

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

Платежный баланс и внешний долг Республики Казахстан

за 9 месяцев 2009 года

Январь, 2010 (*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.

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 – 31 декабря 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 9 месяцев 2009 года</i>	[стр]
---	-------

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

Приложения:

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

Приложение I.1. Внешнеторговый оборот РК в 2008 году и за 9 месяцев 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 9 месяцев 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>	[стр]
--	-------

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 9 месяцев 2009 года.....	[стр]
Приложение II.4. Валовый приток иностранных инвестиций в Казахстан в разрезе стран-инвесторов за 9 месяцев 2009 года	[стр]
Приложение II.5. Иностранные инвестиции в Казахстан в разрезе отраслей вложения по состоянию на 30 сентября 2009 года.....	[стр]
Приложение II.6. Иностранные инвестиции в экономику Казахстана основных стран-инвесторов по состоянию на 30 сентября 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 сентября 2009 года ...	[стр]
Приложение II.10. Географическое распределение инвестиций из Казахстана и в Казахстан по состоянию на 30 сентября 2009 года.....	[стр]

Приложение II.11. Состояние нетто-позиции по прямым инвестициям в разрезе отраслей экономики Казахстана на 30 сентября 2009 года.....	[стр]
Приложение II.12. Состояние нетто-позиции по прямым инвестициям в разрезе основных стран-партнеров на 30 сентября 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 сентября 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. Результаты мониторинга негосударственных внешних займов.....</i>	<i>[стр]</i>
<i>Приложение 4. Соответствие показателей внешнего долга статьям платежного баланса</i>	<i>[стр]</i>

ПЛАТЕЖНЫЙ БАЛАНС РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН

за 9 месяцев 2009 года

Счет текущих операций

Положительная динамика мирового рынка сырьевых товаров обусловила значительное сокращение дефицита счета текущих операций в третьем квартале в сравнении с предыдущими кварталами 2009 года. Отрицательный дисбаланс текущих операций за 3 квартал 2009 года составил 0,5 млрд.долл.¹ и в целом за январь-сентябрь 2009 года дефицит текущего счета сложился в 3,9 млрд.долл., составляя 5,1% к ВВП (за 9 месяцев 2008 года – положительное сальдо около 6,6 млрд.долл.). В региональном разрезе отрицательное сальдо баланса текущих операций со странами СНГ сократилось на 12,7%, составив в сумме 4,5 млрд.долл., кредитовое сальдо с остальными странами уменьшилось до 620 млн.долл. с 11,9 млрд.долл. по итогам 9 месяцев 2008 года.

В отчетном периоде² относительно базового периода снижение доходов и расходов резидентов произошло по всем основным составляющим счета текущих операций. Поступления резидентам от текущих операций сократились на 43,5% или на 27,6 млрд.долл., в том числе экспорт товаров уменьшился на 26,8 млрд.долл. Текущие выплаты сократились на 30% (на 17 млрд.долл.), при этом расходы на импорт товаров и выплату доходов нерезидентам снизились на 7,7 и 7,9 млрд.долл. соответственно (Таблица 1).

Таблица 1

Структура текущих поступлений и выплат

в млн. долл. США

	9 месяцев 2005	9 месяцев 2006	9 месяцев 2007	9 месяцев 2008	9 месяцев 2009
Текущие поступления	23471,9	32504,3	40011,6	63361,4	35781,2
Экспорт товаров	20775,0	28753,7	34220,9	56705,9	29887,8
Экспорт нефакторных услуг	1633,3	2077,0	2567,0	3276,2	3115,6
Доходы, полученные от нерезидентов	479,5	935,8	2544,3	2567,1	2132,6
Трансфертные поступления	584,0	737,8	679,2	812,2	645,2
Текущие выплаты	-23395,2	-32510,7	-45994,4	-56702,2	-39707,8
Импорт товаров	-12977,6	-16821,0	-24072,4	-28552,5	-20834,3
Импорт нефакторных услуг	-5097,6	-6506,5	-8261,4	-8419,0	-7417,1
Доходы, выплаченные нерезидентам	-4504,6	-7764,6	-11343,9	-18215,7	-10286,1
Трансфертные выплаты	-815,4	-1418,6	-2316,6	-1511,3	-1170,2
Сальдо текущего счета	76,7	-6,4	-5982,8	6662,8	-3926,6

Как и в базовом периоде по итогам 9 месяцев 2009 года счет текущих операций сложился при активном сальдо торгового баланса и негативном сальдо баланса услуг, доходов и текущих трансферт.

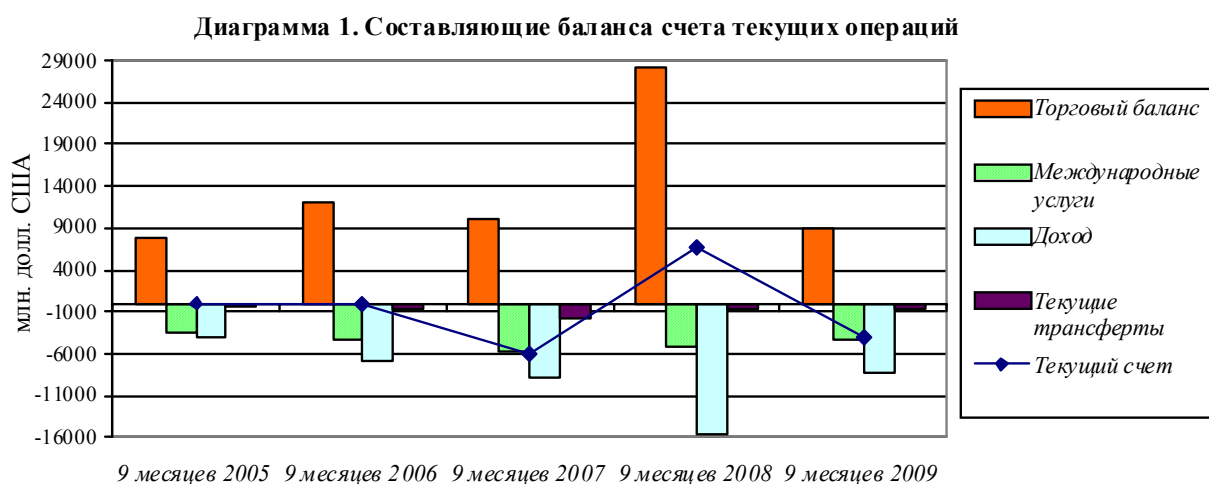
¹ Здесь и далее по тексту - долларов США

² Здесь и далее в качестве отчетного периода рассматривается 9 месяцев 2009 года, а базового периода – 9 месяцев 2008 года.

