долл. за счет иностранных ценных бумаг в портфеле резидентов. Накопительные пенсионные фонды Казахстана пополнили свой портфель облигациями Казначейства США, Правительств Великобритании, Германии, Франции, ценными

бумагами МФО (в т.ч. Евразийского Банка Развития), корпоративными облигациями крупнейших иностранных банков и компаний (Deutsche Bank AG London, EKSPORTFINANS ASA, Merrill Lynch & Co. Inc, Rosselhozbank Capital SA, UBS SA, ОАО Трубинная Металлургическая Компания, ОАО Газпром), а также евробондами ПСН казахстанских Банков и предприятий. Следует отметить, что рыночные цены евробондов ПСН казахстанских Банков и предприятий гораздо ниже их номинальной стоимости⁷, что и привело к значительным стоимостным (0,35 млрд.долл.) и прочим ((-)0,38 млрд.долл.) изменениям. Всего на конец марта портфель Других секторов в части долговых ценных бумаг нерезидентов сформировался на уровне 3,3 млрд.долл., из которых 27% составляют ПСН казахстанских Банков и предприятий, 25% - ГЦБ (главным образом США), 17% - ценные бумаги МФО, 10% - ценные бумаги иностранных банков и финансовых институтов, 21% - ценные бумаги иностранных компаний.

Структура инвестиционной позиции Других секторов по видам финансовых инструментов в динамике представлена на Диаграмме 10.

Диаграмма 10. Структура внешних активов/обязательств Других секторов по видам финансовых инструментов, на конец периода



Активы Других секторов³ составляют на 30 июня т.г. 24% внешних активов страны, обязательства – 71% внешних обязательств Казахстана. Чистый внешний долг Других секторов составил на конец июня 55,0 млрд.долл., увеличившись за 2 квартал 2009 года на 2,4 млрд.долл., и ожидается дальнейший его рост в связи с внешним заимствованием для реализации крупных проектов.

⁷ Операции по покупке, продаже, а также стоимость портфеля на определенную дату отражаются по рыночной стоимости ценной бумаги. Погашение и зачисление на счет держателя отражается по номинальной стоимости ценной бумаги

**Баланс международных услуг Республики Казахстан
по расширенной классификации за 1 полугодие 2007 - 2009 гг.**

Приложение I.5

(консолидированный)

млн. долларов США

	1 полугодие 2007 года	1 полугодие 2008 года	1 полугодие 2009 года		
			Всего	1 квартал	2 квартал
Баланс международных услуг, всего	-3261,46	-3219,78	-2509,90	-1083,99	-1425,91
Экспорт услуг	1594,68	2047,51	2010,10	968,41	1041,69
Перевозки	804,65	1086,25	1052,04	530,58	521,47
- грузовые	610,81	849,69	834,90	427,49	407,41
- пассажирские	91,63	125,25	99,84	45,86	53,97
- прочие	102,21	111,31	117,31	57,23	60,08
Морской транспорт	12,07	12,40	16,86	9,02	7,83
- грузовые	0,27	0,00	0,01	0,01	0,00
- пассажирские	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- прочие	11,80	12,40	16,85	9,01	7,83
Авиатранспорт	164,07	211,14	167,47	79,42	88,05
- грузовые	28,38	45,34	27,01	12,74	14,27
- пассажирские	56,40	80,28	57,69	28,29	29,40
- прочие	79,29	85,51	82,78	38,39	44,38
Прочие виды транспорта	628,51	862,71	867,71	442,13	425,58
- грузовые	582,16	804,34	807,88	414,74	393,14
- пассажирские	35,23	44,97	42,15	17,57	24,58
- прочие	11,12	13,40	17,68	9,82	7,86
<i>Расширенная классификация прочего транспорта:</i>					
Железнодорожный	242,32	359,62	368,73	179,99	188,74
- грузовой	197,20	302,79	310,14	153,15	156,98
- пассажирский	34,39	43,88	41,28	17,22	24,06
- прочий	10,73	12,94	17,31	9,62	7,69
Трубопроводный	306,74	387,75	424,86	225,58	199,27
- грузовой	306,74	387,75	424,86	225,58	199,27
- прочий	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Автотранспорт	79,46	115,35	74,13	36,56	37,57
- грузовой	78,23	113,80	72,89	36,01	36,89
- пассажирский	0,84	1,09	0,87	0,35	0,51
- прочий	0,39	0,45	0,37	0,20	0,17
Поездки	439,44	461,28	421,97	181,32	240,65
Деловые	72,91	74,04	62,24	27,58	34,67
Личные	366,53	387,24	359,72	153,74	205,98
- образование, лечение	1,52	2,51	1,18	0,60	0,58
- прочие	365,01	384,73	358,54	153,14	205,40
Услуги связи	40,95	44,12	75,70	23,42	52,27
Почтовые	1,87	1,71	2,30	1,12	1,18
Телекоммуникационные	39,08	42,41	73,39	22,30	51,09
Строительные услуги	1,29	8,04	1,12	0,67	0,45
Строительство за границей	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Строительство в Казахстане	1,29	8,04	1,12	0,67	0,45
Страховые услуги	14,70	35,91	48,98	9,49	39,48
Страхование жизни	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Другое непосредственное страхование	3,04	8,86	1,65	0,27	1,37
Перестрахование	11,30	26,51	46,93	9,06	37,87
Сопутствующие услуги	0,36	0,54	0,40	0,16	0,24
Финансовые услуги	26,27	47,28	13,06	6,65	6,41
Компьютерные и информационные услуги	1,33	3,18	3,72	1,20	2,52
Компьютерные	0,39	0,30	1,07	0,89	0,18
Информационные	0,95	2,88	2,65	0,31	2,34
Роялти и лицензионные платежи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие деловые услуги	137,29	150,48	158,12	77,60	80,52
Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги	1,05	2,23	1,19	0,46	0,73
- перепродажа товаров	0,81	0,68	0,57	0,13	0,44
- внешнеторговые услуги	0,24	1,55	0,62	0,32	0,29
Операционный лизинг	36,23	57,52	47,14	21,80	25,34
Разные деловые, профессиональные и технические услуги	100,00	90,73	109,79	55,34	54,45
- юридические, бухгалтерские, консультационные	51,18	24,86	23,91	11,36	12,56
<i>юридические</i>	40,84	7,95	6,71	2,82	3,89
<i>бухгалтерские, аудиторские</i>	9,35	14,68	15,65	7,61	8,04
<i>услуги по консультации бизнеса и управления</i>	0,99	2,23	1,56	0,93	0,63
- реклама, маркетинг	16,00	30,39	30,05	17,98	12,07
- научно-исследовательские работы	5,88	5,57	8,34	3,02	5,32
- архитектурные, инженерные и прочие технические услуги	25,21	25,23	45,72	21,79	23,93
- услуги в области сельского хозяйства, добычи полезных ископаемых и обработки продукции на местах	0,69	2,02	0,27	0,10	0,18
<i>обработка продукции на местах</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>прочие с/х</i>	0,69	2,02	0,27	0,10	0,18
- прочие услуги	1,05	2,66	1,49	1,10	0,40
Техническая помощь	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	0,22	0,38	0,44	0,26	0,17
Аудиовизуальные	0,22	0,35	0,43	0,26	0,17
Другие	0,00	0,03	0,01	0,00	0,00
Государственные услуги	128,53	210,58	234,97	137,23	97,74
Посольства и консульства	57,28	139,33	163,72	101,60	62,12
Военные объекты и агентства	71,25	71,25	71,25	35,63	35,63

	1 полугодие 2007 года	1 полугодие 2008 года	1 полугодие 2009 года		
			Всего	1 квартал	2 квартал
Импорт услуг	-4856,14	-5267,28	-4520,01	-2052,40	-2467,60
Перевозки	-965,08	-1093,50	-853,92	-377,68	-476,24
- грузовые	-762,05	-849,11	-687,35	-305,51	-381,84
- пассажирские	-143,79	-146,51	-89,55	-38,11	-51,44
- прочие	-59,24	-97,89	-77,02	-34,06	-42,96
Морской транспорт	-39,47	-43,30	-39,51	-17,46	-22,05
- грузовые	-35,02	-38,47	-34,45	-15,30	-19,14
- пассажирские	-0,22	-0,23	-0,74	-0,13	-0,60
- прочие	-4,23	-4,60	-4,32	-2,02	-2,30
Авиатранспорт	-291,35	-310,80	-220,19	-100,11	-120,08
- грузовые	-143,11	-158,49	-128,66	-56,90	-71,76
- пассажирские	-124,48	-120,41	-64,14	-29,99	-34,15
- прочие	-23,76	-31,90	-27,39	-13,23	-14,17
Прочие виды транспорта	-634,26	-739,39	-594,22	-260,10	-334,12
- грузовые	-583,92	-652,14	-524,24	-233,31	-290,94
- пассажирские	-19,09	-25,86	-24,67	-7,99	-16,68
- прочие	-31,26	-61,39	-45,31	-18,81	-26,50
<i>Расширенная классификация прочего транспорта:</i>					
Железнодорожный	-356,47	-419,10	-338,21	-144,81	-193,40
- грузовой	-308,13	-335,25	-277,91	-121,63	-156,28
- пассажирский	-17,59	-24,08	-23,20	-7,33	-15,87
- прочий	-30,75	-59,77	-37,10	-15,85	-21,25
Трубопроводный	-1,16	-1,16	-1,16	-0,80	-0,36
- грузовой	-1,16	-1,16	-1,16	-0,80	-0,36
- прочий	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Автотранспорт	-276,63	-319,13	-254,84	-114,49	-140,35
- грузовой	-274,62	-315,73	-245,17	-110,88	-134,29
- пассажирский	-1,50	-1,78	-1,47	-0,65	-0,81
- прочий	-0,51	-1,62	-8,21	-2,96	-5,25
Поездки	-431,21	-450,90	-460,49	-195,52	-264,97
Деловые	-67,84	-58,29	-65,78	-21,75	-44,03
Личные	-363,37	-392,61	-394,70	-173,76	-220,94
- образование, лечение	-7,86	-13,08	-15,69	-6,79	-8,89
- прочие	-355,51	-379,53	-379,02	-166,97	-212,04
Услуги связи	-49,87	-53,20	-55,94	-26,84	-29,10
Почтовые	-3,73	-1,37	-2,45	-0,79	-1,66
Телекоммуникационные	-46,14	-51,83	-53,49	-26,05	-27,44
Строительные услуги	-1726,71	-1660,18	-1076,13	-446,29	-629,84
Строительство за границей	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Строительство в Казахстане	-1726,71	-1660,18	-1076,13	-446,29	-629,84
Страховые услуги	-145,55	-145,17	-146,11	-56,72	-89,39
Страхование жизни	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Другое непосредственное страхование	-9,96	-0,28	-0,10	-0,06	-0,04
Перестрахование	-135,53	-144,76	-146,00	-56,66	-89,34
Сопутствующие услуги	-0,05	-0,12	-0,01	0,00	-0,01
Финансовые услуги	-122,49	-112,28	-101,00	-75,52	-25,49
Компьютерные и информационные услуги	-34,66	-43,11	-49,48	-20,41	-29,06
Компьютерные	-28,32	-32,64	-32,74	-15,67	-17,08
Информационные	-6,34	-10,47	-16,73	-4,75	-11,98
Роялти и лицензионные платежи	-30,44	-38,14	-34,40	-15,37	-19,04
Прочие деловые услуги	-1293,07	-1585,55	-1679,11	-815,75	-863,36
Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги	-2,53	-2,47	-2,19	-1,68	-0,51
- перепродажа товаров	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- внешнеторговые услуги	-2,53	-2,47	-2,19	-1,68	-0,51
Операционный лизинг	-225,74	-208,78	-212,65	-100,86	-111,79
Разные деловые, профессиональные и технические услуги	-1050,56	-1348,80	-1449,90	-706,03	-743,88
- юридические, бухгалтерские, консультационные	-189,32	-250,74	-246,27	-137,89	-108,38
<i>юридические</i>	-8,91	-6,51	-5,52	-2,10	-3,42
<i>бухгалтерские, аудиторские</i>	-8,31	-16,84	-8,91	-3,78	-5,13
<i>услуги по консультации бизнеса и управления</i>	-172,10	-227,40	-231,85	-132,01	-99,83
- реклама, маркетинг	-6,18	-8,31	-19,96	-17,87	-2,09
- научно-исследовательские работы	-2,79	-12,23	-21,13	-17,90	-3,24
- архитектурные, инженерные и прочие технические услуги	-651,44	-844,71	-915,42	-439,76	-475,67
- услуги в области сельского хозяйства, добычи полезных ископаемых и обработки продукции на местах	-172,73	-207,77	-217,98	-79,12	-138,86
<i>обработка продукции на местах</i>	-0,65	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>прочие с/х</i>	-172,09	-207,77	-217,98	-79,12	-138,86
- прочие услуги	-28,10	-25,04	-29,14	-13,50	-15,64
Техническая помощь	-14,24	-25,50	-14,37	-7,18	-7,18
Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	-5,55	-12,16	-12,74	-6,56	-6,17
Аудиовизуальные	-5,41	-11,33	-12,40	-6,24	-6,16
Другие	-0,14	-0,84	-0,33	-0,32	-0,01
Государственные услуги	-51,52	-73,08	-50,69	-15,75	-34,95
Посольства и консульства	-51,52	-73,08	-50,69	-15,75	-34,95
Военные объекты и агентства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Внешняя торговля услугами Республики Казахстан со странами ЕврАзЭС

млн. долларов США

	1 полугодие 2008 года		1 полугодие 2009 года	
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
Всего	2047,51	5267,28	2010,10	4520,01
в том числе:				
Страны СНГ	1308,67	1164,16	1338,42	1106,43
из них:				
Страны ЕврАзЭС	1185,80	1021,07	1206,32	956,58
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	9,06	16,17	5,72	14,68
Кыргызстан	89,17	59,07	82,26	58,33
Россия	872,08	842,87	941,37	757,12
Таджикистан	23,88	5,46	20,87	4,13
Узбекистан	191,61	97,50	156,09	122,32
Остальные страны	738,83	4 103,12	671,69	3 413,58
Перевозки	1086,25	1093,50	1052,04	853,92
Страны СНГ	771,73	546,46	789,68	434,80
из них:				
Страны ЕврАзЭС	746,62	471,88	763,22	363,80
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	7,22	12,20	3,89	10,82
Кыргызстан	28,85	8,05	23,88	5,95
Россия	606,89	380,28	654,65	288,90
Таджикистан	21,32	3,54	17,26	2,39
Узбекистан	82,34	67,81	63,55	55,74
Остальные страны	314,52	547,04	262,37	419,12
- грузовые	849,69	849,11	834,90	687,35
Страны СНГ	660,11	421,39	685,26	337,98
из них:				
Страны ЕврАзЭС	643,33	386,28	670,66	290,11
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	7,04	11,96	3,24	10,59
Кыргызстан	21,76	6,16	18,57	4,61
Россия	531,66	302,16	586,98	221,04
Таджикистан	16,72	2,51	13,94	2,19
Узбекистан	66,17	63,48	47,94	51,68
Остальные страны	189,58	427,71	149,64	349,37
- пассажирские	125,25	146,51	99,84	89,55
Страны СНГ	72,66	80,96	65,11	49,96
из них:				
Страны ЕврАзЭС	70,69	42,35	59,54	33,00
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,17	0,17	0,15	0,16
Кыргызстан	5,15	0,80	4,81	0,69
Россия	50,88	37,52	42,15	29,50
Таджикистан	2,91	0,72	1,24	0,05
Узбекистан	11,58	3,14	11,19	2,60
Остальные страны	52,59	65,54	34,73	39,59
- прочие	111,31	97,89	117,31	77,02
Страны СНГ	38,96	44,10	39,31	46,86
из них:				
Страны ЕврАзЭС	32,60	43,25	33,02	40,68
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,01	0,08	0,50	0,07
Кыргызстан	1,94	1,09	0,50	0,65
Россия	24,36	40,59	25,52	38,36
Таджикистан	1,69	0,31	2,08	0,15
Узбекистан	4,59	1,18	4,42	1,45
Остальные страны	72,36	53,79	77,99	30,16
Поездки	461,28	450,90	421,97	460,49
Страны СНГ	339,47	280,97	316,80	323,04
из них:				
Страны ЕврАзЭС	330,21	275,79	299,34	315,47
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,64	0,01	0,66	4,92
Кыргызстан	55,58	46,10	50,04	47,88
Россия	170,38	208,58	166,79	199,46
Таджикистан	3,50	0,33	5,22	4,94
Узбекистан	100,11	20,78	76,62	58,26
Остальные страны	121,81	169,93	105,16	137,45
Деловые	74,04	58,29	62,24	65,78
Страны СНГ	22,07	24,44	17,62	21,69
из них:				
Страны ЕврАзЭС	20,05	23,81	16,46	20,07
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,23	0,01	0,25	0,30
Кыргызстан	0,62	0,66	0,37	0,41
Россия	18,32	22,53	15,46	19,20
Таджикистан	0,79	0,17	0,33	0,25
Узбекистан	0,65	0,56	0,34	0,39
Остальные страны	51,97	33,86	44,63	44,10
Личные	387,24	392,61	359,72	394,70
Страны СНГ	317,41	256,54	299,19	301,35