При ежеквартальном росте мировых цен на нефть в течение рассматриваемого периода чистый экспорт товаров за 3 квартал 2009 года превысил аналогичный показатель первого полугодия 2009 года на 21%, составив около 5 млрд.долл. Мировая цена на нефть сорта brent составила в первом квартале отчетного периода 45 долл., во втором квартале превысила 59 долл., а в третьем квартале достигла 68,4 долл. за баррель. В среднем за январь-сентябрь 2009 года мировая цена на нефть составила 57,5 долл. за баррель, что почти в 2 раза ниже ее уровня в базовом периоде. На фоне рекордных показателей нефтяных котировок 2008 года чистый экспорт товаров в целом за отчетный период сократился более чем в 3 раза относительно базового периода, превысив в сумме 9 млрд.долл.

Существенный вклад в положительные результаты торговых операций внесен сокращением товарного импорта, в первую очередь, промежуточного и потребительского. Отреагировав на проведенную в начале отчетного периода девальвацию тенге, стоимостной ввоз потребительских товаров уменьшился в сравнении с базовым периодом на 21%, а товаров промежуточного промышленного потребления на 39%. В целом суммарный импорт снизился почти на 27%.

Ухудшение ценовой конъюнктуры рынка нефти и других сырьевых товаров привело к уменьшению объемов репатрируемых нерезидентами доходов, дефицит баланса доходов снизился почти в 2 раза, превысив 8 млрд.долл. В отчетном периоде продолжилось сокращение отрицательного дисбаланса международных услуг и текущих трансферт – соответственно на 16,4% и 24,9% относительно сопоставимого периода 2008 года (Диаграмма 1).



С учетом результатов отчетного периода и сложившейся до конца 2009 года ценовой конъюнктуры мирового рынка нефти можно ожидать, что дефицит счета текущих операций по итогам 2009 года не превысит 4% к ВВП. В среднем за 4 квартал 2009 года мировая цена на нефть составила 75 долл. за баррель, в среднем за 2009 год – около 62 долл. за баррель.

Внешняя торговля и торговый баланс

Внешнеторговый оборот по классификации платежного баланса (с учетом поправок к данным таможенной статистики) за январь-сентябрь 2009 года составил 50,7 млрд. долл., на 34,5 млрд.долл. меньше чем в базовом периоде. Снижение товарооборота на 41,7% происходило за счет сокращения экспортных поставок на 47,3% и уменьшения импорта на 27%.

Показатель открытости экономики, рассчитываемый как отношение товарооборота к ВВП, снизился относительно базового периода на 21,9% и составил 65,4%, при этом доля импорта в ВВП сократилась на 2,2 %, а доля экспорта на 19,7% (Таблица 2).

Таблица 2

Открытость экономики

(в процентах к ВВП)

	9 мес. 2006	9 мес. 2007	9 мес. 2008	9 мес. 2009
Экспорт	49,6	46,4	58,2	38,5
Импорт	30,8	32,5	29,1	26,9
Товарооборот	80,4	78,9	87,2	65,4

Объем регистрируемого таможенной статистикой **экспорта товаров** за 9 месяцев 2009 года составил 29,4 млрд. долл., снизившись относительно базового периода на 26,7 млрд. долл. Официальный экспорт в страны СНГ превысил в сумме 4,9 млрд. долл., что на 3,9 млрд. долл. ниже показателя базового периода, а в остальные страны экспортировано товаров на сумму 24,4 млрд. долл. или на 22,9 млрд. долл. меньше чем в базовом периоде.

Таблица 3

Товарная структура экспорта Республики Казахстан (по данным таможенной статистики)

Группа товаров	9 месяцев 2008	9 месяцев 2009
<i>Стоимость (в млн. долл. США)</i>		
Все товары	56 119,2	29 366,7
Основная номенклатура, в т.ч.	53 610,6	28 146,8
Минеральные продукты	41 264,2	21 570,5
<i>из них нефть и газовый конденсат</i>	34 519,8	17 593,9
Черные металлы	5 188,5	2 092,2
Цветные металлы	3 768,8	2 337,5
Зерно	1 276,5	499,7
Прочие товары	2 508,6	1 219,9
<i>Удельный вес (в %)</i>		
Все товары	100	100
Основная номенклатура, в т.ч.	95,5	95,8
Минеральные продукты	73,5	73,5
<i>из них нефть и газовый конденсат</i>	61,5	59,9
Черные металлы	9,2	7,1
Цветные металлы	6,7	8,0
Зерно	2,3	1,7
Прочие товары	4,5	4,2

Свыше 88% официального экспорта пришлось на экспорт сырья и продукцию первых переделов. Снижение стоимости экспорта наблюдалось по всем группам основной экспортной

Национальный Банк Казахстана

номенклатуры, из них наиболее существенное по зерновой продукции (на 60,8%) и черным металлам (на 59,7%). Удельный вес в совокупном экспорте увеличился только по группе цветных металлов (на 1,2%) при сокращении экспорта данных товаров на 38%. Уменьшение экспорта по основной товарной группе - минеральные продукты – составило 47,7%, их доля в суммарном объеме товарного экспорта осталась на прежнем уровне 73,5%, при этом доля нефти и газового конденсата снизилась на 1,6%. В результате коэффициент товарной концентрации экспорта сократился с 75,3% в базовом периоде до 74,9% в отчетном периоде (Таблица 3).

В рассматриваемом периоде цены мирового рынка на основные товары казахстанского экспорта были ниже уровня базового периода на 45,3%, а контрактные цены сократились в среднем на 48,1%.

При снижении мировой цены на 48,6% средняя цена экспорта казахстанской нефти сократилась на 54,1% и составила 357,7 долларов за тонну. Наименее значительное снижение контрактных цен отмечено по группе цветных металлов - на 38,7% относительно базового периода, мировые цены на данные товары уменьшились на 33,2%. В разрезе основных экспортных позиций рассматриваемой товарной группы мировые цены на медь сократились за отчетный период на 41,7%, на свинец – на 35,6%, на цинк – почти на 30% при снижении контрактных цен на 47,8%, 49,4% и 41% соответственно. Цены экспорта на черные металлы снизились на 45,3%, в том числе на ферросплавы – на 52,8%, на прокат черных металлов – на 43,5% (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 г.	2 кв. 2008 г.	3 кв. 2008 г.	9 мес. 2008г.	1 кв. 2009 г.	2 кв. 2009 г.	3 кв. 2009 г.	9 мес. 2009г.
Мировые цены	58,3	66,4	48,2	57,6	-49,7	-47,7	-38,4	-45,3
Минеральные продукты	65,8	80,2	58,4	68,1	-52,4	-51,0	-41,7	-48,4
<i>в т.ч. нефть</i>	66,5	82,9	57,4	69,0	-53,7	-51,1	-41,0	-48,6
Черные металлы	39,7	59,9	80,2	59,9	0,8	-24,8	-34,2	-19,4
Цветные металлы	19,5	0,9	-9,3	3,7	-50,4	-34,1	-15,2	-33,2
Средние контрактные цены экспорта	56,1	61,1	61,9	59,7	-47,0	-52,5	-44,9	-48,1
Минеральные продукты	65,3	70,2	77,5	71,0	-53,1	-54,6	-48,2	-51,9
<i>в т.ч. нефть</i>	67,2	73,0	80,3	73,5	-55,8	-56,7	-49,7	-54,1
Черные металлы	70,6	89,8	101,2	87,2	-20,5	-56,7	-58,8	-45,3
Цветные металлы	9,0	15,5	-6,3	6,1	-47,5	-44,3	-24,3	-38,7

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.

Преобладающая доля нефти и газового конденсата в общем объеме экспорта (60%) определила итоговый вклад факторов цены и количества в снижение суммарного экспорта. В отчетном периоде стоимость официального экспорта сократилась почти на 48% относительно базового периода, при этом исключительно за счет снижения на 48% среднеконтрактных цен. Увеличение на 1% совокупного экспорта в натуральном выражении было полностью обеспечено приростом на 10% количественных поставок нефти и газового конденсата (Таблица 5).

Влияние факторов цены и количества на стоимость экспорта
(9 месяцев 2009 года в сопоставлении с 9 месяцами 2008 года по данным таможенной статистики)

Группа товаров	Экспорт, млн. долл. США		Изменение (прирост (+), снижение (-))	В том числе за счет изменения	
	9 месяцев 2009	9 месяцев 2008		цен	физических объемов
Все товары	29 366,7	56 119,2	-48%	-48%	1%
Основная номенклатура	28 146,8	53 610,6	-47%	-49%	3%
Минеральные продукты	21 570,5	41 264,2	-48%	-51%	7%
<i>в т.ч. нефть и газовый конденсат</i>	17 593,9	34 519,8	-49%	-54%	10%
Черные металлы	2 092,2	5 188,5	-60%	-49%	-22%
Цветные металлы	2 337,5	3 768,8	-38%	-36%	-3%
Зерно	499,7	1 276,5	-61%	-28%	-45%
Прочие товары	1 219,9	2 508,6	-52%	-28%	-33%

Примечание: Для проведения анализа влияния цены и количественных поставок производится расчет индексов Пааше (цена) и Ласпейреса (количество)

n1 - количество товара в отчетном периоде

p1 - цена товара в отчетном периоде

n0 - количество товара в базовом периоде

p0 - цена товара в базовом периоде

Несмотря на более чем двукратное снижение контрактных цен физические поставки нефти по сравнению с базовым периодом увеличились на 4,4 млн. тонн, всего в отчетном периоде было экспортировано 49,9 млн. тонн нефти на сумму 17,6 млрд. долл.

Сокращение суммарного экспорта черных металлов обеспечено снижением цен на 49% и физических объемов на 22%. По данной товарной группе количественные поставки ферросплавов сократились на 23,4%, а экспорт проката черных металлов в натуральном выражении снизился на 5,7%.

Физические объемы экспорта цветных металлов сократились незначительно (на 3%) за счет роста на 10% количественного экспорта меди, физические поставки цинка и свинца снизились на 10% и 8,5% соответственно.

Наибольший спад количественного экспорта зафиксирован по зерновой продукции. Вследствие снижения мирового спроса на данную товарную позицию в связи с высоким урожаем пшеницы в основных странах-экспортерах стоимость экспорта зерновых сократилась в 2,6 раза, в том числе за счет снижения количественных поставок на 45,5% и цен на 28%. Всего за январь-сентябрь 2009 года экспортировано свыше 2,4 млн.тонн зерна (около 4,4 млн.тонн в базовом периоде).

Регистрируемый таможенной статистикой **импорт товаров** составил в отчетном периоде 20,5 млрд. долл., на 26,8% меньше чем в базовом периоде. По данным таможенных органов из стран СНГ было ввезено товаров на сумму около 9 млрд. долл., а из остальных стран – на сумму 11,6 млрд. долл., что ниже аналогичных показателей базового периода на 31,7% и 22,5% соответственно.