	1 полугодие 2008 года		1 полугодие 2009 года	
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
из них:				
Страны ЕврАзЭС	307,65	251,77	278,45	285,67
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,41	0,00	0,41	4,62
Кыргызстан	54,96	45,44	49,67	47,47
Россия	152,06	186,05	151,33	180,26
Таджикистан	2,71	0,16	4,89	4,69
Узбекистан	99,47	20,21	76,28	57,87
Остальные страны	69,83	136,07	60,54	93,35
Услуги связи	44,12	53,20	75,70	55,94
Страны СНГ	27,09	26,49	54,14	27,67
из них:				
Страны ЕврАзЭС	15,45	24,86	52,95	29,35
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,34	0,31	0,63	0,27
Кыргызстан	2,77	1,65	5,42	1,26
Россия	10,62	21,20	41,15	26,26
Таджикистан	0,10	0,13	0,34	0,06
Узбекистан	1,63	1,57	5,42	1,51
Остальные страны	17,03	26,72	21,55	28,27
Строительные услуги	8,04	1660,18	1,12	1076,13
Страны СНГ	3,58	44,17	1,00	63,43
из них:				
Страны ЕврАзЭС	3,58	23,54	1,00	25,96
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,04	0,00	0,02
Россия	3,58	23,50	1,00	25,94
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	4,46	1616,01	0,11	1 012,69
Страховые услуги	35,91	145,17	48,98	146,11
Страны СНГ	21,84	40,62	42,66	56,90
из них:				
Страны ЕврАзЭС	28,84	39,54	37,13	47,64
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,02	0,00	0,02	0,00
Кыргызстан	0,21	0,00	0,07	0,01
Россия	28,45	39,54	36,98	47,63
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,16	0,00	0,06	0,00
Остальные страны	14,07	104,55	6,32	89,21
Финансовые услуги	47,28	112,28	13,06	101,00
Страны СНГ	0,49	0,30	0,32	0,26
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,58	1,18	0,32	0,57
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,01	0,00	0,00
Россия	0,58	1,17	0,32	0,57
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	46,78	111,98	12,74	100,74
Компьютерные и информационные услуги	3,18	43,11	3,72	49,48
Страны СНГ	0,48	5,46	0,39	11,46
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,33	5,35	0,32	8,22
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,04	0,22	0,05	0,29
Россия	0,23	5,12	0,21	7,88
Таджикистан	0,01	0,00	0,02	0,01
Узбекистан	0,05	0,01	0,04	0,04
Остальные страны	2,70	71,80	3,34	38,02
Роялти и лицензионные платежи	0,00	38,14	0,00	34,40
Страны СНГ	0,00	11,53	0,00	6,80
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,00	8,20	0,00	6,79
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,00	0,00	0,01
Россия	0,00	8,20	0,00	6,78
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	0,00	26,62	0,00	27,60
Прочие деловые услуги	150,48	1585,55	158,12	1679,11
Страны СНГ	57,93	184,46	55,69	165,95
из них:				
Страны ЕврАзЭС	49,77	158,43	50,60	157,43
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,60	3,29	0,46	3,14
Кыргызстан	1,36	2,73	2,44	2,22
Россия	40,62	144,74	37,07	145,12

	1 полугодие 2008 года		1 полугодие 2009 года	
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
Таджикистан	0,58	0,73	0,72	0,47
Узбекистан	6,61	6,94	9,91	6,48
Остальные страны	92,55	1 401,09	102,42	1 513,15
в том числе:				
<i>Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги</i>				
Страны СНГ	2,23	2,47	1,19	2,19
из них:	1,27	0,55	0,30	0,15
Страны ЕврАзЭС	0,92	0,51	0,67	0,15
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,02	0,00	0,00
Россия	0,63	0,49	0,67	0,15
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,29	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	0,95	1,92	0,89	2,04
<i>Операционный лизинг</i>	<i>57,52</i>	<i>208,78</i>	<i>47,14</i>	<i>212,65</i>
Страны СНГ	37,39	71,16	29,59	59,86
из них:				
Страны ЕврАзЭС	30,43	60,71	23,27	55,02
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,48	3,23	0,37	2,39
Кыргызстан	0,91	0,61	0,64	0,52
Россия	22,55	50,21	12,03	45,83
Таджикистан	0,51	0,69	0,65	0,39
Узбекистан	5,97	5,97	9,59	5,89
Остальные страны	20,14	137,62	17,55	152,78
<i>Разные деловые, профессиональные и технические услуги</i>	<i>90,73</i>	<i>1348,80</i>	<i>109,79</i>	<i>1449,90</i>
Страны СНГ	19,27	112,75	25,80	105,93
из них:				
Страны ЕврАзЭС	18,42	97,20	26,67	102,26
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,12	0,06	0,09	0,75
Кыргызстан	0,44	2,09	1,80	1,70
Россия	17,44	94,03	24,37	99,13
Таджикистан	0,07	0,04	0,08	0,08
Узбекистан	0,34	0,97	0,32	0,60
Остальные страны	71,46	1 236,05	83,98	1 343,97
<i>Техническая помощь</i>	0,00	25,50	0,00	14,37
Страны СНГ	0,00	0,00	0,00	0,00
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,00	0,00	0,00	0,00
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,00	0,00	0,00
Россия	0,00	0,00	0,00	0,00
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	0,00	25,50	0,00	14,37
<i>Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха</i>	0,38	12,16	0,44	12,74
Страны СНГ	0,08	5,01	0,11	6,41
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,09	0,36	0,11	6,36
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,07	0,00	0,43
Россия	0,08	0,28	0,11	5,93
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	0,30	7,15	0,32	6,33
Государственные услуги	210,58	73,08	234,97	50,69
Страны СНГ	85,98	18,69	77,61	9,71
из них:				
Страны ЕврАзЭС	12,82	11,59	4,78	3,94
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,60	0,36	0,47	0,38
Кыргызстан	0,37	0,22	0,36	0,26
Россия	10,63	10,26	3,10	2,67
Таджикистан	0,51	0,36	0,37	0,34
Узбекистан	0,71	0,40	0,49	0,29
Остальные страны	124,61	54,39	157,36	40,99

Методологический комментарий к платежному балансу

Платежный баланс Казахстана - это систематизированное представление всех экономических операций между резидентами и нерезидентами за определенный период.

Составление и оценка платежного баланса (ПБ) производится на основе методологии Международного Валютного Фонда (РПБ5 - Руководство по составлению Платежного баланса, 5-е издание МВФ, 1993 г.) в соответствии со стандартными правилами учета и определениями.

Основные правила составления ПБ и определения:

- учет операций между резидентами и нерезидентами;
- учет операций по системе двойной записи;
- отражение потоков, а не запасов;
- стоимостная оценка операций и переводов сумм, деноминированных в различных валютах, в единой единице учета;
- регистрация операций в момент смены владельца;
- отражение операций по их типам и по секторам экономики.

Система двойной записи требует отражения операций в платежном балансе двумя равнозначными величинами, одна из которых записывается по кредиту с положительным знаком, а другая - по дебету с отрицательным знаком. Экономическая интерпретация принципа двойной записи очень проста: большинство операций отражаемых на счетах платежного баланса заключаются в эквивалентном обмене экономическими ценностями; к таким экономическим ценностям относятся реальные ресурсы (товары, услуги и доходы) и финансовые ресурсы (активы и обязательства). В случае безвозмездной передачи экономических ценностей, т.е. когда регистрируется одностороннее движение ресурсов, необходимая компенсирующая запись осуществляется в особой форме и называется трансфертом.

Сумма всех кредитовых проводок должна быть эквивалентна сумме всех дебетовых записей, а чистый баланс равен нулю. На практике идеального учета добиться трудно, так как используются различные источники информации и экспертные оценки, и поэтому неизбежно возникает кредитовое или дебетовое сальдо. Балансирующая статья, уравнивающая сальдо, образующееся после суммирования зарегистрированных данных, называется "Чистые ошибки и пропуски". Так как некоторые ошибки и пропуски, допущенные в процессе составления баланса, могут погашать друг друга, величина "чистых ошибок и пропусков" не обязательно характеризует степень точности представленных данных.

Использование знаков « + » и « - » в платежном балансе

Операции	« + » Кредит	« - » Дебет
1. Текущий счет		
Товары и услуги	Экспорт товаров и услуг	Импорт товаров и услуг
Доход	Поступления от нерезидентов	Платежи нерезидентам
Трансферты текущие	Поступления от нерезидентов	Платежи нерезидентам
2. Счет операций с капиталом и финансами и резервы		
Трансферты капитальные	Поступления от нерезидентов	Платежи нерезидентам
Операции с финансовыми активами и обязательствами	Приток финансовых средств (Увеличение обязательств перед нерезидентами или уменьшение требований к нерезидентам)	Отток финансовых средств (Увеличение требований к нерезидентам или уменьшение обязательств перед нерезидентами)

Оценка стоимости операций. Операции оцениваются по их фактической рыночной цене, отраженной в контрактах и договорах между независимыми участниками сделки.

Время регистрации. Регистрация операции с экономическими ценностями ведется в момент их создания, трансформации, обмена, перевода или погашения, или в момент смены владельца собственности, что соответствует общепринятому в международной практике учету по методу начислений.

Резиденты и нерезиденты. Операции, отражаемые в платежном балансе, представляют собой сделки между резидентами и нерезидентами, за исключением сделок между резидентскими секторами с внешними активами и между нерезидентскими секторами – с внешними обязательствами (Учебник ПБ п.454, РПБ п.318). Экономическая единица - физическое или юридическое лицо, является резидентом экономики, если она имеет центр экономического интереса и более одного года ведет хозяйственную деятельность на данной экономической территории. Под экономической территорией страны понимается ее географическая территория, находящаяся под юрисдикцией правительства, в пределах которой свободно перемещаются физические лица, товары и капитал, а также территориальные анклавы, расположенные на территории других государств, такие как посольства, консульства, военные базы и т.д.

Концепция резидентства, применяемая составителями ПБ в Казахстане, в целом соответствует концепции РПБ5 и стандарту системы национальных счетов (СНС), за исключением рассмотрения в качестве нерезидентов филиалов иностранных компаний, оказывающих строительные услуги и ведущих буровые работы на территории Казахстана.

Основные разделы ПБ.

В целях экономического анализа, как и в других статистических системах, в ПБ в первую очередь проводится различие между текущими операциями, которые отражаются в *Счете текущих операций*, и капитальными, которые отражаются в *Счете операций с капиталом и финансами*.

Счет текущих операций охватывает любые операции с экономическими ценностями, за исключением операций с финансовыми активами и обязательствами. По нему также учитываются операции, связанные с безвозмездным предоставлением или получением ценностей, предназначенных для текущего использования.

В состав счета операций с капиталом и финансами входят два основных счета - *счет операций с капиталом* и *финансовый счет*. Счет операций с капиталом содержит операции с капитальными трансфертами и произведенными, нефинансовыми активами. Финансовый счет состоит из всех операций, изменяющих международную инвестиционную позицию.

Сальдо по счету текущих операций должно быть равно по абсолютной величине и противоположно по знаку сальдо по счету операций с капиталом и финансами. Положительный баланс в сумме по текущему счету и капитальным трансфертам означает чистое увеличение активов или чистое снижение обязательств, дефицит приводит, наоборот, к чистому сокращению активов или чистому увеличению обязательств перед нерезидентами. Структура баланса финансового счета и изменений чистых внешних активов и обязательств указывает на то, какие из финансовых требований и обязательств увеличились или снизились.

Операции отражаются в различных статьях по следующей классификации.

Текущий счет:

Товары. Официальная торговая статистика формируется на основе грузовых таможенных деклараций, оформляемых при пересечении товарами границы Казахстана. В данных таможенной статистики стоимость импорта на границе Казахстана включает стоимость фрахта и страхования (СИФ). В ПБ экспортные и импортные товары учитываются в ценах ФОБ (погрузка за счет покупателя) на таможенной границе страны-экспортера. Пересчет стоимости импорта из цен по типу СИФ в цены по типу ФОБ осуществляется с использованием коэффициентов, оцененных НБК.

В соответствии с РПБ5 данные официальной торговой статистики дополняются данными по стоимости ремонта капитальных движимых товаров типа судов, и товаров, приобретенных транспортными средствами в портах. Кроме того, в стоимость экспорта и импорта включаются досчеты по внешнеторговым операциям физических лиц, не охватываемым официальной статистикой ("челночная" торговля), а также досчеты на "неэквивалентный бартер" - выравнивание стоимостной оценки бартерных операций по экспорту и по импорту.

Услуги охватывают все категории услуг, в частности транспортные услуги, поездки, услуги связи, строительные, страховые, финансовые услуги, компьютерные и информационные услуги, роялти и лицензионные платежи, услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха, прочие деловые услуги и государственные услуги не отнесенные к другим категориям.

Доход состоит из доходов от использования факторов производства - труда и капитала. Это компенсации служащим, а также доходы от прямых, портфельных, прочих инвестиций и резервов по секторам экономики. Доходы от капитала могут быть в виде дивидендов, процентов и прочих доходов. Доходы от прямых инвестиций учитываются в ПБ на чистой основе как для капитала, вложенного за границу, так и для инвестиций во внутреннюю экономику, т.е. для каждой из указанных категорий - доходов от участия в капитале и доходов по долговым обязательствам - показывается разность между поступлениями и платежами (сальдо).

Текущие трансферты включают компенсирующие проводки операций с реальными и финансовыми ресурсами, полученными или предоставленными без возмещения эквивалента экономической стоимости, как,

например, гранты, гуманитарная и техническая помощь. Данная статья охватывает также правительственные взносы в различные международные и межгосударственные организации, налоги и переводы физических лиц.

Счет операций с капиталом.

Капитальные трансферты включают безвозмездную передачу прав собственности на имущество, основные фонды и прощение долгов. Безвозмездная передача денежных средств рассматривается как капитальные трансферты только в случае, если эти средства предназначены для приобретения основных фондов или капитального строительства. Аннулирование долга кредитором или “прощение долга” означает добровольный отказ кредитора от части или всей суммы фактической задолженности заемщика, оформленный в форме соглашения между кредитором и должником.

Приобретение/продажа произведенных нефинансовых активов состоит из операций по купле/продаже нематериальных активов, таких как лицензии, ноу-хау, торговые знаки.

Счет финансовых операций.

Прямые инвестиции. Прямой инвестор - инвестор, имеющий долю участия или владеющий не менее 10% акций инвестированного им предприятия. Прямые инвестиции могут быть в форме товаров, недвижимости и финансовых ресурсов. К числу операций, отражаемых в категории *прямых инвестиций*, относится не только исходная операция по вложению капитала, закладывающая базу взаимоотношений прямого инвестирования, но и все последующие операции между инвестором и предприятием; здесь же учитываются любые потоки между аффилированными предприятиями.

Прямые инвестиции в платежном балансе классифицируются по направлению вложений: прямые инвестиции резидентов в зарубежные страны, имеющие экономический смысл активов, и прямые инвестиции нерезидентов в Казахстан, имеющие экономический характер обязательств перед нерезидентами.

Портфельные инвестиции. К данной категории относятся инвестиции в ценные бумаги, обеспечивающие участие менее 10% в капитале предприятия, а также долговые ценные бумаги. Долговые ценные бумаги включают облигации, обращающиеся векселя со сроком более одного года и инструменты денежного рынка (рынка краткосрочных капиталов).

Производные финансовые инструменты включают опционы (валютные, процентные, товарные и т.п.), обращающиеся финансовые фьючерсы, варранты и такие инструменты, как соглашения о валютных и процентных свопах.

Другие инвестиции включают торговые (коммерческие) кредиты, правительственные и частные займы, валюту и депозиты, а также прочие активы и обязательства, включая дебиторскую и кредиторскую задолженность по контрактам на поставку товаров и услуг. В части обязательств по торговым кредитам выделяются подстатьи по кредитам, гарантированным и негарантированным государством.

Резервные активы включают внешние активы страны, которые находятся под контролем НБК и в любой момент могут быть использованы для прямого финансирования дефицита платежного баланса; резервные активы могут использоваться также с целью косвенного воздействия на размер этого дефицита посредством операций на валютном рынке, оказывающих влияние на курс национальной валюты.

Резервные активы состоят из монетарного золота, СДР (Special Drawing Rights), резервной позиции в МВФ, активов в иностранной валюте (состоящих из наличных денег, депозитов и ценных бумаг) и других требований. В отношении монетарного золота в платежном балансе принято отражать только те изменения золотых запасов, которые произошли в результате операций покупки/продажи с другим центральным банком или международной финансовой организацией.

Платежный баланс имеет стандартную (нейтральную) и аналитическую формы представления. В аналитическом представлении ПБ статьи группируются таким образом, чтобы выделить операции, наиболее значимые для ПБ Казахстана. Кроме того, в ПБ Казахстана, построенном по аналитическому принципу, операции, предпринимаемые с целью финансирования дефицита платежного баланса, и изменение резервных активов, регистрируются по разделу *Финансирование* "под чертой". Экономическая интерпретация итогового сальдо ПБ в аналитическом представлении представляет собой результаты внешнеэкономических операций резидентов, осуществляемых автономно (т.е. отвечающих собственным целям). В случае если сальдо положительное в статьях "под чертой" отражается прирост резервных активов, если оно отрицательное статьи "под чертой" отражают финансирование этого сальдо: уменьшение резервных активов; привлечение ресурсов МВФ с целью финансирования дефицита ПБ; другие операции по исключительному финансированию.