Спад стоимости импорта регистрировался по всем основным группам товаров, при этом наименьшее снижение импорта наблюдалось по группе инвестиционных товаров – на 17%. Суммарный ввоз товаров промежуточного промышленного потребления сократился почти на 4,6 млрд.долл., более чем на миллиард долларов уменьшился потребительский импорт, в том числе ввоз продуктов питания снизился на 18%, а непродовольственных потребительских товаров на 22%. В результате значительного сокращения удельного веса промежуточного импорта в общей стоимости официального импорта – с 41,2% в базовом периоде до 34,2% в отчетном периоде - произошло увеличение доли в совокупном импорте всех остальных товарных групп импортной номенклатуры (Таблица 6).

Таблица 6

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

Группа товаров	9 месяцев 2008	9 месяцев 2009
<i>Стоимость (млн. долл.)</i>		
Все товары	28 052,4	20 531,3
Потребительские товары	5 257,8	4 152,5
Продовольственные товары	1 976,5	1 607,2
Не продовольственные товары	3 281,3	2 545,3
Товары промежуточного промышленного потребления	11 569,0	7 018,2
Инвестиционные товары	10 974,7	9 106,7
Прочие товары	250,9	253,9
<i>Удельный вес (в %)</i>		
Все товары	100	100
Потребительские товары	18,7	20,2
Продовольственные товары	7,0	7,8
Непродовольственные товары	11,7	12,4
Товары промежуточного промышленного потребления	41,2	34,2
Инвестиционные товары	39,1	44,4
Прочие товары	0,9	1,2

Наибольший удельный вес в суммарном импорте по итогам отчетного периода пришелся на инвестиционные товары – 44,4%, импорт этих товаров превысил 9,1 млрд. долл.

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.	3 кв. 2008 г.	9 мес. 2008 г.	1 кв. 2009 г.	2 кв. 2009 г.	3 кв. 2009 г.	9 мес. 2009 г.
Мировые цены	21,9	26,8	27,6	25,4	-15,5	-30,4	-27,6	-24,5
Средние контрактные цены импорта	27,6	44,9	57,1	43,2	-1,2	-15,8	-18,2	-11,7
Потребительские товары	26,4	30,4	26,4	27,7	-5,3	-19,9	-12,2	-12,5
Товары промежуточного промышленного потребления	27,4	36,8	46,6	36,9	-15,7	-23,0	-25,4	-21,4
Инвестиционные товары	29,1	64,9	92,8	62,2	20,0	-5,5	-13,8	0,2

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 отличие от экспортных операций снижение контрактных цен на импортируемую продукцию было менее существенным в сравнении с мировыми ценами. В среднем контрактные цены импорта в отчетном периоде снизились на 11,7% при сокращении мировых цен на 24,5% относительно базового периода. Наибольшее снижение среднеконтрактных цен пришлось на товары промежуточного промышленного потребления (21,4%), контрактные цены на инвестиционный импорт практически не изменились (Таблица 7).

Анализ влияния факторов цены и количества на стоимость официального импорта показывает, что сокращение стоимости импорта на 27% относительно базового периода происходило за счет снижения среднеконтрактных цен на 14% и сокращения физических объемов на 15%. При этом снижение количественных поставок отмечено по всем основным товарным группам импорта, из них наиболее значительное по группе товаров промежуточного промышленного потребления. Суммарный импорт данных товаров сократился на 39% за счет уменьшения количественного ввоза на 20% и цены на 25% (Таблица 8).

Таблица 8

Влияние факторов цены и количества на стоимость импорта
(9 месяцев 2009 года в сопоставлении с 9 месяцами 2008 года по данным таможенной статистики)

Группа товаров	Импорт, млн. долл. США		Изменение (прирост (+), снижение (-))	В том числе за счет изменения	
	9 месяцев 2009	9 месяцев 2008		цен	физических объемов
Все товары	20 531,3	28 052,4	-27%	-14%	-15%
Потребительские товары	4 152,5	5 257,8	-21%	-14%	-9%
Продовольственные товары	1 607,2	1 976,5	-19%	-14%	-5%
Непродовольственные товары	2 545,3	3 281,3	-22%	-13%	-11%
Товары промежуточного промышленного потребления	7 018,2	11 569,0	-39%	-25%	-20%
Инвестиционные товары	9 106,7	10 974,7	-17%	-4%	-13%
Прочие товары	253,9	250,9	1%	-16%	21%

Примечание: Для проведения анализа влияния цены и количественных поставок производится расчет индексов Пааше (Цена) и Ласпейреса (Количество)

$p1$ - количество товара в отчетном периоде

$p1$ - цена товара в отчетном периоде

$p0$ - количество товара в базовом периоде

$p0$ - цена товара в базовом периоде

Географическая структура официально регистрируемой внешней торговли товарами за январь-сентябрь 2009 года сложилась следующим образом: 43,2% торгового оборота приходится на страны Европы (в том числе на Италию – 10,5%), на страны СНГ – 27,8% (в том числе 17,6% - на Российскую Федерацию), на азиатские страны – 22,7% (в том числе КНР – 13,7%), другие страны – 6,4%.

В результате снижения мировых цен на экспортируемую Казахстаном продукцию в отчетном периоде совокупный индекс условий торговли был на 41% ниже аналогичного показателя базового периода, в том числе с еврозоной – на 58%, в отношении России данный показатель сократился на 10% (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.	3 кв. 2008 г.	9 месяцев 2008 г.	1 кв. 2009 г.	2 кв. 2009 г.	3 кв. 2009 г.	9 месяцев 2009 г.
Экспортные цены	56	61	62	60	-47	-52	-45	-48
Импортные цены	28	45	57	43	-1	-16	-18	-12
Условия торговли	20	12	3	12	-46	-42	-34	-41
<i>в том числе</i>								
<i>Страны зоны евро</i>								
Экспортные цены	54	62	64	60	-54	-56	-50	-54
Импортные цены	16	29	52	32	18	0	13	10
Условия торговли	28	28	9	22	-58	-58	-59	-58
<i>Россия</i>								
Экспортные цены	30	38	35	34	-28	-36	-36	-33
Импортные цены	43	49	48	46	-29	-26	-23	-26
Условия торговли	-9	-8	-9	-9	0	-15	-16	-10

Регистрируемый таможенной статистикой товарооборот с государствами *Европейского Монетарного Союза* сократился в отчетном периоде на 40,7%, при этом экспорт снизился на 44,3%. При уменьшении импорта на 25,5% чистый экспорт товаров в государства ЕМС превысил 7,7 млрд.долл. (15,4 млрд.долл. в базовом периоде).

В торговле с *Российской Федерацией* вследствие ухудшения условий торговли стабильно отрицательное сальдо торговых операций сократилось на 27,8%, составив почти 3,9 млрд.долл. В отчетном периоде внешнеторговый оборот с Российской Федерацией снизился на 43,5% до 8,8 млрд.долл., при этом импорт товаров превысил их экспорт в 2,6 раза.

Товарооборот по нерегистрируемым таможенной статистикой операциям физических лиц (т.н. «челночной» торговле) сократился на 16,4% по сравнению с базовым периодом. В отчетном периоде челночный импорт был оценен на уровне 1389,9 млн. долл. (снижение на 20,8%), а стоимость вывезенных товаров незначительно увеличилась (на 0,7%), сложившись в сумме 445,5 млн. долл. Дебетовое сальдо «челночной» торговли составило в отчетном периоде 0,9 млрд. долл., уменьшившись на 28% в сравнении с базовым периодом.

В итоге, за 9 месяцев 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 свыше 9 млрд. долл., сократившись относительно базового периода на 19 млрд.долл.

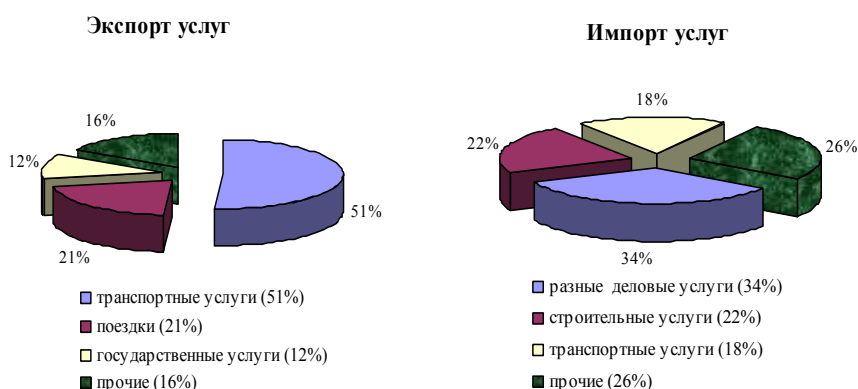
Баланс международных услуг

Импорт услуг за январь-сентябрь 2009 года превысил их экспорт более чем в 2 раза и в итоге дефицит баланса международных услуг составил 4,3 млрд. долл., снизившись на 16,4% в сравнении с базовым периодом. При этом активное сальдо со странами СНГ увеличилось на

78,2%, сложившись в сумме 275,5 млн. долл., а негативное сальдо торговли услугами с остальными странами сократилось на 13,6% и составило 4,6 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 9 месяцев 2009 года (в % к итогу)



В отчетном периоде **экспорт услуг** составил 3,1 млрд. долл., что на 4,9% меньше чем в базовом периоде. В структуре основных составляющих экспорта услуг произошла смена сальдирующих показателей по услугам транспорта и услугам, связанным с поездками.

Сокращение количественного экспорта казахстанских товаров, за исключением минерального сырья, повлияло на снижение доходов резидентов от перевозки экспортных грузов авиа и автотранспортом. В отчетном периоде относительно базового увеличился экспорт услуг только на трубопроводном транспорте, поступления за транзит российского газа через территорию Казахстана выросли на 7%. При более значительном сокращении импорта услуг грузового транспорта (на 22%) в сравнении с уменьшением их экспорта (на 4%) сложившееся в базовом периоде отрицательное сальдо грузовых перевозок в 90 млн.долл. в отчетном периоде сменилось на положительное в 171 млн.долл. (Таблица 10).

Таблица 10

Экспорт и импорт услуг по перевозке грузов по видам транспорта

млн. долл. США

	9 месяцев 2008 года			9 месяцев 2009 года		
	Экспорт	Импорт	Сальдо	Экспорт	Импорт	Сальдо
Всего	1304,98	-1395,06	-90,08	1252,46	-1081,33	171,13
Автомобильный	175,53	-518,27	-342,74	115,73	-382,09	-266,36
Воздушный	67,65	-260,63	-192,98	43,18	-203,48	-160,30
Железнодорожный	482,65	-551,77	-69,12	474,30	-440,84	33,46
Трубопроводный	579,11	-1,57	577,54	619,24	-1,57	617,67
Морской (водный)	0,04	-62,82	-62,78	0,01	-53,35	-53,34

В анализируемом периоде сокращение пассажиропотоков в международном сообщении привело к снижению доходов как отечественных (на 15,3%) так и зарубежных операторов (на

37,9%), осуществляющих пассажирские перевозки. В целом по преобладающей статье экспорта услуг «Транспортные услуги» доходы резидентов превысили расходы на 245,6 млн. долл., тогда как в базовом периоде баланс перевозок сложился с отрицательным сальдо в 96,8 млн. долл.