Методологический комментарий к международной инвестиционной позиции

Баланс международных инвестиций (международная инвестиционная позиция) - это статистический отчет, отражающий накопленные на определенную дату запасы внешних финансовых активов и обязательств. Входящие в него статьи охватывают финансовые требования и обязательства резидентов данной страны по отношению к нерезидентам, монетарное золото и СДР. Разность между запасами внешних финансовых активов и обязательств составляет чистую международную инвестиционную позицию страны.

В совокупности платежный баланс и баланс международных инвестиций представляют собой набор внешнеэкономических счетов страны. Международная инвестиционная позиция составляется на основе 5-го издания Руководства по Платежному Балансу МВФ (РПБ-5). Методологические подходы формирования международной инвестиционной позиции и платежного баланса полностью совпадают.

Отчет по международной инвестиционной позиции представляется в виде согласования запасов (на начало и конец периода) и потоков (изменений, произошедших за период в результате внешнеэкономических операций с различными финансовыми инструментами; изменения стоимости, вызванной колебаниями уровней рыночных цен финансовых инструментов и колебаниями курсов валют их деноминации по отношению к доллару США; прочих изменений, произошедших в результате пересмотра классификации, списания безнадежных долгов, различного охвата респондентов и других корректировочных процедур).

Правила учета:

Операции отражаются по методу начисления и по фактической стоимости сделки. Позиция по большей части финансовых активов и обязательств отражается по балансовой стоимости. Пересчет по рыночной стоимости осуществляется только по инструментам, котировки которых осуществляются Казахстанской фондовой биржей. Пересчет позиции по финансовым активам и обязательствам, выраженным в иных валютах, осуществляется респондентами по курсу, принятому для целей ведения бухгалтерского учета в республике Казахстан, на последнюю дату отчетного периода. Операции большей частью переводятся по курсу на день проведения.

Практика составления данных

Статистическая отчетность по операциям с финансовыми активами и обязательствами служит источником данных для формирования внешнеэкономических счетов (платежного баланса, международной инвестиционной позиции, внешнего долга). Отчетность, предоставляемая респондентами, сверяется и корректируется по результатам регистрации и лицензирования в Национальном Банке валютных операций, связанных с движением капитала, а также по информации банков и профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Связь с другими макроэкономическими счетами

Статистика государственных финансов

Существуют следующие различия в методологических подходах статистики внешнеэкономических счетов (платежного баланса, МИПа, внешнего долга) и статистики государственных финансов (СГФ): Еврооблигации Министерства финансов РК в СГФ учитываются по объему первоначальной эмиссии. При формировании МИПа учитываются только те еврооблигации, которые находятся реально у нерезидентов. Т.е. при формировании МИПа проводится списание с нерезидентов еврооблигаций, купленных у них резидентами Казахстана.

Внешний долг сектора государственного управления РК в СГФ кроме прямого государственного внешнего долга включает в себя также долг, гарантированный Правительством Казахстана, но принятый в качестве государственного. При формировании МИПа учитывается только прямой государственный внешний долг.

Долг казахстанских предприятий, гарантированный Правительством Казахстана, в СГФ кроме внешнего долга включает в себя также внутренний долг (перед резидентами Казахстана). При формировании МИПа учитывается только внешний долг казахстанских предприятий, гарантированный Правительством Казахстана.

При уточнении объемов освоения и погашения по займам Правительства РК за предыдущие отчетные периоды в СГФ оценки на конец соответствующих периодов не корректируются. В связи с тем, что в МИПе в целях согласования с потоками уточняются запасы прямого государственного внешнего долга, могут возникнуть расхождения с СГФ.

Денежно-кредитная статистика

Методологические подходы статистики внешнеэкономических счетов (платежного баланса, МИПа, внешнего долга) и денежно-кредитной статистики (ДКС) полностью совпадают. Монетарный обзор банков второго уровня (БВУ) формируется на основе бухгалтерского баланса казахстанских банков и не корректирует их. Практика составления МИП позволяет корректировать отчеты респондентов. Корректировки главным образом состоят из переклассификации финансовых инструментов по видам, валюте, резидентности.

Корректировки по виду финансового инструмента: Депозитные счета, средства с которых не могут быть изъяты по первому требованию или в соответствии с установленным сроком уведомления, классифицируются не в категории депозитов, а в категории ссуд, поскольку их экономическое поведение более сродни ссудам. В эту категорию попадают, в первую очередь, депозиты от дочерних компаний, созданных казахстанскими банками за рубежом с посреднической целью на рынках мирового капитала, средства которых получены посредством выпуска еврооблигаций.

Корректировки по резидентности: Еврооблигации, эмитированные дочерними компаниями, созданными казахстанскими банками за рубежом с посреднической целью на рынках мирового капитала, классифицируются не в категории резидентских ценных бумаг, а в категории нерезидентских ценных бумаг.

**ИНФОРМАЦИОННАЯ БАЗА
СОСТАВЛЕНИЯ ПЛАТЕЖНОГО БАЛАНСА И МЕЖДУНАРОДНОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПОЗИЦИИ КАЗАХСТАНА**

Наименование статьи	Источник информации	Содержание информации
ТОВАРЫ		
Экспорт в ценах фоб, в т.ч. по бартеру	Комитет таможенного контроля Министерства финансов РК (КТК МФ РК)	Бюллетень таможенной статистики (БТС)
Импорт в ценах сиф, в т.ч. по бартеру	КТК МФ РК	БТС
Ремонт товаров	Предприятия	Данные статотчетности по форме №10-ПБ «Отчет о международных операциях с нерезидентами»
Товары, приобретаемые в портах транспортными организациями	Транспортные предприятия	Данные статотчетности по формам: ♦ № 2-ПБ «Отчет о поступлениях и платежах за грузовые и пассажирские перевозки и другие транспортные операции», ♦ № 5-ПБ «Отчет о выручке, полученной от транспортных предприятий-нерезидентов»
Поправки:		
“ челночная” торговля	Пограничные службы НБК	Данные о количестве лиц, пересекших границу, в разрезе стран и целей поездки Оценка НБК объемов экспортно-импортных операций физических лиц, не регистрируемых официальной статистикой
Неэквивалентный бартер	КТК МФ РК	БТС
Фрахт	Предприятия НБК	Данные ежегодного статнаблюдения по форме «Анкета обследования предприятий о расходах на транспортировку и страхование при экспорте и импорте товаров» Оценка НБК расходов на транспортировку и страхование до границы РК при импорте товаров
УСЛУГИ		
Транспортные услуги	Транспортные предприятия НБК	Данные статотчетности по формам: ♦ № 2-ПБ, ♦ № 3-ПБ, ♦ № 4-ПБ «Отчет об операциях, осуществленных от имени транспортных предприятий-нерезидентов», ♦ № 5-ПБ Оценка НБК расходов на транспортировку грузов
Поездки	Пограничные службы НБК	Данные о количестве лиц, пересекших границу, в разрезе стран и целей поездки Оценка НБК расходов резидентов в заграничных поездках и расходов нерезидентов в РК
Услуги связи	Предприятия связи	Данные статотчетности по форме № 6-ПБ «Отчет об услугах связи, полученных от нерезидентов (предоставленных нерезидентам)»
Государственные услуги	органы государственного управления РК, БВУ	Данные статотчетности по формам ♦ № 7-ПБ «Отчет об услугах и субсидиях, полученных от нерезидентов (предоставленных нерезидентам)», ♦ № 9-ПБ «Отчет о состоянии финансовых требований к нерезидентам и обязательств перед ними»

Прочие международные услуги	предприятия, профучастники рынка ценных бумаг, БВУ, Министерство финансов РК (МФ РК), страховые организации, подразделения НБК	Данные статотчетности по формам: ♦ №10-ПБ, ♦ Приложение № 11 «Отчет об освоении и обслуживании коммерческих кредитов, финансовых займов» к Правилам осуществления валютных операций в РК №129 (далее – Правила), ♦ №15-ПБ «Отчет о международных операциях по ценным бумагам с нерезидентами», данные ведомственной отчетности по формам ♦ № 9-ПБ, ♦ № 11-ОБ «Отчет о получении и освоении грантов и об использовании и погашении кредитов», ♦ № 14-ПБ «Отчет по официальным зарубежным займам Казахстана», ♦ № 11-ПБ «Отчет о международных страховых операциях и перестраховании», и сведения о заключенных контрактах НБК с нерезидентами
ДОХОД		
Компенсация служащих	Предприятия, Министерство труда и социальной защиты	Данные статотчетности по форме №10-ПБ, оценка заработной платы неофициально работающих трудовых иммигрантов, оценка заработной платы резидентов, выехавших за рубеж на работу через лицензиатов
Доход от инвестиций		
доходы от прямых инвестиций	Совместные предприятия с иностранным участием, БВУ	Данные отчетности по формам ♦ приложения № 12 «Отчет по участию в уставном капитале» к Правилам, ♦ № 1-ПБ «Отчет о финансовых требованиях к нерезидентам и обязательствах перед ними», ♦ № 9-ПБ
доходы от портфельных инвестиций	МФ РК, предприятия, БВУ и другие эмитенты (владельцы) ценных бумаг, профучастники рынка ценных бумаг, НБК	♦ данные по договорам, представляемым на регистрацию и отчетам предприятий по приложению № 12 к Правилам, ♦ формам №1-ПБ, ♦ № 9-ПБ, ♦ № 15-ПБ, данные «Отчета о состоянии внешних требований и обязательств НБК»
доходы от других инвестиций	МФ РК, предприятия, БВУ, НБК	Данные по формам ♦ приложения 10 «Заявление на получение регистрационного свидетельства/уведомления о валютной операции» к Правилам, ♦ приложения 11 к Правилам, ♦ № 1-ПБ, ♦ № 9-ПБ, ♦ № 14-ПБ, ♦ № 11-ОБ, данные «Отчета о состоянии внешних требований и обязательств НБК»
ТЕКУЩИЕ ТРАНСФЕРТЫ		
Государственные трансферты	органы государственного управления РК, АРКС, предприятия	♦ данные статотчетности по формам № 7-ПБ, №10-ПБ, ♦ БТС (гуманитарная помощь), ♦ Статистический бюллетень Министерства финансов Республики Казахстан
Другие трансферты		
Денежные переводы	БВУ, ОАО «Казпочта»	до 2002 года включительно - данные по форме № 13-СБ. С 2003 года - данные статистики платежей, формируемой по кодам назначения платежей (КНП)

Прочие трансферты	МФ РК, предприятия, БВУ	Данные статотчетности по формам ♦ №10-ПБ, ♦ № 11-ОБ, ♦ № 11-ПБ, ♦ № 14-ПБ, ♦ приложения № 11 к Правилам
КАПИТАЛЬНЫЕ ТРАНСФЕРТЫ		
Государственные трансферты	органы государственного управления РК, АРКС	♦ данные по форме № 7-ПБ, ♦ БТС (гуманитарная помощь)
Другие трансферты		
Трансферты мигрантов	АРКС	Бюллетень АРКС о миграции населения РК, на основе которых НБК делается оценка стоимости ввозимого/вывозимого мигрантами имущества
Прочие трансферты	предприятия	Данные статотчетности по формам ♦ №10-ПБ, ♦ № 1-ПБ
ФИНАНСОВЫЙ СЧЕТ Статистическая отчетность по операциям с финансовыми активами и обязательствами служит источником данных также для составления международной инвестиционной позиции. Отчетность, предоставляемая респондентами, сверяется и корректируется по результатам регистрации и лицензирования в Национальном Банке валютных операций, связанных с движением капитала, а также по информации банков и профессиональных участников рынка ценных бумаг.		
ПРЯМЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	Совместные предприятия с иностранным участием, БВУ, МФ РК	Данные статотчетности по формам ♦ приложения № 12 к Правилам, ♦ № 1-ПБ, ♦ № 9-ПБ, ♦ сведения о продаже государственных пакетов акций и имущественных комплексов ♦ сведения банков о переводах физических лиц, связанных с приобретением недвижимости за границей
ПОРТФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ	МФ РК, БВУ, другие эмитенты (владельцы) ценных бумаг, профучастники рынка ценных бумаг, ЗАО "Центральный депозитарий ценных бумаг", НБК	♦ данные по договорам, представляемым на регистрацию и отчетам предприятий по приложению № 12 к Правилам, ♦ данные статотчетности по формам № 1-ПБ, № 9-ПБ, № 15-ПБ, ♦ справка центрального депозитария, ♦ данные «Отчета о внешних активах и обязательствах Правительства РК», ♦ данные «Отчета о состоянии внешних требований и обязательств НБК»
ДРУГИЕ ИНВЕСТИЦИИ		
Правительственные займы	МФ РК	♦ данные по форме № 14-ПБ, ♦ данные «Отчета о внешних активах и обязательствах Правительства РК»
Прочие ссуды, займы	предприятия, БВУ	♦ данные отчетов по Приложениям 10, 11 к Правилам ♦ по формам № 1-ПБ, № 9-ПБ, №11-ОБ
Торговые кредиты	предприятия, БВУ	♦ данные отчетов по Приложениям 10, 11 к Правилам ♦ по формам № 1-ПБ, № 11-ОБ
Валюта и депозиты	предприятия, БВУ, НБК, МФ РК	♦ данные отчетов по форме приложения 8 «Отчет о движении средств на счете в зарубежном банке» к Правилам,

		♦ отчетов по формам № 1-ПБ, № 9-ПБ, ♦ «Отчет о состоянии внешних требований и обязательств НБК», ♦ «Отчет о внешних активах и обязательствах Правительства РК»
Прочие активы и обязательства	предприятия, БВУ, МФ РК	♦ данные по формам № 1-ПБ, № 9-ПБ, № 11-ОБ, № 14-ПБ, ♦ данные «Отчета о внешних активах и обязательствах Правительства РК»
РЕЗЕРВНЫЕ АКТИВЫ	НБК	Данные «Отчета о состоянии внешних требований и обязательств НБК»

Методические принципы оценки объемов «челночной» торговли

Значительная часть внешнеторгового оборота Казахстана приходится на "челночную" торговлю - неорганизованные, т.е. не попадающие в официальную таможенную статистику, внешнеторговые операции физических лиц. Национальный Банк Казахстана производит оценку таких операций для включения в статьи торгового баланса в качестве досчета по охвату.

Суммарная оценка стоимости товаров, ввезенных/вывезенных физическими лицами с целью последующей перепродажи, рассчитывается как произведение количества "челноков" на среднюю стоимость импортируемых и экспортируемых ими товаров.

Одним из основных источников для определения доли физических лиц, занимающихся «челночным» бизнесом и перечня стран, с которыми «челночный» товарооборот наиболее активен, послужили результаты пограничного обследования пассажиров, проведенного в октябре 2000 года совместно с таможенными органами на крупных приграничных автопереходах, железнодорожных пунктах пропуска, международных аэропортах. Обследование позволило определить соотношения выезжающих и въезжающих по регионам и по целям поездки, а также средние суммы личных расходов в поездках и суммы, расходуемые «челноками» в коммерческих целях. Кроме того, для определения средних нормативов стоимости товаров, приходящихся на одного челнока, были использованы данные таможенного комитета о товарах, провозимых физическими лицами и продекларированных в упрощенном порядке.

Расчеты челночного импорта из стран - не СНГ:

Исходной информацией являются данные Пограничной службы КНБ Республики Казахстан о количестве лиц, пересекающих границу республики. По результатам обследования было выявлено, что «челночные» рейды казахстанцами осуществляются в основном, в Китай и Турцию.

По странам не СНГ средняя стоимость товаров, закупаемых «челночниками» оценена на уровне 5000 долларов США, так как товар, ввозимый физическими лицами, свыше этой суммы подлежит декларированию и отражается таможенной статистикой. Доля «челноков» в среднем установлена на уровне 60% от выезжающих из РК с целью туризма и в частные поездки в Китай и Турцию и 20% - в остальные страны не СНГ. Сопредельность границ предполагает более интенсивную торговлю, поэтому по Китаю в расчеты включаются также нерезиденты, въезжающие из этой страны в РК с частной целью и в качестве туристов.

Расчеты челночного импорта из стран СНГ:

На основании результатов обследования определена норма расходов на товары, ввозимые одним «челночником» из Российской Федерации, Кыргызстана и Узбекистана, которая умножается на расчетное количество «челноков». Норма расходов на товары, импортируемые «челноками» из РФ установлена на уровне 1500 долларов США, из Кыргызстана и Узбекистана – 500 долларов. Количество челноков, определяется как доля от количества пересекших границу с частной целью (по данным ФПС РФ и ПС КНБ РК): 25% - от пересекших границу с Российской Федерацией, 20%- с Кыргызстаном и 30% с Узбекистаном. При этом по РФ в расчет берутся только выезжающие резиденты, а по Кыргызстану и Узбекистану – выезжающие резиденты и въезжающие из этих республик нерезиденты.