По другой основной статье экспорта услуг «Поездки» напротив незначительный положительный дисбаланс базового периода (5,6 млн.долл.) сменился на негативный в 153,6 млн.долл. по итогам отчетного периода. Расходы казахстанцев на зарубежные поездки увеличились на 4%, при этом исключительно за счет их роста в страны СНГ - на 17%. На поездки в остальные страны казахстанские туристы израсходовали 236,4 млн.долл., на 18% меньше чем в базовом периоде. Доходы резидентов от пребывания иностранных граждан в Казахстане, при этом как из стран СНГ, так не СНГ сократились на 8% и 38% соответственно и составили в сумме свыше 650 млн.долл. против 782 млн.долл. в базовом периоде (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)	
	9 месяцев 2008 года	9 месяцев 2009 года	9 месяцев 2008 года	9 месяцев 2009 года
Всего	781,98	650,62	776,36	804,19
Страны СНГ	566,10	517,00	487,14	567,80
Российская Федерация	317,84	330,01	363,19	361,60
Кыргызстан	84,94	77,39	80,27	74,70
Узбекистан	142,33	91,39	27,17	97,05
Прочие	20,99	18,21	16,51	34,45
Остальные страны	215,88	133,62	289,22	236,39
Китай	43,86	29,99	73,36	48,60
Турция	28,79	15,37	93,51	26,74
Германия	50,11	25,65	20,54	46,13
Прочие	93,12	62,61	101,81	114,92

Традиционно складывающееся активное сальдо баланса государственных услуг в сравнении с базовым периодом увеличилось на 36,8% (на 72,4 млн. долл.). 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 22,8% (на 50,1 млн. долл.).

Импорт услуг за отчетный период сократился на 12% и составил 7,4 млрд.долл., его доля во внешнеторговом обороте услугами Казахстана снизилась до 70,4% с 72,0% в базовом периоде.

Снижение более чем на миллиард долларов импорта услуг преимущественно обусловлено сокращением на 967 млн.долл. (на 37,5%) нерезидентских строительных услуг, что связано с

завершением строительства ряда крупномасштабных инфраструктурных объектов на нефтегазовых месторождениях.

Около 40% стоимости импорта услуг пришлось на «Прочие деловые услуги», в структуре которых преобладают *разные деловые, профессиональные и технические услуги*, составившие в сумме 2,5 млрд. долл., на 18,8% больше чем в базовом периоде. В структуре рассматриваемой статьи увеличились платежи нерезидентам за аренду оборудования и транспортных средств (операционный лизинг) - на 13,0% в сравнении с базовым периодом. По-прежнему 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	9 месяцев 2008 года			9 месяцев 2009 года		
	Импорт, Всего	в т.ч. предприятиями с ИПИ	Удель- ный вес, %	Импорт, Всего	в т.ч. предприятиями с ИПИ	Удель- ный вес, %
Строительные услуги	2579,8	2268,2	87,9	1613,2	1392,2	86,3
Операционный лизинг	342,2	335,6	98,1	386,4	380,7	98,5
Разные деловые профессиональные и технические услуги	2117,6	2057,5	97,2	2516,1	2348,7	93,3
из них:						
юридические, бухгалтерские и консультационные услуги	348,8	295,8	84,8	372,3	310,8	83,5
архитектурные, инженерные и прочие технические услуги (включая геофизические услуги)	1396,4	1269,9	90,9	1719,4	1654,5	96,2
услуги в области добычи полезных ископаемых (включая буровые работы)	309,3	304,4	98,4	320,7	289,5	90,3
ИТОГО	5039,6	4661,3	92,4	4515,7	4121,6	91,3

В отчетном периоде на 5% сократились расходы резидентов на приобретение нерезидентских услуг связи, страховых, финансовых, компьютерных и информационных услуг выплату роялти и лицензионных платежей. Импорт рассматриваемых услуг составил 597,6 млн. долл. при их экспорте в 237,7 млн. долл.

В географической структуре международной торговли услугами Казахстана на страны СНГ приходится 36,4% внешнеторгового оборота услугами по итогам отчетного периода, из них на государства Евразийского экономического сообщества – 32,2%. При этом доля стран ЕврАзЭС в совокупном экспорте услуг составила 59,7 %. В разрезе стран ЕврАзЭС по объемам торгового оборота услугами доминирует Российская Федерация (79,4%).

Баланс доходов (факторных услуг)

Дефицит баланса доходов за отчетный период снизился более чем на 47,9% в сопоставлении с базовым периодом, сложившись в сумме почти 8,1 млрд. долл., что составляет 10,7% по отношению к ВВП (18,3% к ВВП в базовом периоде). Полученные доходы от оказания

нерезидентам услуг труда и капитала уменьшились на 16,9% относительно базового периода и составили почти 2,1 млрд.долл., а выплаченные нерезидентам доходы сократились на 43,5%, составив в сумме около 10,3 млрд. долл.

Оплата труда. Негативный дисбаланс по компенсации работающим в отчетном периоде превысил 967 млн.долл., уменьшившись на 12,1% относительно базового периода. Оплата труда работающих за рубежом резидентов оценена всего в 3,8 млн. долл., поэтому этот дисбаланс полностью определяется выплатами заработной платы работающим в Казахстане нерезидентам. В отчетном периоде оплата труда нерезидентов превысила 971 млн. долл. При этом учтенные доходы иностранных граждан, привлеченных на работу казахстанскими предприятиями, преимущественно нефтегазовой отрасли, составили 502,2 млн. долл., что на 11,6% меньше аналогичных доходов базового периода. Оценка заработной платы неофициально работающих трудовых иммигрантов из стран СНГ составила 469,2 млн. долл., сократившись относительно уровня базового периода на 12,5%. Как и прежде, региональное распределение полученных нерезидентами доходов за работу в Казахстане сложилось в пользу стран СНГ – гражданам из этих стран выплачено 515,1 млн. долл., нерезидентам остальных стран 456,3 млн. долл.

Доходы от инвестиций. Дефицит баланса инвестиционных доходов составил в отчетном периоде 7,2 млрд. долл., вдвое сократившись по сравнению с аналогичным показателем базового периода. При сокращении на 16,9% доходов резидентов от иностранных активов выплаты доходов нерезидентам от инвестиций в Казахстане сократились на 45,6%. При этом доходы прямых иностранных инвесторов на фоне ухудшения ценовой конъюнктуры сырьевого рынка снизились более чем в два раза, составив в сумме около 6,6 млрд.долл. (Таблица 13).