Расчеты челночного экспорта в страны СНГ:

Учитывая, что в другие страны товары для перепродажи физическими лицами не вывозятся, расчеты по экспорту челноков осуществлены только по странам СНГ.

Обследование позволило получить количественные соотношения по определению челноков, вывозящих товар в страны СНГ – 15% от количества резидентов, выезжающих в Российскую Федерацию с частными целями, 20%- от числа выезжающих с частными целями в Кыргызстан и 30% - от числа выезжающих в Узбекистан резидентов, а также въезжающих из этих стран нерезидентов. Нормы расходов также определены по результатам обследования и составили 500 долларов США при экспорте в РФ и по 350 долларов - в Кыргызстан и Узбекистан .

Настоящая методика применяется для оценки стоимости экспорта/импорта товаров по каналам "челночной" торговли, начиная с отчета платежного баланса за 2001 год.

Методические принципы оценки стоимости импорта в ценах FOB и расчета транспортных расходов при экспорте и импорте товаров

Данные формируемой на основе грузовых таможенных деклараций официальной статистики по импорту товаров отражают стоимость товара на таможенной границе Казахстана. То есть при ввозе товара из государств, не имеющих общую с Казахстаном границу, таможенная стоимость импортируемого товара помимо стоимости товара на таможенной границе импортера (стоимость товара по типу FOB) включает стоимость страхования и транспортировки груза до границы Казахстана (стоимость товара по типу CIF).

В платежном балансе стоимость экспорта и импорта товаров учитывается в ценах по типу FOB (погрузка за счет покупателя) на таможенной границе продавца товара, а стоимость страхования и транспортировки груза отражается в соответствующих статьях баланса международных услуг. Поэтому, в целях корректного отражения данных в платежном балансе к данным таможенной статистики по импорту товаров осуществляется поправка по классификации – из стоимости импорта по типу CIF вычитаются расходы на страхование и транспортировку, которые уже включены в импорт международных услуг соответственно в статьях «страховые услуги» и «грузовые перевозки».

Источником для определения доли расходов на страхование и транспортировку груза в стоимости импортируемого товара являются специализированные обследования экспортеров и импортеров, которые проводятся Национальным банком на ежегодной основе. На основе результатов обследования за 2002-2004 гг. («Анкета обследования предприятий о расходах на транспортировку и страхование при экспорте и импорте товаров» в качестве формы статистической отчетности введена в 2002 году) были получены усредненные расчетные коэффициенты для пересчета импорта товаров в ценах CIF в цены FOB и расчета услуг по перевозке грузов в разбивке по видам транспорта. При этом коэффициенты оценены в разрезе приграничных и остальных стран.

С целью получения сопоставимого, аналитически значимого ряда данных по торговле товарами и услугами, а также обеспечения формирования баланса услуг по расширенной классификации (введена Международным Валютным Фондом в 2000 году), полученные в 2004 году новые расчетные коэффициенты были применены к данным платежного баланса, начиная с 2000 года.

По результатам специализированных обследований последующие пересмотры расчетных коэффициентов будут производиться в случае, если данные обследований будут существенно отличаться от усредненных коэффициентов (например, при появлении новых способов и маршрутов транспортировки грузов). При пересмотре коэффициентов будет сохранен принцип усреднения данных для периодов, для которых характерны произошедшие изменения.

Методические принципы оценки экспорта и импорта международных услуг по статье «Поездки»

В соответствии с методологией платежного баланса статья "Поездки" охватывает главным образом те товары и услуги, которые были приобретены в данной стране приезжими (нерезидентами в Казахстане, резидентами за рубежом), если их срок пребывания не превышает одного года. Сумма, регистрируемая в платежном балансе по этой статье, представляет собой оценку стоимости расходов приезжих на приобретение товаров и услуг в стране пребывания. В данную группу не включаются перевозки пассажиров в международном сообщении (стоимость билетов), учет которых ведется по статье "Пассажирские перевозки".

Экспорт/импорт услуг по статье "Поездки" рассчитывается как произведение средней нормы расхода на одну поездку на количество выезжающих/въезжающих.

Средняя норма расхода на одну поездку определена по результатам обследования физических лиц, пересекающих границу Казахстана, в разрезе стран назначения/прибытия и целям поездки (служебная, туризм, частная).

Исходной информацией по количеству выезжающих/въезжающих по гражданству, целям поездок и странам являются данные Пограничной службы КНБ Республики Казахстан и Федеральной Пограничной Службы Российской Федерации.

Настоящие нормативы для расчета статьи «Поездки» применяются с 1 квартала 2001 года.

Методические принципы оценки трансферт мигрантов

В соответствии с методологией платежного баланса в счет операций с капиталом включается статья "Трансферты, связанные с миграцией", которая представляет собой компенсирующую запись по отношению к потокам товаров и изменениям в финансовых активах и обязательствах, возникающим вследствие миграции населения. Сумма, регистрируемая в платежном балансе для данного вида трансфертов, равна чистой стоимости имущества мигрантов.

Стоимость имущества ввезенного/вывезенного мигрантами рассчитывается как произведение средних нормативов на соответствующее количество мигрантов.

Исходными данными по количеству мигрантов являются квартальные данные Агентства Республики Казахстан по статистике о численности выехавших и въехавших из/в республику из городских поселений и сельской местности. Данные по эмиграции представляются в разрезе крупных городов республики.

Для определения средней стоимости имущества, приходящегося на одного мигранта, использовались данные переписи населения о среднем размере семьи, а также результаты обследования, проведенного областными филиалами Национального Банка. Обследование проводилось с целью определения:

- средней стоимости квартир, предлагаемых на местных рынках жилья в городской местности;
- стоимости жилья, проданного выходящими из сельской местности;
- удельного веса числа выходящих семей, имевших дачи, машины, гаражи;
- средней стоимости дач, машин, гаражей;
- средней стоимости вывозимого домашнего имущества мигрантов из городских поселений и сельской местности;
- средней стоимости приобретаемого имущества и жилья въезжающими мигрантами.

Результаты обследования обффиалов выявили региональные различия в объемах вывозимых материальных и финансовых ценностей эмигрантами из городов - областных центров и менее значительный разброс по прочим городским поселениям и в целом по сельской местности.

По результатам обследования были приняты средние нормативы стоимости имущества ввозимого/вывозимого одним мигрантом. По эмигрантам принятые средние нормативы стоимости дифференцированы по городам-областным центрам и прочим территориальным образованиям.

Методика расчета индекса реального эффективного обменного курса

Индекс реального эффективного обменного курса тенге (REER - Real effective exchange rate) представляет собой средневзвешенное изменение обменного курса тенге по отношению к корзине валют 24 стран - основных торговых партнеров Казахстана (4 страны СНГ и 20 стран дальнего зарубежья), скорректированное на изменение относительных цен.

Увеличение/снижение индекса показывает, что тенге реально дорожает/дешевеет по отношению к корзине валют стран, с которыми Казахстан осуществляет торговые операции, а значит при прочих равных условиях отечественные производители испытывают менее/более благоприятные конкурентные условия на внутреннем и внешнем рынках.

Алгоритм расчета индекса реального эффективного обменного курса (РЭОК)

Исходные параметры

1. Удельные веса торговых партнеров Казахстана в общем товарообороте республики. Представленная в индексе выборка стран охватывает в среднем около 90% официального товарооборота республики.
2. Номинальные обменные курсы стран - торговых партнеров по отношению к доллару.
3. Изменение ИПЦ стран - торговых партнеров.
4. Обменный курс тенге к доллару.
5. Изменение ИПЦ Казахстана.
6. Выбор базового периода, по отношению к которому вычисляется индекс.

Преобразование данных

- Нормализация удельных весов торговых партнеров, получение удельного веса торговли страны партнера - w_i в общем объеме внешнеторгового оборота товаров:

Удельный вес для расчета индекса текущего года рассчитывается путем усреднения удельного веса данной страны в совокупном товарообороте группы стран за три предыдущих года.

$$w_{ji} = \frac{t_{j(i-1)} + t_{j(i-2)} + t_{j(i-3)}}{T_{i-1} + T_{i-2} + T_{i-3}}$$

где

- w_{ji} - удельный вес товарооборота данной страны в совокупном товарообороте группы в текущем году
- $T_{i-1...i-3}$ - товарооборот группы стран за три предыдущие года
- $t_{j(i-1)...t_{j(i-3)}}$ - товарооборот по данной стране за три предыдущие года

Таким образом, для расчета индекса РЭОК за 1999 год используются удельные веса, рассчитанные на данных внешней торговли 1996-98 гг., за 2000 г. – 1997-99 гг. и т.д. Из-за отсутствия данных для трехлетних периодов, предшествующих 1995-1997 годам, в расчете индекса РЭОК за эти годы используются удельные веса, усредненные по данным внешней торговли за 1995-1997 гг.

- Преобразование ИПЦ по отношению к базовому периоду
- Расчет кросс-курса тенге в единицах иностранных валют стран торговых партнеров - S_i^T на каждый отчетный период:

Кросс-курс тенге = Курс иностранной валюты к доллару США / Курс тенге к доллару

Расчет индекса реального эффективного обменного курса (РЭОК)

I. Расчет индекса изменения обменного курса тенге за отчетный период по сравнению с базовым:

$$\Delta S_i = S_i^T / S_i^0,$$

где

- ΔS_i - изменение обменного курса тенге за отчетный период выраженного в единицах иностранной валюты (обратная котировка);
- S_i^T - курс тенге в отчетный период;
- S_i^0 - курс тенге в базовый период.

II. Расчет индекса номинального эффективного обменного курса (NEER)

$$NEER=100*\Pi_i(\Delta S_i)^{w_i}$$

где

w_i - удельный вес i -ой страны в товарообороте республике;

Π_i - произведение индексов изменения обменного курса тенге к валютам торговых партнеров с учетом нормализованного удельного веса страны в товарообороте республики по группе стран.

III. Расчет индекса реального эффективного обменного курса (REER)

$$REER=100*\Pi_i(\Delta S_i * (P^d/P_i^f))^w$$

где

P_i^f - уровень цен в i -ой стране – торговом партнере Казахстана;

P^d - уровень цен в Казахстане;

Π_i - произведение индексов изменения обменного курса тенге, скорректированное на индекс относительных цен по отношению к торговым партнерам, с учетом нормализованной весовой доли страны в товарообороте республики по группе стран.

Использование трехлетнего периода при определении удельных весов торговых партнеров в товарообороте республики является наиболее компромиссным вариантом. Данный подход позволяет сглаживать влияние различных краткосрочных факторов на торговые потоки, в то же время риск, что старая структура торговли будет отражена в схеме взвешивания, незначителен. Изменения, происходящие в географическом распределении торговых потоков, учитываются путем актуализации весов по мере получения информации за определенный период. Национальный Банк Казахстана обновляет веса на ежегодной основе.

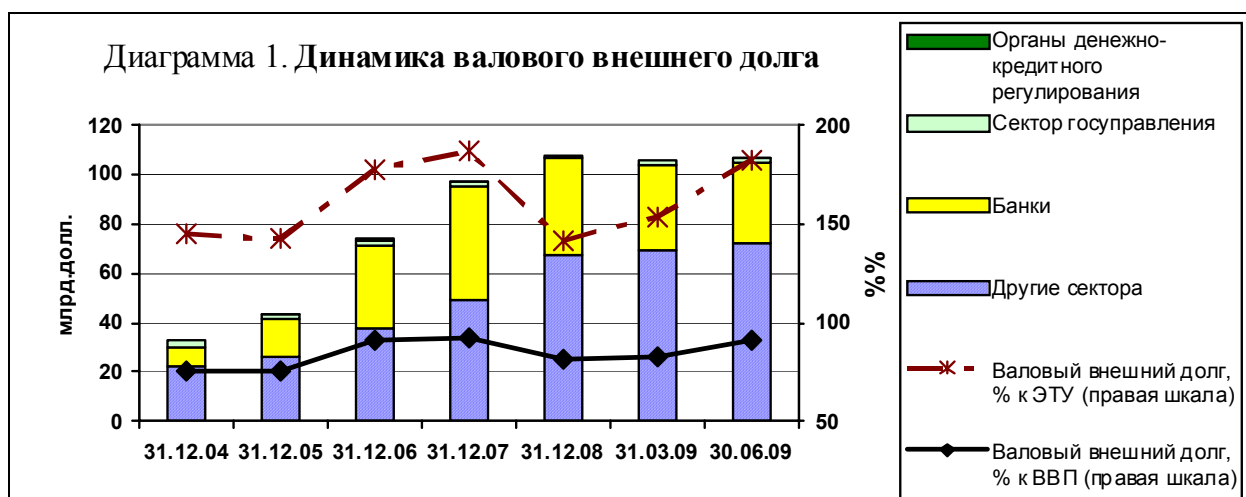
В аналитических целях Национальным Банком Казахстана рассчитывается также индекс реального эффективного обменного курса на основе удельных весов торговли, рассчитанных с исключением торговых операций с нефтью и газовым конденсатом (код ТН ВЭД - 2709). Так как влияние обменных курсов на конкурентные преимущества экспортеров и импортеров этой группы товаров незначительно (определяющим фактором в этом случае является изменение мировых цен на энергоносители), расчет этого индекса может дать более адекватную оценку влияния изменений обменного курса на объемы и структуру внешней торговли.

Валовой внешний долг Республики Казахстан на 30 июня 2009 года

Валовой внешний долг представляет собой непогашенные на определенный момент времени фактические и ничем не обусловленные обязательства резидентов данной страны перед нерезидентами, которые требуют выплаты основного долга и/или процентов. Стандартное представление Валового внешнего долга Казахстана приведено в Приложении 1, абсолютные и относительные параметры - в Приложении 2, в приложениях 3-6 представлена информация о предстоящих платежах по обслуживанию долга, валютная структура внешнего долга и информация о долговых ценных бумагах, в приложении 7 – результаты мониторинга негосударственных внешних займов, соответствие показателей валового внешнего долга статьям платежного баланса Республики Казахстан – в Приложении 8.

1. Состояние валового внешнего долга

Валовой внешний долг (ВВД) республики во 2 квартале 2009 года увеличился на 1,5 млрд. долл. США (далее – млрд. долл.) и составил на 30 июня 2009 г. 106,7 млрд. долл. На Диаграмме 1 показана динамика ВВД в разбивке по **секторам экономики** Казахстана в сопоставлении с динамикой отношений ВВД к валовому внутреннему продукту (ВВП) и экспорту товаров и услуг (ЭТУ).



Прирост ВВД во 2 кв. 2009 г. обеспечен, в основном, за счет «Других секторов»¹ (увеличение на 3,1 млрд. долл.). Внешний долг сектора «Банки»² снизился за квартал на 1,9 млрд. долл., внешние обязательства сектора «Государственное управление» (Правительство Республики Казахстан) остались на уровне 1,6 млрд. долл., внешние обязательства сектора «Органы денежно-кредитного регулирования» составили на 30.06.09 г. 0,2 млрд. долл. (приложение 1)

В настоящей записке помимо секторального разреза анализ представлен в разбивке на **государственный и гарантированный государством** внешний долг (состоящий из внешней задолженности Правительства, НБРК и предприятий республики по кредитам, имеющим государственные гарантии) и внешний долг, **негарантированный государством** (Таблица 1).

¹ Включающий небанковские финансовые корпорации, нефинансовые корпорации, а также домашние хозяйства и некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

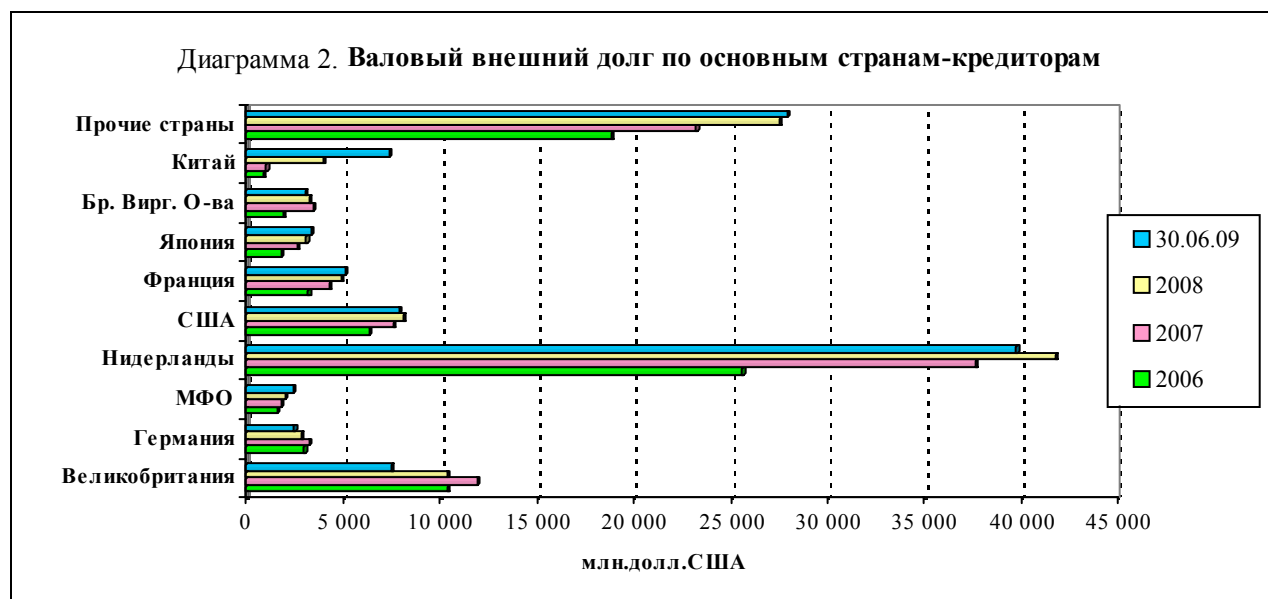
² Включающий банки второго уровня и АО «Банк Развития Казахстана»

Таблица 1. Динамика валового внешнего долга в аналитическом представлении

(млн. долл.)

	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.07	31.12.08	31.03.09	30.06.09
Государственный и гарантированный государством внешний долг	3 132,9	2 175,0	3 124,6	2 099,1	2 167,0	2 080,3	2 254,9
в % от Итого	9,6	5,0	4,2	2,2	2,0	2,0	2,1
Негарантированный государством внешний долг	29 580,3	41 253,5	70 889,4	94 815,3	105 963,3	103 099,9	104 418,1
в % от Итого	90,4	95,0	95,8	97,8	98,0	98,0	97,9
ИТОГО	32 713,2	43 428,5	74 014,1	96 914,3	108130,4	105 180,2	106 673,0

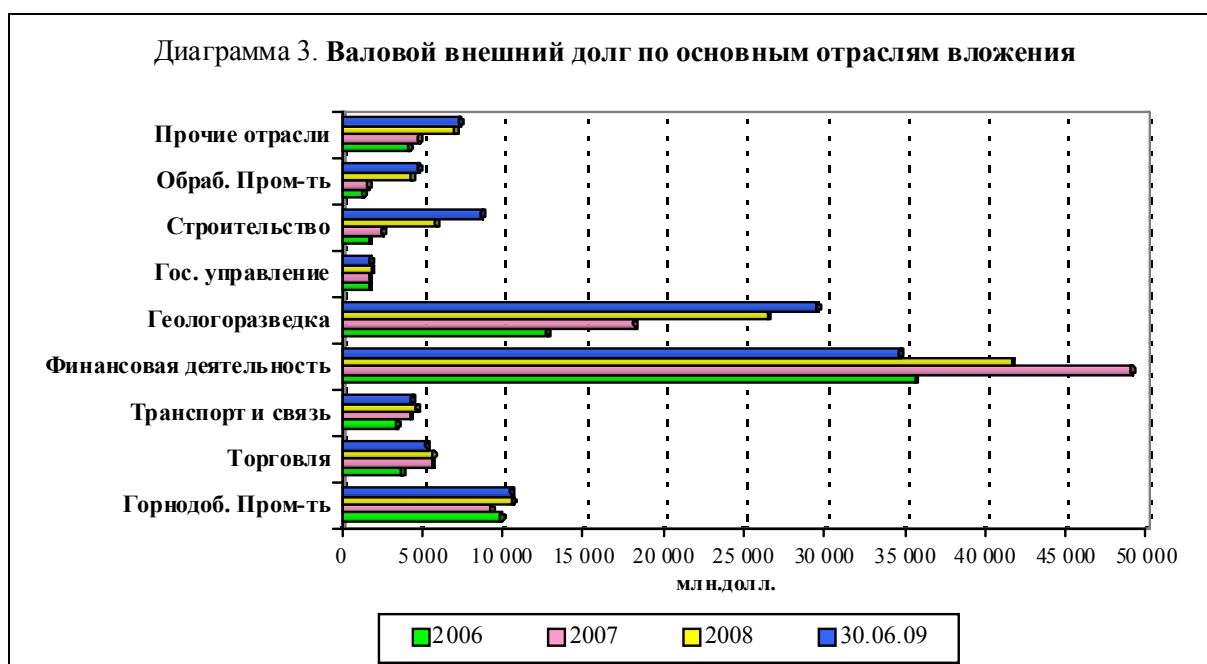
На Диаграмме 2 представлен ВВД в разрезе основных **стран-кредиторов**. В связи со значительными погашениями Банками займов, привлеченными от кредиторов из Нидерландов, обязательства перед ними продолжают уменьшаться, хотя к 30.06.2009 г. продолжали составлять более 39,7 млрд. долл. или около 37,3 % ВВД (41,8 млрд. долл. на 31.12.08 г.). Также крупными кредиторами для Казахстана остаются Великобритания – 7,5 млрд. долл. и США – 7,9 млрд. долл. Наряду с этим примечателен рост задолженности в течение 2009 г. перед Китаем (3,5 млрд. долл. за первые 2 квартала), главным образом, за счет финансирования строительства газопровода Казахстан-Китай и других проектов в Казахстане, связанных с добычей нефти и газа. Как показывает диаграмма, небольшой прирост долга произошел по таким странам, как Франция и Япония. В основном это связано с финансированием Северо-Каспийского проекта.



К прочим странам отнесены также держатели еврооблигаций Правительства РК и Банков

На Диаграмме 3 представлена структура ВВД по **отраслям заемщиков**. Несмотря на ощутимое снижение внешних обязательств Банков лидирующее положение (34,7 млрд. долл. или 32,5%) продолжает занимать - отрасль «Финансовая деятельность³». Продолжается рост обязательств предприятий, отнесенных к отрасли «деятельность по проведению геологической разведки и изысканий» (геологоразведка) – 29,5 млрд. долл. Значительный прирост (более 2,8 млрд. долл. за 1 полугодие), показывает отрасль «строительство» и связано это со строительством казахстанско-китайского газопровода.

³ Включающий банки второго уровня, АО «Банк Развития Казахстана» и небанковские финансовые корпорации



* К прочим отраслям отнесены обрабатывающая промышленность, производство и распределение электроэнергии, газа и воды, сельское хозяйство и др.

Расходы по обслуживанию ВВД продолжают оставаться серьезным бременем, в Таблице 3 показано обслуживание ВВД в части долгосрочного долга⁴.

Таблица 2. Обслуживание долгосрочного внешнего долга

(млн. долл.)

	2004	2005	2006	2007	2008	1 кв. 2009	2 кв. 2009
Погашение и реорганизация основного долга	7 246,1	9 355,5	9 124,6	19 793,7	25 391,5	6 184,8	7420,5
Государственный и гарантированный государством	680,2	1 088,1	197,9	622,1	133,1	20,4	44,7
Негарантированный государством	6 565,9	8 267,4	8 926,7	19 171,6	25 258,4	6 164,4	7375,8
Платежи вознаграждения и иные сопутствующие платежи	939,2	1 698,3	2 722,8	5 294,4	5 745,1	1 408,3	1080,5
Государственный и гарантированный государством	188,2	170,6	91,8	74,4	64,7	9,0	19,4
Негарантированный государством	751,0	1 527,7	2631,0	5 220,0	5 680,4	1399,3	1061,1
Всего	8 185,3	11 053,8	11 847,5	25 088,1	31 136,7	7 593,0	8501,0

Относительные параметры внешнего долга (Приложение 2), традиционно рассматриваемые в качестве индикаторов платежеспособности страны в средне-долгосрочной перспективе, показали дальнейшее ухудшение. Это связано, как с ростом долга, так и снижением суммарных объемов экспорта товаров и услуг и ВВП за предшествующие 12 месяцев, с которыми сопоставляется объем внешнего долга на отчетную дату⁵. В частности, на 30 июня 2009 года отношение ВВД к ВВП, которое в последние годы было достаточно высоким, составило 90,9% против 82,3 % на 31.03.2009 г. Отношение ВВД

⁴ Учет основного долга и вознаграждений ведется предприятиями по методу начисления, вследствие чего совокупная оценка обслуживания ВВД является завышенной по сравнению с фактическими расходами (начисленные, но подлежащие оплате в будущем, платежи могут учитываться дважды: на момент начисления и на момент фактического погашения в составе основного долга). В связи с этим, большинство стран, применяющие метод начисления, в оценку обслуживания не включают обслуживание краткосрочного долга

⁵ Снижение объемов ВВП, выраженных в долларах США связано также с девальвацией, проведенной в феврале 2009 г.

к ЭТУ составило 182,6 % (153,3 % на 31.03.2009 г.). Вместе с тем, несмотря на досрочное погашение основного долга Банками в объеме, превышающем 900 млн. долл., отмечается некоторое улучшение относительно ЭТУ бремени обслуживания долгосрочного долга – отношение платежей по обслуживанию долга составило во втором квартале 81,7% в сравнении с 83,2% в первом квартале 2009 года, отношение платежей вознаграждения составило 10,4% и 15,4% соответственно. При этом необходимо отметить, что часть суммы, отнесенной на обслуживание основного долга, не была выплачена в связи с приостановлением выплат отдельными банками до согласования с кредиторами схем реструктуризации их задолженности.

В условиях все увеличивающейся степени интеграции национальной экономики с остальным миром при анализе данных о состоянии внешних обязательств необходимо также учитывать данные о состоянии внешних активов. Чистый внешний долг равняется валовому внешнему долгу за вычетом валовых внешних активов в форме долговых инструментов⁶.

В целом, на 30.06.09 г., внешние активы страны в долговых инструментах оценивались в 78,7 млрд. долл. и таким образом чистый внешний долг страны на отчетную дату составил 27,9 млрд. долл. При этом чистый долг Банков составил 8,7 млрд. долл., чистый долг Других секторов – 55,0 млрд. долл. По сектору госуправления и НБРК внешние активы превысили внешний долг на 35,8 млрд. долл.

Наиболее важной составляющей внешних активов, особенно в плане сглаживания проблем с валютной ликвидностью, являются международные резервы НБРК на конец 2 кв. 2009 г. составившие 18,6 млрд. долл. Отношение международных резервов к краткосрочному внешнему долгу по первоначальному сроку погашения составило 187,9 %.

2. Государственный и гарантированный государством внешний долг

Динамика государственного и гарантированного государством внешнего долга представлена в Таблице 3.

Таблица 3. Государственный и гарантированный государством внешний долг
(млн. долл. США)

	2004	2005	2006	2007	2008	31.03.09	30.06.09
Государственный долг:	2 499,6	1 582,4	2 572,0	1 598,5	1 654,0	1 574,9	1760,2
Правительство	2 496,1	1 478,9	1 495,2	1 491,5	1 641,9	1 572,4	1 584,5
Национальный Банк	3,5	103,5	1 076,8	107,0	12,1	2,5	175,7
Гарантированный государством внешний долг	633,3	592,5	552,6	500,6	513,0	505,4	494,7
Всего	3 132,9	2 175,0	3 124,6	2 099,1	2 167,0	2 080,3	2 254,9

Во 2 кв. 2009 г. освоение по **правительственным займам** составило 18,4 млн. долл., погашение – 19,2 млн. долл. Тем не менее, с учетом курсовых колебаний⁷ (+12,8 млн. долл.) внешний долг сектора госуправления по этому инструменту вырос на 12 млн. долл. и составил 1584,5 млн. долл. Кроме того, объем ГЦБ на руках у нерезидентов составил 40 тыс. долл.

Обязательства НБРК перед нерезидентами на 30.06.2009 г. составили 175,7 млн. долл.: ноты НБРК на руках у нерезидентов – 4,7 млн. долл., депозиты – 169,1 млн. долл., прочие долговые обязательства – 1,9 млн. долл.

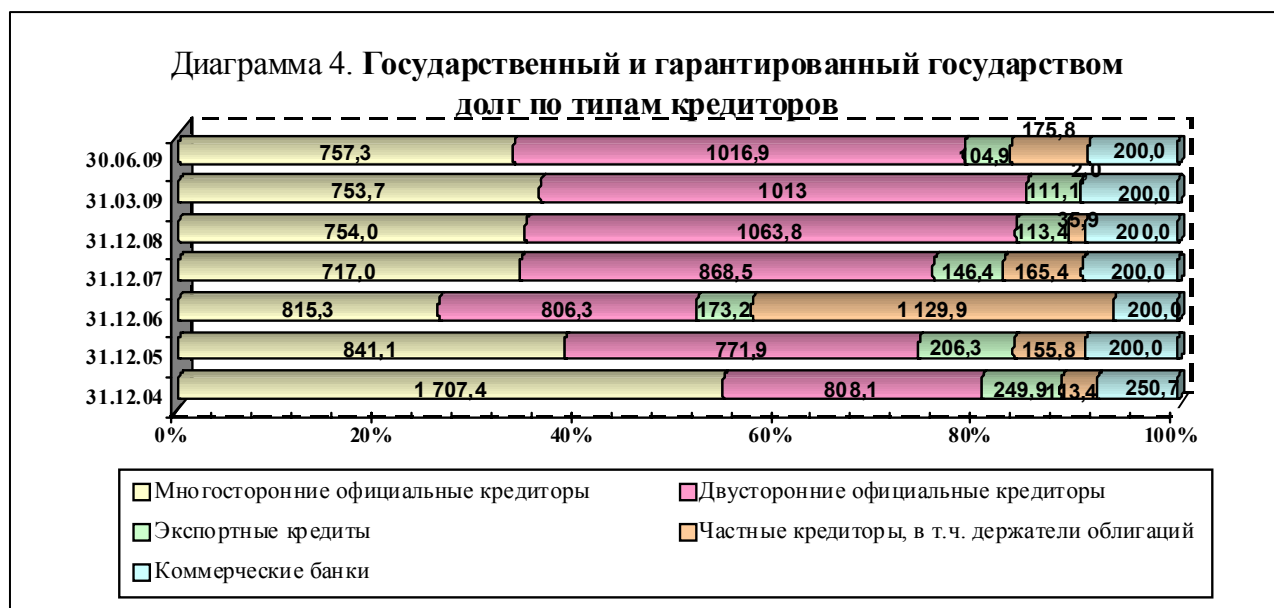
⁶ Более подробно о чистом внешнем долге см. в статье «Международная инвестиционная позиция Республики Казахстан»

⁷ за счет займов привлеченных правительством в японских иенах, ЕВРО и СДР

Гарантированный государством внешний долг снизился, с учетом курсовых колебаний, на 10,7 млн. долл., при этом освоение составило 11 млн. долл., погашение основного долга – 25,3 млн. долл.

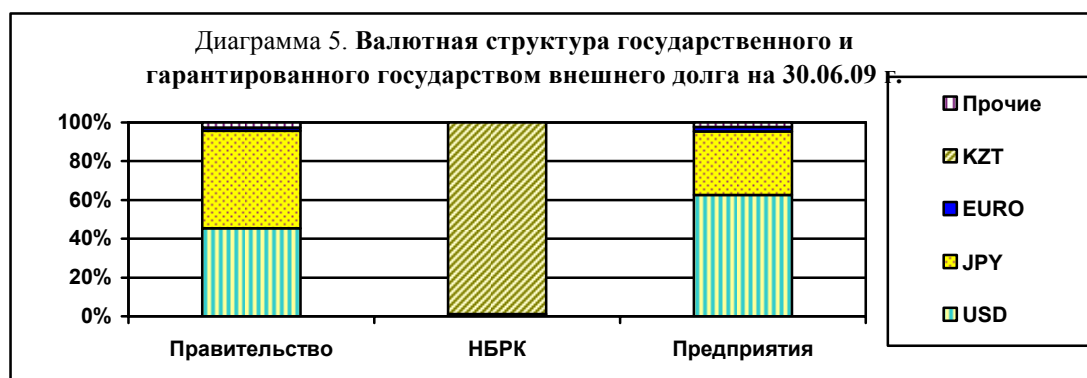
В целом, **государственный и гарантированный государством** долг увеличился на 174,6 и составил на отчетную дату 2254,9 млн. долл.

В рассматриваемом периоде структура государственного и гарантированного государством долга **по типам кредиторов** изменилась по сравнению с первым кварталом (Диаграмма 4). Доля официальных кредиторов составила около 79 % (85 % на конец 1 кв. 2009 г.), частных кредиторов по гарантированным экспортным кредитам (экспортные кредиты) – 4,7 % (5,3% на конец 1 кв. 2009 г.), по нотам и депозитам нерезидентов в НБРК – 7,8 % (0,1 % на конец 1 кв. 2009 г.).



Источник: Министерство финансов РК, Национальный Банк Казахстана

В целом, **валютная структура** этой категории долга изменилась незначительно (Диаграмма 5). Почти 100% внешних обязательств НБРК приходится на тенге, тогда как по правительственному и гарантированному правительством внешнему долгу основными валютами остаются доллар США и японская йена. Другие виды валют – СДР, саудовский риал, дирхам ОАЭ, кувейтский динар и корейская вона, доля которых составляет 2,6% - отнесены к «прочим валютам».