Таблица 13

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

млн. долл. США

	9 месяцев 2006	9 месяцев 2007	9 месяцев 2008	9 месяцев 2009
Доходы от зарубежных инвестиций (нетто)	928,8	2534,8	2562,9	2128,8
Прямые инвестиции за рубежом	-132,4	88,2	-12,9	-146,0
Портфельные инвестиции за рубежом	87,5	103,4	109,4	192,0
Кредиты нерезидентам	350,2	1118,3	1397,1	1372,8
Депозитные и корреспондентские счета частного сектора в зарубежных банках	53,3	121,0	153,9	65,7
Международные резервы НБК и активы Национального Фонда	570,3	1103,9	915,5	644,4
Доходы от иностранных инвестиций в Казахстане (нетто)	-7068,4	-10489,0	-17114,7	-9314,7
Прямые иностранные инвестиции	-5626,2	-7592,6	-13775,7	-6638,0
Портфельные иностранные инвестиции	-206,4	-290,7	-244,7	-177,9
Кредиты от нерезидентов	-1156,5	-2489,8	-2858,5	-2426,3
Депозитные и корреспондентские счета нерезидентов в казахстанских банках	-79,3	-115,8	-235,8	-72,5
Баланс инвестиционных доходов	-6139,5	-7954,2	-14551,8	-7185,9

Как и в базовом периоде, по итогам девяти месяцев 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).

Таблица 14

Распределение баланса инвестиционных доходов по секторам экономики

млн. долл. США

	9 месяцев 2006	9 месяцев 2007	9 месяцев 2008	9 месяцев 2009
Баланс инвестиционных доходов	-6139,5	-7954,2	-14551,8	-7185,9
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>				
Доходы	570,3	1100,0	915,5	644,4
Расходы	0,0	-3,9	0,0	0,0
<i>Сектор государственного управления</i>				
Доходы	1,1	0,5	0,2	0,2
Расходы	-38,8	-38,3	-32,1	-25,6
<i>Банки</i>				
Доходы	473,3	1299,5	1604,8	1461,3
Расходы	-1134,8	-2427,4	-2612,4	-1769,3
<i>Другие сектора</i>				
Нетто-доходы от операций прямого инвестирования за рубеж	-133,2	64,1	-23,9	-153,1
нетто-расходы по операциям прямого инвестирования в Казахстане	-5581,9	-7471,0	-13699,7	-6567,6
прочие доходы	17,4	66,9	66,3	176,0
прочие расходы	-312,9	-548,4	-770,6	-952,3

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 644,4 млн.долл., сократившись на 29,6% относительно базового периода.

Нетто-выплата инвестиционных доходов по *банковскому сектору* в отчетном периоде составила 308 млн.долл., сократившись в 3,3 раза в сравнении с показателем базового периода. Выплаты вознаграждения по привлеченным банковским сектором финансовым инвестициям снизились за анализируемый период на 843,1 млн.долл. до 1,8 млрд.долл., в том числе около 149 млн.долл. было выплачено по эмитированным казахстанскими банками долговым ценным бумагам, сумма вознаграждения по депозитам, размещенным нерезидентами в казахстанских банках, составила 72,5 млн.долл., а на обслуживание ссуд и займов израсходовано почти 1,5 млрд.долл. Доходы банковского сектора от иностранных активов уменьшились на 8,9% в сравнении с базовым периодом, составив в сумме около 1,5 млрд.долл., из которых более 1,3 млрд. долл. получено от предоставленных нерезидентам кредитов, 65,7 млн.долл. - в качестве вознаграждения по корреспондентским и депозитным счетам в иностранных банках, а 49,4 млн.долл. - от активов в долговых ценных бумагах иностранных эмитентов.

По операциям прямого инвестирования *других секторов* за рубеж нетто-доход в отчетном периоде сложился отрицательным в 153,1 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 160,3 млн.долл.

Нетто-расходы корпоративного небанковского сектора по прямым инвестициям в Казахстане составили за отчетный период почти 6,6 млрд. долл., снизившись более чем вдвое в сопоставлении с базовым периодом. Выплаты нерезидентам по акционерному капиталу сложились в сумме около 5,6 млрд.долл., что в 2,3 раза ниже уровня базового периода. Наибольшие расходы связаны с выплатой дивидендов прямым иностранным инвесторам, составивших в отчетном периоде 4,4 млрд.долл., в сравнении с 11,6 млрд. долл. в базовом периоде. Объемы реинвестированных доходов увеличились на 7,5% относительно базового периода и составили почти 1,2 млрд.долл. Дивиденды и реинвестиции в основном регистрировались по нефтегазовой отрасли. Начисленное вознаграждение по межфирменным долговым операциям осталось на прежнем уровне, составив около 1,0 млрд.долл.

Баланс доходов нефинансовых предприятий по другим (за исключением прямых инвестиций) операциям сложился с дефицитом в 776,3 млн.долл. Текущие поступления, которые в сумме в отчетном периоде составили всего 176,0 млн.долл., обеспечиваются доходами пенсионных фондов от портфельных инвестиций и вознаграждения по кредитам, предоставленным нерезидентам.

Текущие трансферты

За отчетный период отрицательное сальдо по текущим трансфертам составило 525,0 млн.долл., против 699,1 млн.долл. в базовом периоде. Трансфертные поступления сократились на 20,6%, сложившись на уровне 645,2 млн. долл., а трансферты нерезидентам уменьшились на 22,6% и составили почти 1,2 млрд. долл.

Поступления сектору государственного управления, формируемые в основном налоговыми платежами нерезидентов с полученных в Казахстане доходов, сложились в сумме 591,2 млн. долл., на 14,8% меньше чем в базовом периоде. Трансфертные выплаты государственного сектора, преимущественно представленные членскими взносами в международные организации, составили всего 23,3 млн. долл., в результате положительное сальдо текущих трансфертов рассматриваемого сектора экономики сократилось на 15,9%.