Источник: Министерство финансов РК, Национальный Банк Казахстана

Между тем, ожидается увеличение государственного долга в связи с привлечением Правительством Республики Казахстан в 2009 г. значительных заемных средств (более 2,6 млрд. долл.) от международных финансовых организаций (МБРР, ЕБРР, АБР) на реализацию

проекта развития автомобильных дорог "Юг-Запад" (международный транзитный коридор «Западная Европа – Западный Китай»). Кроме того, АБР выделил Казахстану заем в размере 500 млн. долл. в рамках антикризисной программы поддержки стран-членов организации. Средства, выделяемые в рамках данного займа, будут использованы для финансирования дефицита республиканского бюджета и реализации антикризисных мер правительства Казахстана, которые, в свою очередь, приведут к созданию дополнительных рабочих мест, реструктуризации банков второго уровня, поддержке малого и среднего бизнеса, реализации инфраструктурных проектов и росту сельского хозяйства.

3. Негарантированный государством внешний долг

Несмотря на увеличение **негарантированного государством внешнего долга** во 2 кв. 2009 г. на 1,3 млрд. долл. (Таблица 5), в целом за первое полугодие 2009 г. долг снизился на 1,5 млрд. долл. США, Составляющими этой категории долга являются задолженность Банков, прямые иностранные инвестиции (за исключением акционерного капитала и реинвестированной прибыли) - так называемая "межфирменная задолженность" (которая в соответствии с методологией включает только обязательства нефинансовых предприятий), и другие долговые обязательства (прочая задолженность).

Таблица 5. Динамика внешнего долга, негарантированного государством*

(млн. долл.)

Наименование показателя	31.12.04	31.12.05	31.12.06	31.12.07	31.12.08	31.03.09	30.06.09
Внешний долг, негарантированный государством	29 580,3	41 253,5	70 889,4	94 815,3	105 963,3	103 099,9	104 418,1
1. Внешний долг банков	7 681,5	15 316,3	33 323,4	45 946,2	39 211,6	34 045,6	32 196,0
2. Внешний долг других секторов	21 898,8	25 937,3	37 566	48 869,2	66751,7	69054,3	72 222,0
2.1. Межфирменная задолженность	16 675,0	19 228,1	25 513,0	30 088,5	37002,3	38 192,5	39 582,8
Из них, задолженность филиалов иностранных компаний	9 070,3	10 915,9	14 273,1	18 061,8	23 824,1	25 382,6	26 939,9
2.2. Другие долговые обязательства (перед неаффилированными нерезидентами)	5 223,8	6 709,2	12 053,0	18 780,7	29 749,4	30 861,8	32 639,2

* Источник: Национальный Банк Казахстана

3.1. Внешний долг Других секторов республики

За 2 кв. 2009 г. внешний долг **Других секторов** республики увеличился более, чем на 3 млрд. долл., из которого на межфирменную задолженность приходится 1,4 млрд. долл.

Рост внешнего долга Других секторов происходит, в основном, за счет прироста долга филиалов нерезидентов (около 1,6 млрд. долл.) и прочих предприятий имеющих внешние обязательства **перед неаффилированными нерезидентами**. К концу второго квартала внешние обязательства перед неаффилированными нерезидентами превысили 32,6 млрд. долл., из которых 21 % составляют торговые кредиты, и более 76 % - ссуды. Следует

отметить, что если ссуды привлекаются в основном долгосрочные, то в торговых кредитах около 3/4 составляет краткосрочная кредиторская задолженность.

Структура **межфирменной задолженности** по видам финансовых инструментов не претерпела особых изменений. По-прежнему, большая часть (91%) заемных средств привлекается в виде долгосрочных ссуд, объем которых на конец рассматриваемого периода составил около 36,2 млрд. долл., из них наибольшая часть (более 30 млрд. долл.) по прежнему приходится на 4 крупных инвестиционных проекта (Тенгизский, Карачаганакский, Северо-Каспийский и связанный с ними проект по Каспийскому трубопроводному консорциуму).

Вместе с тем, в настоящее время были инициированы государством и финансируются из иностранных источников ряд новых проектов, имеющих также социальное значение - открытие новых рабочих мест (строительство газопровода Казахстан-Китай, Китайско-Центрально-Азиатского газопровода из Кодайма (Узбекистан) до Хоргоса (КНР), медеплавильного и электролизного завода в Восточно-Казахстанской области и др.).

При этом, если «старые» проекты были ориентированы на инвестиции из западных стран (США и Европа), то «новые» проекты финансируются Китаем и арабскими странами. Таким образом, происходит диверсификация стран-кредиторов. Такая переориентация дала первые положительные результаты. В то время, как для банков практически все внешние рынки закрыты, реальный сектор имеет более устойчивую конъюнктуру и формирует приток капитала в страну.

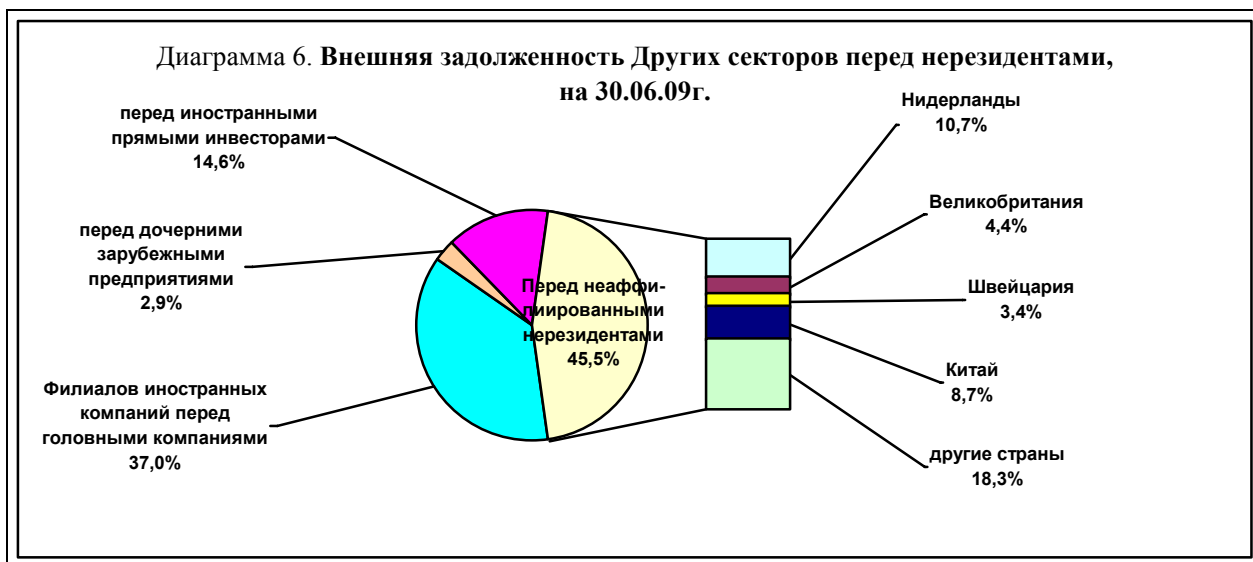
Началось освоение средств выделенных китайским экспортно-импортным банком на финансирование приоритетных для республики отраслей – машиностроение, фармацевтику, металлургию, нефтехимию, инфраструктуру, энергетику.

В целом, существенные объемы внешних обязательств перед аффилированными и неаффилированными нерезидентами наблюдаются у предприятий нефтегазовой **отрасли** (ТОО «Тенгизшевройл», ТОО «Жаикмунай», АО «Петро Казахстан кумколь ресорсиз», ТОО «Кок-Мунай», АО «Каражанбасмунай», АО «СНПС Актобемунайгаз и др.), транспорта и связи (АО «Интергаз Центральная Азия», НК «Казахстан Темир Жолы», АО, «Казтрансойл», АО «Локомотив», АО «Казахтелеком», ТОО «Кар-Тел» и др.), строительства (ТОО Азиатский газопровод», ТОО «Восход хром» и др.), торговли (ТОО «Гелиос», ТОО «Корпорация АПК-инвест», АО «Холдинг «Казэкспортастык» и др.).

Обязательства по **долговым ценным бумагам**, выпущенным «Другими секторами» и находящимися в портфеле нерезидентов, оцениваются в 815 млн. долл.

Внешний долг **домашних хозяйств и некоммерческих организаций** республики увеличился за квартал на 15 млн. долл. и составил 316 млн. долл.

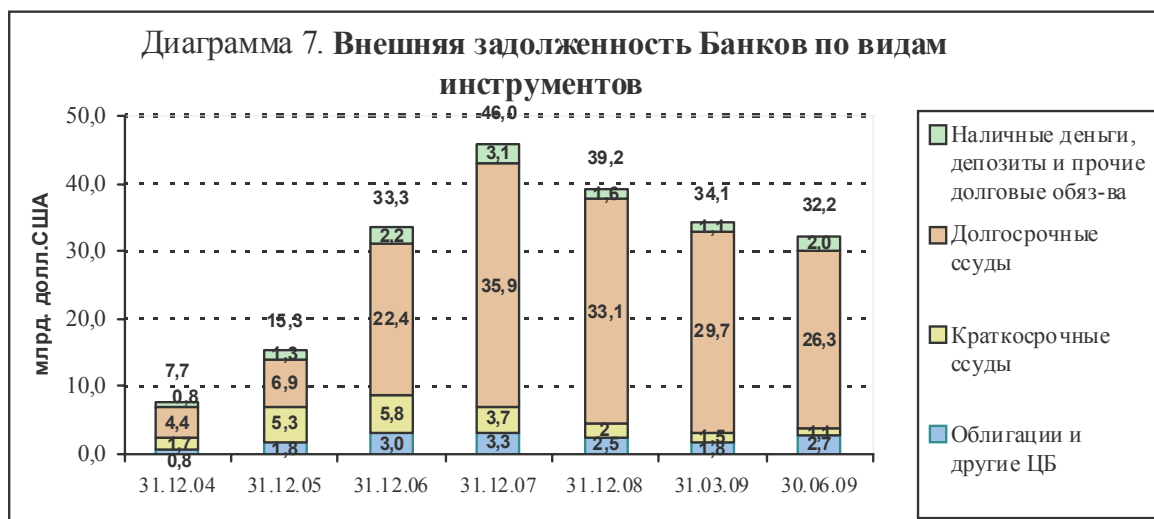
На Диаграмме 6 представлена информация о внешней задолженности Других секторов (без учета гарантированного долга) в разрезе **типов кредиторов**, при этом показаны основные страны-кредиторы, представившие заемные средства неаффилированным предприятиям.



Источник: Национальный Банк Казахстана

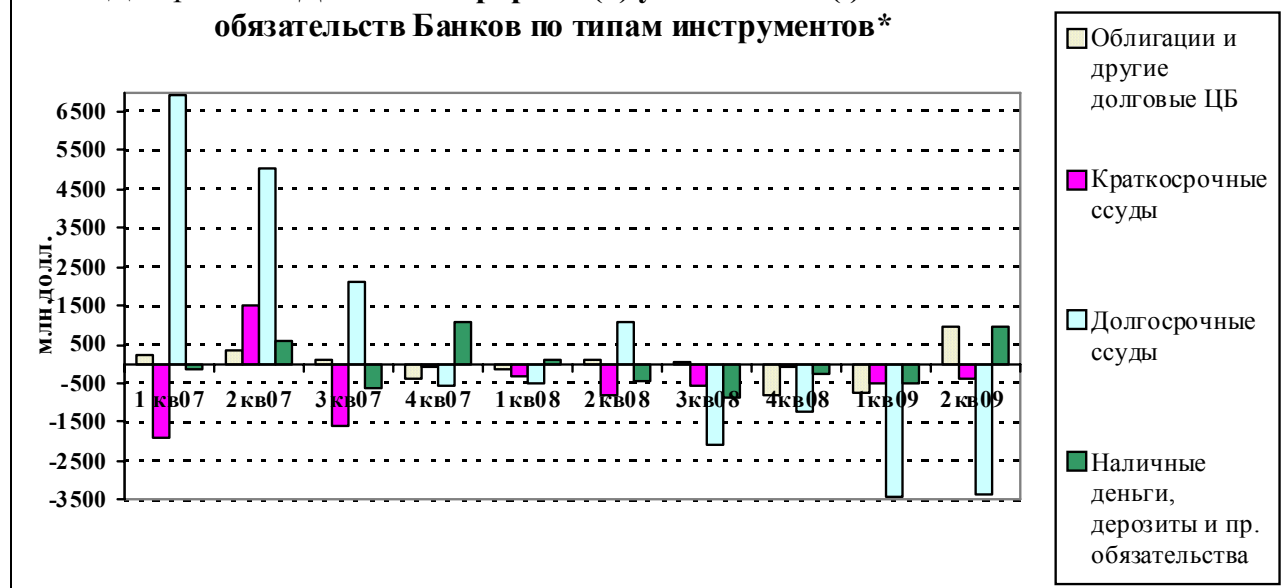
3.2. Внешний долг Банков

Во втором квартале 2009 г. продолжилось снижение внешних обязательств **Банков** на 1,8 млрд. долл. (за первое полугодие – снижение на 7 млрд. долл.) которые составили к концу периода 32,2 млрд. долл. (Диаграмма 7).



Задолженность банков **по ссудам** снизилась за отчетный квартал на 3,7 млрд. долл. и на 30.06.09 г. составила 27,4 млрд. долл. В целом, снижение внешних обязательств банков наблюдается как по краткосрочным, так и долгосрочным ссудам (диаграмма 8).

Диаграмма 8. Динамика прироста(+)/уменьшения (-) внешних обязательств Банков по типам инструментов*



В связи с погашением и переклассификацией ссуд, привлеченных в долларах США, **валютная структура** долга по ссудам изменилась: доля доллара США составила 72,6 % (74,3% на начало года), повысились обязательства в евро до 13,9 % (11,5 % на начало года) и йенах - 7,4 % (7% на начало года).

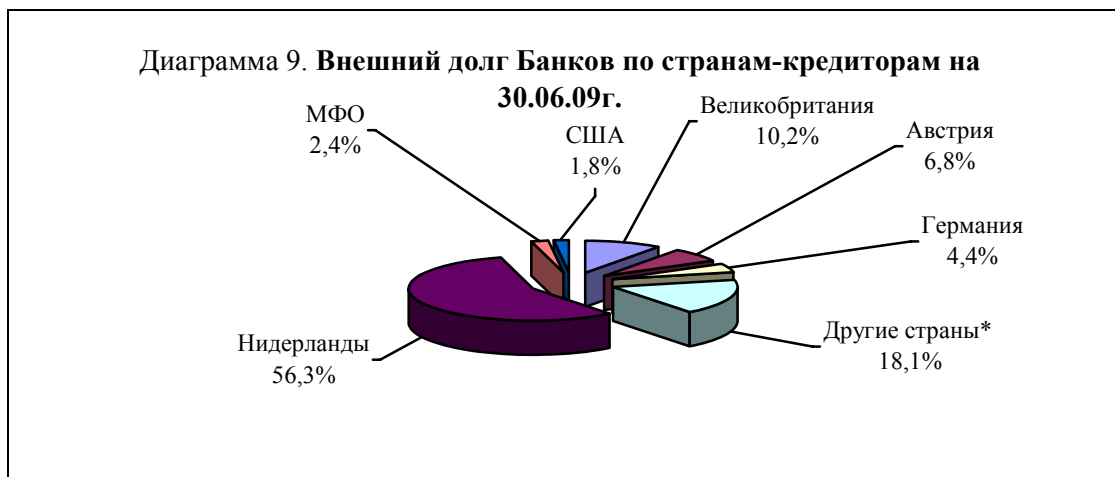
За счет переклассификации из ссуд обязательств по еврооблигациям ПСН Народного Банка по причине смены эмитента (на сам банк), внешний долг банков **по долговым ценным бумагам** повысился за квартал на 950 млн. долл. и составил к концу квартала 2,7 млрд. долл.

Средства на **счетах нерезидентов** в Банках остались на уровне конца первого квартала и на 30.06.09 г. составили 0,8 млрд. долл. (2,5% внешних обязательств Банков), из которых 14,5 % приходится на корреспондентские счета, 40 % - на долгосрочные депозиты, 20 % - на краткосрочные депозиты, 19,2 % - на текущие счета и счета до востребования и 6,7 % - на прочие депозиты. В страновой структуре данной категории долга 12 % приходится на Российскую Федерацию.

Тем не менее, за счет увеличения **прочих обязательств** во 2 квартале (включающих просроченные платежи по погашению и обслуживанию долга) на 0,9 млрд. долл., позиция «наличные деньги, депозиты и прочие обязательства», в целом, показывает прирост. Это обстоятельство сказалось также на увеличении доли краткосрочного долга (по первоначальному сроку погашения) до 8,8 % против 6,7 % в конце 1 кв. 2009 г. В краткосрочном долге Банков учитываются также займы **овернайт** перед нерезидентами.

Основными **кредиторами-нерезидентами** казахстанских банков являются финансовые организации: иностранные банки (Morgan Stanley Bank International Limited, Standard Bank Plc, Deutsche Bank AG London Branch, различные синдикаты банков), Международные финансовые организации (ЕБРР, АБР) и другие институциональные инвесторы (которые являются конечными держателями еврооблигаций, в т.ч. выпущенных ПСН).

В целом, для Банков основными **странами - кредиторами** являются Нидерланды, на долю которых приходится более 56 % из общей суммы задолженности в 32,2 млрд. долл. и Великобритания – 10,2 % (Диаграмма 9).



* К другим странам также отнесены держатели еврооблигаций и владельцы корсчетов и депозитов в Банках
 Источник: Национальный Банк Казахстана

Результаты мониторинга негосударственных внешних финансовых займов, по договорам 2 квартала 2009 года

Мониторинг негосударственных внешних финансовых займов частного сектора основан на регистрации и уведомлении негарантированных государством займов. В соответствии с действующим валютным законодательством режим уведомления включает предоставление в НБРК информации по договору займа, а режим регистрации – еще и его копию, что позволяет составлять более детальную характеристику привлекаемого частным сектором капитала на внешних рынках. На собственные операции банков распространяется режим уведомления, других субъектов - хозяйствующих единиц (другие финансовые, нефинансовые, а также некоммерческие организации и физические лица) – режим регистрации, при этом, под режим регистрации и уведомления (далее – регистрация) попадают договора со сроком более 180 дней и в сумме свыше трехсот тысяч долларов США.

Данный анализ касается условий договоров, заключенных в течение 2 квартала 2009 года и зарегистрированных в НБРК на середину сентября 2009 года.

На объемы привлекаемого частным сектором страны заемного капитала существенное влияние также, как и в 1 квартале 2009 года, оказали заимствования двух основных секторов – участников рынка ссудного капитала: банков и предприятий реального сектора.

В условиях ограниченных возможностей доступа к внешнему финансированию продолжалось сокращение отечественными банками привлекаемых заемных ресурсов из-за рубежа. Количество заключенных банками в отчетном периоде договоров с нерезидентами и суммы по ним сократились относительно 2 квартала 2008 г. (далее- базовый период) почти в 6,3 и 3,5 раза, соответственно.

По сравнению с базовым периодом предприятиями реального сектора заключено договоров меньше на 41%, а суммы в целом по ним сократились вдвое, заметно сократилось привлечение займов другими финансовыми организациями, при этом привлечение займов физическими лицами осталось на том же уровне.

В итоге, в **структуре привлечения заемных средств по секторам** на первое место выдвинулся реальный сектор экономики – 69% от общего объема (против 56% за соответствующий период прошлого года), доля банков сократилась с 39 до 27%, других финансовых организаций – с 5 до 3% (Таблица 1).

**Таблица 1. Количество заключенных договоров и суммарные объемы
привлекаемых по ним финансовых займов в разрезе секторов**

	Количество заявителей	Количество заключенных и учтенных договоров	Удельный вес в %	Сумма привлекаемых заемных средств (млн. долл.) ¹	Удельный вес в %
Всего	150	197	100,0	2463	100
в том числе по секторам:					
Банки	9	31	16	672	27
Другие финансовые организации	8	10	5	70	3
Нефинансовые	129	152	77	1705	69

¹ Сумма, указанная в заключенных договорах, которую привлекли, либо намереваются привлечь потенциальные заемщики-резиденты.

организации					
Физические лица	4	4	2	15	1

В целом суммарный объем привлекаемых негосударственных и негарантированных государством внешних займов частным сектором экономики сократился относительно базового периода на 59% и составил 2463 млн. долл.

В разбивке **по секторам кредиторов** иностранные банки-основные кредиторы БВУ заключили с ними договоров на сумму в 1,7 меньше, а в целом с частным сектором – меньше почти на 11% по сравнению с базовым периодом. Тем не менее, инобанки больше остальных секторов нерезидентов кредитуют реальный сектор республики, заключив во 2 квартале т.г. договоров на сумму 873 млн. долл. Зарубежными нефинансовыми организациями заключено договоров с предприятиями почти в 3 раза меньше по сравнению с базовым периодом, а в целом с частным сектором страны – меньше на 65%.

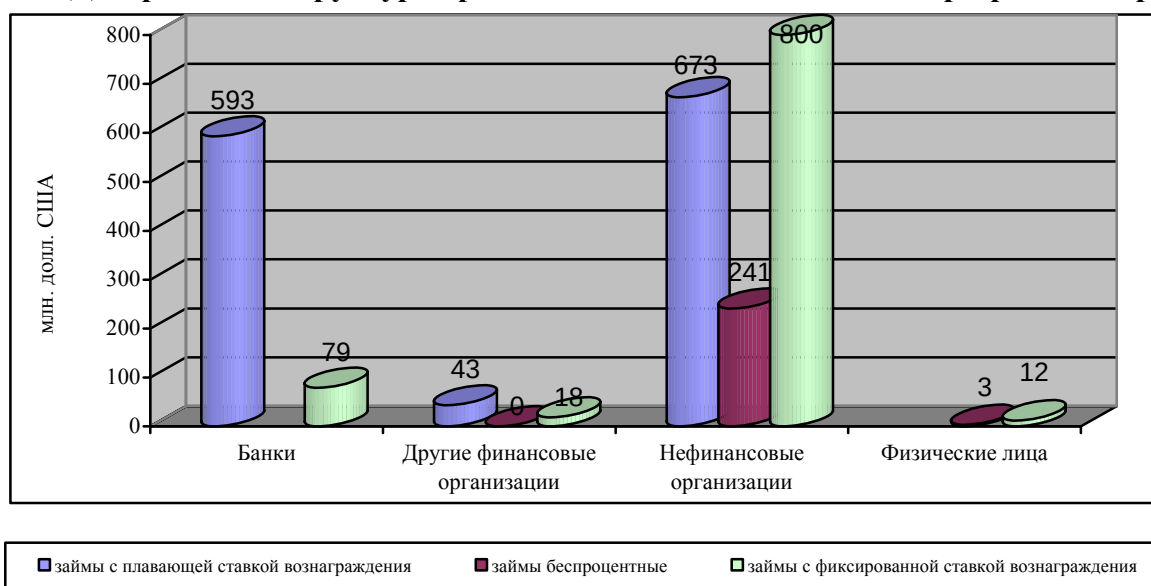
По срокам предоставления займов казахстанским банкам наибольшие объемы приходится на займы, привлекаемые от инобанков на срок от 5 и более лет – 82%.

Займы с аналогичным периодом, предоставляемые предприятиям реального сектора страны зарубежными нефинансовыми организациями составили 49%, среднесрочные (от 1 года до 3 лет) – 36% и (от 3 до 5 лет) – 13%; доля краткосрочных займов (до 1 года) составила лишь 2%.

В итоге, наибольшие объемы займов привлекаются частным сектором по договорам 2 квартала т.г. на долгосрочный период от 5 и более лет – 75%, среднесрочные – 24% и краткосрочные – около 1%.

Около 85% от объема займов привлекаемых отечественными банками от инобанков составляют займы **по плавающим ставкам**, около 14% – по фиксированным. Предприятиями реального сектора привлекается от инобанков по фиксированным ставкам (30,5% от общей суммы привлеченных средств данным сектором) и по плавающим – 20,5%. При этом, займы от нефинансовых организаций-нерезидентов привлекаются реальным сектором одинаково по различным ставкам: нулевым ставкам - 32% всего объема договоров между ними, плавающим – 30%, фиксированным – 38%.

Диаграмма 1. Структура привлечения займов по ставкам в разрезе секторов

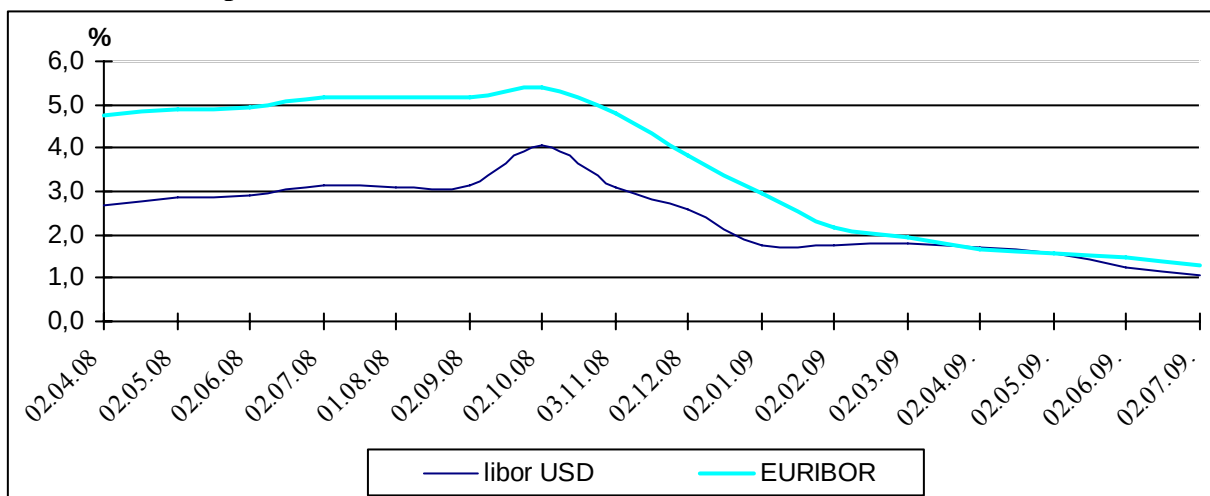


В целом доля беспроцентных займов частного сектора составила около 10% всего объема, по плавающим и фиксированным ставкам – 53% и 37% соответственно.

В отчетном периоде значительных колебаний наиболее показательных базовых ставок *libor-6m* и *euribor-6m* не наблюдалось, причем необходимо отметить, что в этот период размеры ставок по ним сравнивались (Диаграмма 2). Соотношение суммарных

объемов договоров по соответствующим базовым ставкам составило: 565 млн. долл. по ставкам *libor-6m* и 14 млн. долл. – *euribor-6m*.

Диаграмма 2. Динамика ставок LIBOR USD-6M и EURIBOR-6m

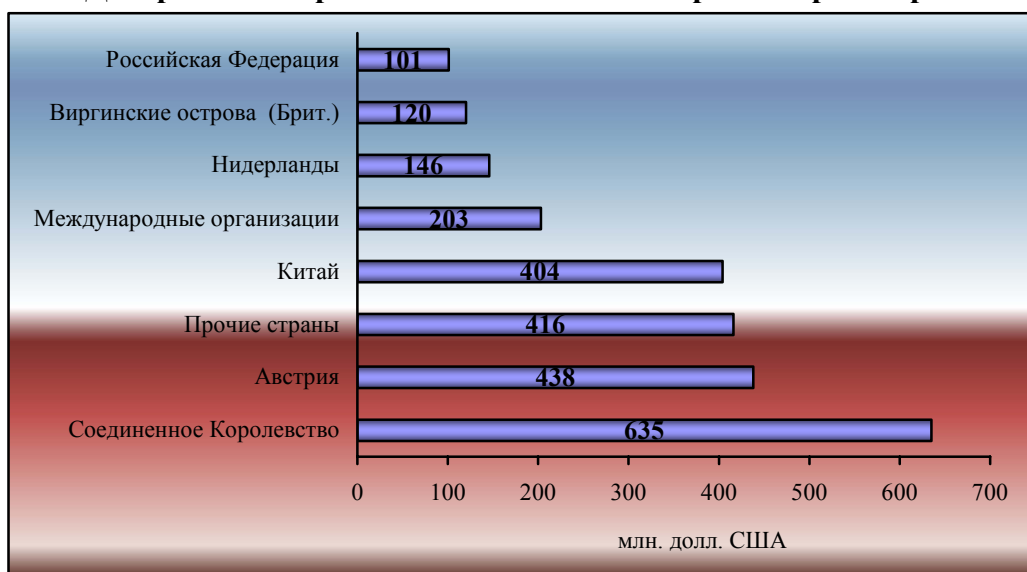


Сохраняющееся предпочтение заимствований субъектами частного сектора страны **в долларах США** (доля которого возросла с 83% до 93,3%), происходило при снижении доли договоров, заключенных в евро (с 14 до 1,5%). Доля казахстанского тенге возросла с 1,4 до 3,8%, остальные валюты: рубли, английские фунты стерлингов, японская йена составили в общей сложности чуть более 1 %.

Рассматривая **отраслевую структуру резидентов-заемщиков** необходимо отметить, что во втором квартале т.г. значительная доля заемных средств приходится на отрасли финансовой деятельности (30%), горнодобывающей промышленности (29%), операции с недвижимым имуществом, аренда и услуги предприятиям (17%).

Как и прежде, договора с резидентами заключались, главным образом **компаниями из Соединенного Королевства** (26% от общей суммы привлеченных средств), Австрии (18%), Китая (16%) (Диаграмма 3).

Диаграмма 3. Привлекаемые займы по странам-кредиторам



В разрезе стран-кредиторов и секторов кредиторов около 65% средств были привлечены отечественными банками от инобанков Австрии, Китая (15%), Ирландии (1,2%).

Предприятиями реального сектора также были привлечены денежные средства от инобанков Соединенного Королевства (30% от привлеченных средств нефинансовыми организациями), Китая (18%) и о-ва Кайман (2%). В целом, нефинансовыми организациями были заключены договора на крупные суммы с партнерами из Соединенного Королевства (635 млн. долл.), Китая (300 млн. долл.), Нидерланд (134 млн. долл.)

Большую часть привлекаемых заемных средств предприятия реального сектора намерены **использовать для пополнения оборотных средств** – 1565 млн. долл., или 91%, банки – на финансирование общих целей банка – 428 млн. долл., или 64%.

Более детальная информация структуры привлекаемого заемного капитала частным сектором по срокам погашения, ставкам вознаграждения, валюте займа, отношению кредиторов к заемщикам, странам, отраслям и регионам, целям кредитования в разрезе секторов заемщиков и кредиторов приведена в Приложениях 7.1 – 7.10.

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе секторов, сроков и ставок вознаграждения**

млн. долл.

	Всего	в том числе по ставкам:							
		плавающим	нулевым	фиксированным	фиксированным в пределах (%):				
					0-5	5-10	10-13	13-15	15 и более
Всеми секторами	2463	1309	244	910	572	113	58	86	81
в том числе на срок:									
до 1 года	35	13	8	14	1	5	8		0
от 1 года до 3 лет	347	107	7	233	41	83	23	79	7
от 3 до 5 лет	239	62	74	103	2	23		8	70
от 5 и более лет	1843	1128	155	559	528	2	27		3
Банками - всего	672	593		79		13			66
в том числе на срок:									
до 1 года	13	13							
от 1 года до 3 лет	32	19		13		13			
от 3 до 5 лет	66			66					66
от 5 и более лет	562	562							
Другими финансовыми организациями - всего	62	43		18	8	10			0
в том числе на срок:									
до 1 года	0			0					0
от 1 года до 3 лет	8			8	8				
от 3 до 5 лет	10			10		10			
от 5 и более лет	43	43							
Нефинансовыми организациями - всего	1714	673	241	800	554	88	58	86	14
в том числе на срок:									
до 1 года	22		8	14	1	5	8		
от 1 года до 3 лет	307	88	7	212	33	70	23	79	7
от 3 до 5 лет	163	62	74	27	2	13		8	4
от 5 и более лет	1222	523	152	547	518		27		3
Физическими лицами - всего	15		3	12	10	2			
в том числе на срок:									
от 5 и более лет	15		3	12	10	2			

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе секторов, валют и ставок вознаграждения**

млн. долл.

	Всего	в том числе по ставкам:							
		плавающим	нулевым	фиксированным	фиксированным в пределах (%):				
					0-5	5-10	10-13	13-15	15 и более
Всеми секторами	2463	1309	244	910	572	113	58	86	81
в том числе в валюте:									
USD	2298	1271	228	798	563	111	29	84	11
EUR	38	23	1	14	9	0	3	2	
GBP	4	4							
KZT	94	11	13	70					70
RUB	29		2	27		1	26		
JPY	1			1		1			
Банками - всего	672	593		79		13			66
в том числе в валюте:									
EUR	3	3							
KZT	77	11		66					66
RUB									
USD	592	579		13		13			
Другими финансовыми организациями - всего	62	43		18	8	10			0
в том числе в валюте:									
EUR	8			8	8				
USD	54	43		10		10			0
Нефинансовыми организациями - всего	1714	673	241	800	554	88	58	86	14
в том числе в валюте:									
EUR	28	21	1	7	1	0	3	2	
GBP	4	4							
JPY	1			1		1			
KZT	16		13	3					3
RUB	29		2	27		1	26		
USD	1636	648	225	763	553	86	29	84	11
Физическими лицами в USD	15		3	12	10	2			

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе валют по срокам и ставкам вознаграждения**

млн. долл.

	Всего	в том числе по ставкам:							
		плавающим	нулевым	фиксированным	фиксированным в пределах (%):				
					0-5	5-10	10-13	13-15	15 и более
По всем валютам	2 463	1 309	244	910	572	113	58	86	81
USD - всего	2298	1271	228	798	563	111	29	84	11
в том числе по срокам:									
до 1 года	32	13	7	13		5	8		0
от 1 года до 3 лет	302	79	7	215	33	81	20	77	4
от 3 до 5 лет	159	62	60	37	2	23		8	4
от 5 и более лет	1805	1117	154	533	528	2	1		3
EUR - всего	38	23	1	14	9	0	3	2	
в том числе по срокам:									
до 1 года	1			1	1				
от 1 года до 3 лет	36	23		13	8	0	3	2	
от 5 и более лет	1		1						
JPY - от 1 до 3 лет	1			1		1			
GBP - от 1 до 3 лет	4	4							
KZT - всего	94	11	13	70					70
в том числе по срокам:									
до 1 года	1		1						
от 1 года до 3 лет	3			3					3
от 3 до 5 лет	78		12	66					66
от 5 и более лет	11	11							
RUB - всего	29		2	27		1	26		
в том числе по срокам:									
от 1 года до 3 лет	1			1		1			
от 3 до 5 лет	2		2						
от 5 и более лет	26			26			26		

Приложение 7.4

Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе секторов заемщиков, кредиторов-нерезидентов по отношению к заемщикам и ставок вознаграждения

млн. долл.

	Всего	в том числе по ставкам:							
		плавающим	нулевым	фиксированным	фиксированным в пределах (%):				
					0-5	5-10	10-13	13-15	15 и более
Всеми секторами	2 463	1 309	244	910	572	113	58	86	81
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	627	397	33	196	18	74	27	8	70
других	1 837	912	211	713	554	39	31	79	11
Банками - всего	672	593		79		13			66
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	437	358		79		13			66
других	235	235							
Другими финансовыми организациями - всего	62	43		18	8	10			0
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	8			8	8				
других	54	43		10		10			0
Нефинансовыми организациями - всего	1 714	673	241	800	554	88	58	86	14
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	181	39	33	109	10	61	27	8	3
других	1533	634	208	691	544	27	31	79	11
Физическими лицами от других нерезидентов	15		3	12	10	2			

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе секторов заемщиков и кредиторов и ставок вознаграждения**

млн. долл.

	Всего	в том числе по ставкам:							
		плавающим	нулевым	фиксированным	фиксированным в пределах (%):				
					0-5	5-10	10-13	13-15	15 и более
Всеми секторами	2 463	1 309	244	910	572	113	58	86	81
в том числе от кредиторов:									
иностранов	1 430	821		609	508	13	13	9	66
других финансовых организаций	110	83	12	15	1	5	1	8	
международных финансовых организаций	203	197	7						
нефинансовых организаций	720	209	225	286	63	96	44	70	14
Банками - всего	672	593		79		13			66
в том числе от кредиторов:									
иностранов	547	467		79		13			66
других финансовых организаций	12	12							
международных финансовых организаций	114	114							
Другими финансовыми организациями - всего	62	43		18	8	10			0
в том числе от кредиторов:									
иностранов	11	3		8	8				
других финансовых организаций	41	41							
нефинансовых организаций	10			10		10			
Нефинансовыми организациями - всего	1 714	673	241	800	554	88	58	86	14
в том числе от кредиторов:									
иностранов	873	351		522	500		13	9	
других финансовых организаций	58	31	12	15	1	5	1	8	
международных финансовых организаций	89	83	7						
нефинансовых организаций	694	209	222	264	53	84	44	70	14
Физическими лицами - от нефинансовых организаций	15		3	12	10	2			

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе секторов заемщиков и кредиторов и сроков**

млн. долл.

	Всего	в том числе от кредиторов:			
		инобанков	других финансовых организаций	международных финансовых организаций	нефинансовых организаций
Всеми секторами	2 463	1 430	110	203	720
в том числе по срокам:					
до 1 года	34	0	6	12	16
от 1 года до 3 лет	347	60	12	27	247
от 3 до 5 лет	239	116	23		100
от 5 и более лет	1 843	1 253	69	164	357
Банками - всего	672	547	12	114	
в том числе по срокам:					
до 1 года	13	0		12	
от 1 года до 3 лет	32	30		2	
от 3 до 5 лет	66	66			
от 5 и более лет	562	450	12	100	
Другими финансовыми организациями - всего	61	11	41		10
в том числе по срокам:					
от 1 года до 3 лет	8	8			
от 3 до 5 лет	10				10
от 5 и более лет	43	3	41		
Нефинансовыми организациями - всего	1 714	873	58	89	694
в том числе по срокам:					
до 1 года	22		6		16
от 1 года до 3 лет	307	23	12	25	247
от 3 до 5 лет	163	50	23		90
от 5 и более лет	1 222	800	17	64	341
Физическими лицами - от 5 и более лет	15				15

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе секторов, целей привлечения, ставок вознаграждения**

млн. долл.

	Всего	в том числе по ставкам:							
		плавающим	нулевым	фиксированным	фиксированным в пределах (%):				
					0-5	5-10	10-13	13-15	15 и более
Всеми секторами	2 463	1 309	244	910	572	113	58	86	81
Банками - всего	672	593		79		13			66
в том числе с целью:									
финансирования общих целей банка	428	362		66					66
финансирования экспортно-импортных сделок	244	231		13		13			
Другими финансовыми организациями - всего	62	43		18	8	10			
в том числе с целью:									
финансирования импорта	41	41							
финансирования оборотных средств	21	3		18	8	10			
Нефинансовыми организациями - всего	1 714	673	241	800	554	88	58	86	14
в том числе с целью:									
геологоразведки месторождений	70	7		62		60	1		2
инвестирования в основные фонды	20	16	1	3		1			3
коммерции	6			6		6			
рефинансирования	49	40		9				9	
финансирования импорта	5		1	5		5			
финансирования оборотных средств	1 565	610	239	716	554	18	57	78	10
Физическими лицами - всего	15		3	12	10	2			

Приложение 7.8

Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным
в течение 2 квартала 2009 года, в разрезе стран и секторов кредиторов

млн. долл.

	Всего	в том числе от кредиторов-нерезидентов:			
		иностранов	других финансовых организаций	международных финансовых организаций	нефинансовых организаций
Всего по всем странам	2 463	1 430	110	203	720
Австралия	7				7
Австрия	438	437			0
Белиз	3				3
Виргинские острова (Брит.)	120		1		119
Германия	33	1	16		16
Индия	6				6
Иран	15				15
Ирландия	8	8			
Италия	14	0			14
Канада	74	3			71
Кипр	33				33
Китай	404	400			3
Малайзия	12				12
Нидерланды	146		22		123
Объединенные Арабские Эмираты	1				1
Остров Мэн	3				3
Острова Кайман	40	40			
Республика Корея (Южная)	24				24
Российская Федерация	101	22			79
Саудовская Аравия	5		5		
Сейшелы	7				7
Сент-Винсент и Гренадины	1				1
Сингапур	12		12		
Соединенные Штаты	74		41		34
Соединенное Королевство	635	510	12		113
Турция	1	1			
Франция	16	8	1		7
Швейцария	24				24
Швеция	2				2
Эстония	2				2
Международные организации	203			203	

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала
в разрезе стран и по отношению кредиторов-нерезидентов к заемщикам**

млн. долл.

	Всего	в том числе от кредиторов-нерезидентов:	
		прямых инвесторов	других
По всем странам	2 463	627	1 837
в том числе:			
Австралия	7		7
Австрия	438	437	0
Белиз	3		3
Виргинские острова (Брит.)	120	22	99
Германия	33		33
Индия	6		6
Иран	15	15	
Ирландия	8		8
Италия	14		14
Канада	74	61	13
Кипр	33	27	6
Китай	404		404
Малайзия	12		12
Нидерланды	146	38	107
Объединенные Арабские Эмираты	1		1
Остров Мэн	3		3
Острова Кайман	40		40
Республика Корея (Южная)	24		24
Российская Федерация	101	13	88
Саудовская Аравия	5		5
Сейшелы	7		7
Сент-Винсент и Гренадины	1		1
Сингапур	12		12
Соединенные Штаты	74		74
Соединенное Королевство	635	1	634
Турция	1		1
Франция	16	11	5
Швейцария	24		24
Швеция	2		2
Эстония	2		2
Международные организации	203		203

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 2 квартала 2009 года,
в разрезе отраслей заемщиков, секторов кредиторов-нерезидентов**

млн. долл.

	Всего	в том числе от кредиторов-нерезидентов по секторам:			
		инобанков	других финансовых организаций	международных финансовых организаций	нефинансовых организаций
СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО, ОХОТА, ЛЕСОВОДСТВО И РЫБОЛОВСТВО	3			0	3
ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	707	540	8		159
добыча сырой нефти и природного газа	625	540			85
добыча урановой руды	8	0			8
добыча металлических руд	62				62
прочие отрасли горнодобывающей промышленности	13		8		5
ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	79	11	6	39	23
переработка сельскохозяйственных продуктов	35	10		25	
производство древесины, издательское дело и полиграфическая промышленность	2	1	1		
химическая промышленность	14		5	7	3
производство прочих неметаллических минеральных	26			8	19
производство транспортного оборудования	1				1
ПРОИЗВОДСТВО И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, ГАЗА И ВОДЫ	8			8	
СТРОИТЕЛЬСТВО	241				241
ТОРГОВЛЯ, РЕМОНТ АВТОМОБИЛЕЙ И ИЗДЕЛИЙ ДОМАШНЕГО ПОЛЬЗОВАНИЯ	168	13	16	25	114
оптовая торговля топливом	22				22
ГОСТИНИЦЫ И РЕСТОРАНЫ	34		16	17	1
ТРАНСПОРТ И СВЯЗЬ	39		1		38
сухопутный транспорт	3				3
вспомогательная транспортная деятельность	33		1		33
связь	2				2
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	742	557	52	114	19
денежное посредничество	672	547	12	114	
прочее финансовое посредничество	70	11	41		19
ОПЕРАЦИИ С НЕДВИЖИМЫМ ИМУЩЕСТВОМ, АРЕНДА И УСЛУГИ ПРЕДПРИЯТИЯМ	419	309	11		100
операции с недвижимым имуществом	5				5
услуги, оказываемые, в основном, предприятиям	414	309	11		95
ОБРАЗОВАНИЕ, ЗДРАВООХРАНЕНИЕ И СОЦИАЛЬНЫЕ УСЛУГИ	8				8
ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕ ОТНЕСЕННЫЕ К ПЕРЕЧИСЛЕННЫМ КАТЕГОРИЯМ	15				15
Итого:	2 463	1 430	110	203	720

Приложение 8

Соответствие показателей валового внешнего долга статьям платежного баланса Республики Казахстан

Показатели таблицы «Стандартное представление валового внешнего долга Республики Казахстан»	Охват задолженности	Особенности учета	Соответствующие статьи стандартной формы платежного баланса
Сектор государственного управления			
Инструменты денежного рынка	Задолженность перед нерезидентами по МЕОКАМ и МЕАКАМ	Пересчет в долларовый эквивалент по кросс-курсу, установленному НБК и действующему на отчетную дату. Для оценки задолженности используется номинальная стоимость. В расчет задолженности включаются суммы приобретения нерезидентами ЦБ на первичном и вторичном рынках, а также суммы их выкупа резидентами на вторичном рынке и погашения эмитентами	Портфельные инвестиции. Обязательства. Долговые ценные бумаги. Инструменты денежного рынка. Сектор государственного управления
Облигации и другие долговые ЦБ	Задолженность перед нерезидентами по еврооблигациям, выпущенным Правительством РК	До 2004 г. - сумма приобретения нерезидентами ценных бумаг при первичном размещении. В платежном балансе и международной инвестиционной позиции учитываются операции на вторичном рынке.	Портфельные инвестиции Обязательства. Долговые ценные бумаги. Облигации и другие долговые обязательства. Сектор государственного управления.
Ссуды	Кредиты привлеченные Правительством РК от международных финансовых организаций, двусторонних официальных кредиторов и прочие кредиты, не погашенные по состоянию на отчетную дату	В расчете задолженности учтены курсовые изменения.	Другие инвестиции. Обязательства. Займы. Сектор государственного управления. Долгосрочные, краткосрочные

Показатели таблицы «Стандартное представление валового внешнего долга Республики Казахстан»	Охват задолженности	Особенности учета	Соответствующие статьи стандартной формы платежного баланса
Органы денежно-кредитного регулирования			
Инструменты денежного рынка	Задолженность перед нерезидентами по нотам НБРК	Пересчет в долларовый эквивалент по кросс-курсу, установленному НБК и действующему на отчетную дату. Для оценки задолженности используется номинальная стоимость. В расчет зadolженности включаются суммы приобретения нерезидентами ЦБ на первичном и вторичном рынках, а также суммы их выкупа резидентами на вторичном рынке и погашения эмитентами	Портфельные инвестиции. Обязательства. Долговые ценные бумаги. Инструменты денежного рынка. Органы денежно-кредитного регулирования
Наличные деньги и депозиты	Задолженность НБРК перед нерезидентами по текущим счетам, краткосрочным и долгосрочным депозитам.	Пересчет в долларовый эквивалент по кросс-курсу, установленному НБК и действующему на отчетную дату.	Другие инвестиции. Обязательства. Валюта и депозиты. Органы денежно-кредитного регулирования
Прочие долговые обязательства	Прочие обязательства перед нерезидентами	Пересчет в долларовый эквивалент по кросс-курсу, установленному НБК и действующему на отчетную дату.	Другие инвестиции. Обязательства. Другие обязательства. Органы денежно кредитного регулирования. Другие долгосрочные, краткосрочные
Банки (без участия в капитале)			
Долговые ценные бумаги	Задолженность перед нерезидентами по облигациям, выпущенным банками РК самостоятельно	Сумма задолженности рассчитывается нарастающим итогом, с учетом использования, погашения и курсовых колебаний	Портфельные инвестиции. Обязательства. Долговые ценные бумаги. Облигации и другие долговые обязательства. Банки.

Показатели таблицы «Стандартное представление валового внешнего долга Республики Казахстан»	Охват задолженности	Особенности учета	Соответствующие статьи стандартной формы платежного баланса
Ссуды	Кредиты, привлеченные от нерезидентов, депозиты от ПСН (в том числе за счет еврооблигаций, выпущенных ПСН банков), операции РЕПО	Сумма задолженности рассчитывается нарастающим итогом, с учетом использования, погашения и курсовых колебаний	Другие инвестиции. Обязательства. Займы. Банки. Долгосрочные, краткосрочные
Наличные деньги и депозиты	Задолженность перед нерезидентами по текущим счетам, краткосрочным и долгосрочным депозитам	Сумма задолженности рассчитывается нарастающим итогом, с учетом использования, погашения и курсовых колебаний	Другие инвестиции. Обязательства Валюта и депозиты. Банки.
Другие обязательства	Прочие обязательства перед нерезидентами	Сумма задолженности рассчитывается нарастающим итогом, с учетом использования, погашения и курсовых колебаний	Другие инвестиции. Обязательства Другие обязательства. Банки. Долгосрочные, краткосрочные
Прочие сектора (без участия в капитале)			
Облигации и другие долговые ЦБ	Задолженность перед нерезидентами по долговым ценным бумагам, выпущенным нефинансовыми предприятиями республики самостоятельно.	Пересчет в долларовой эквивалент по кросс-курсу, установленному НБК и действующему на дату совершения операции. В расчет задолженности включаются суммы приобретения нерезидентами ЦБ на первичном и вторичном рынках, а также суммы их выкупа резидентами на вторичном рынке и погашения эмитентами	Портфельные инвестиции. Долговые ценные бумаги. Облигации и другие долговые обязательства. Другие сектора
Ссуды	Задолженность перед нерезидентами по ссудам и займам, по состоянию на отчетную дату	Пересчет в долларовой эквивалент по кросс-курсу, установленному НБК и действующему на отчетную дату. В расчете задолженности учтены курсовые изменения	Другие инвестиции. Обязательства. Займы. Другие сектора. Долгосрочные, краткосрочные

Показатели таблицы «Стандартное представление валового внешнего долга Республики Казахстан»	Охват задолженности	Особенности учета	Соответствующие статьи стандартной формы платежного баланса
Торговые кредиты	Задолженность перед нерезидентами по коммерческим кредитам, в том числе гарантированные Правительством, по состоянию на отчетную дату	Пересчет в долларовый эквивалент по кросс-курсу, установленному НБК и действующему на отчетную дату. В расчете задолженности учтены курсовые изменения	Другие инвестиции. Обязательства. Торговые кредиты. Другие сектора. Гарантированные государством, негарантированные государством. Долгосрочные, краткосрочные.
Другие обязательства	Прочие обязательства перед нерезидентами	Сумма задолженности рассчитывается нарастающим итогом, с учетом использования, погашения и курсовых колебаний	Другие инвестиции. Обязательства Другие обязательства. Другие сектора. Долгосрочные, краткосрочные
Прямые инвестиции: межфирменная задолженность			
Обязательства перед иностранцами прямыми инвесторами	Долговые ценные бумаги, торговые кредиты и ссуды (включая финансовый лизинг), другие обязательства	Сумма задолженности рассчитывается нарастающим итогом, с учетом использования, погашения, стоимостных и прочих корректировок	Прямые инвестиции. В Казахстан. Другой капитал. Обязательства перед прямыми иностранцами инвесторами
Обязательства перед зарубежными филиалами, дочерними и ассоциированными предприятиями	Долговые ценные бумаги, торговые кредиты и ссуды (включая финансовый лизинг), другие обязательства	Сумма задолженности рассчитывается нарастающим итогом, с учетом использования, погашения, стоимостных и прочих корректировок	Прямые инвестиции. За рубежом. Другой капитал. Обязательства перед зарубежными предприятиями прямого инвестирования