Сокращение на 20,5% по сравнению с базовым периодом негативного дисбаланса текущих трансфертов прочих секторов, составившего по итогам отчетного периода 1,1 млрд.долл., обусловлено динамикой денежных переводов физических лиц, преобладающих в структуре трансфертных поступлений и выплат негосударственного сектора. Поступления прочим секторам сократились более чем в 2 раза, сложившись в сумме 54 млн. долл., в том числе личные переводы составили 38,6 млн. долл. (97,6 млн. долл. в базовом периоде). Трансфертные выплаты негосударственного сектора уменьшились на 23,2%, составив более чем 1,1 млрд. долл., при этом свыше 98,1% указанной суммы приходится на отправленные за рубеж переводы физических лиц.

В отчетном периоде наблюдалось сокращение личных переводов в обоих направлениях. Денежные переводы физических лиц в Казахстан сократились на 60,4%, в том числе из стран СНГ

Национальный Банк Казахстана

сократились на 54,9% и составили 17,3 млн. долл., а из остальных стран снизились на 64,1% до 21,3 млн.долл. Переводы физических лиц из Казахстана уменьшились на 22,4%, при этом как в государства СНГ (на 26,7%), так и в остальные страны (на 21,4%), составив 200,6 млн. долл. и 924,7 млн.долл. соответственно. В страновом распределении денежных переводов за рубеж по-прежнему доминируют Китай (23,1% от суммы переводов за рубеж), Российская Федерация (16,0%), Турция (11,3%), США (10,7%) и Германия (8,0%). При этом в отчетном периоде переводы в Россию, США значительно сократились в сравнении с базовым периодом (Таблица 15).

Таблица 15
Денежные переводы физических лиц, отраженные в статье "Текущие трансферты"

млн. долл. США

Страны	9 месяцев 2007 года		9 месяцев 2008 года		9 месяцев 2009 года	
	переводы в Казахстан	переводы из Казахстана	переводы в Казахстан	переводы из Казахстана	переводы в Казахстан	переводы из Казахстана
Страны СНГ	24,44	460,68	38,36	273,64	17,30	200,55
Армения	0,04	2,65	0,02	2,83	0,10	1,93
Азербайджан	0,30	11,44	0,86	7,00	0,26	4,59
Беларусь	0,07	1,98	0,14	1,01	0,10	1,17
Грузия	0,18	3,35	0,41	2,47	0,27	1,51
Кыргызстан	0,86	4,40	1,84	3,32	0,68	3,12
Молдова	0,03	1,09	0,04	0,25	0,03	0,17
Россия	19,23	419,08	22,81	244,54	12,72	180,54
Таджикистан	2,63	0,58	10,24	0,84	2,26	0,30
Туркменистан	0,00	0,17	0,03	0,15	0,01	0,04
Украина	0,08	14,28	0,73	9,56	0,30	6,17
Узбекистан	1,01	1,67	1,24	1,67	0,59	1,01
Остальные страны	85,23	1812,95	59,21	1176,81	21,25	924,70
США	7,33	300,63	6,22	198,87	3,17	120,87
Великобритания	1,49	15,17	1,73	9,64	2,03	11,79
Германия	3,68	294,54	4,19	121,92	2,96	90,02
Китай	1,13	367,45	0,77	355,37	0,48	259,81
Франция	0,55	5,75	0,18	2,96	0,38	1,80
Корея	1,94	8,30	4,32	7,23	1,09	5,53
Япония	0,09	16,63	0,26	4,53	0,08	2,86
Турция	2,60	193,02	4,16	201,40	1,9	126,78
Прочие	66,42	611,46	37,39	274,88	9,16	305,24
ВСЕГО	109,67	2273,63	97,57	1450,45	38,55	1125,25

Счет операций с капиталом

За 9 месяцев 2009 года счет операций с капиталом сложился с отрицательным сальдо в 27,2 млн. долл. По наиболее значимой статье счета операций с капиталом - трансфертам, связанным с миграцией, - отрицательное сальдо по итогам рассматриваемого периода почти в 4 раза увеличилось по сравнению с базовым периодом и составило 42,8 млн. долл. (11,1 млн. долл. в базовом периоде).

По данным миграционных служб в отчетном периоде численность мигрантов, выехавших из республики, увеличилась на 6,2%, а количество лиц, прибывших в Казахстан на постоянное место жительства, сократилось на 26%. При этом трансфертные поступления, связанные с иммиграцией, оценивались в отчетном периоде в 39,9 млн. долл. (51,0 млн. долл. в базовом периоде), а вывоз эмигрантами активов составил по оценке 82,7 млн. долл. (62,1 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 12,5 млн. долл.

Финансовый счет

Чистый приток ресурсов по операциям финансового счета (без учета операций, связанных с изменением резервных активов) составил в отчетном периоде 6,1 млрд. долл. в сравнении с чистым оттоком 0,6 млрд. долл. в базовом периоде. При этом нетто-приток финансовых ресурсов обеспечен в основном поступлениями от прямых инвестиций в Казахстан на 8,9 млрд. долл. (10,4 млрд. долл. в базовом периоде), а также от портфельных инвестиций на 1,2 млрд. долл. (чистый отток портфельных инвестиций на 6,2 млрд. долл. в базовом периоде) за счет снижения иностранных активов резидентов.

Иностранные активы резидентов (включая международные резервы) выросли за отчетный период на 0,6 млрд. долл. в сравнении с ростом в 18,8 млрд. долл. в базовом периоде. Внешние обязательства резидентов увеличились на 6,4 млрд. долл. (чистый рост на 13,8 млрд. долл. в базовом периоде) (Таблица 16).

Таблица 16

Потоки финансового счета платежного баланса

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

млн. долл. США

	<u>9 месяцев</u> <u>2006</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2007</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2008</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2009</u>
Резервные активы НБК	-6024,9	1409,6	-4350,1	-273,0
Другие иностранные активы резидентов	-6814,7	-14695,7	-14453,3	-371,3
Прямые инвестиции за рубеж	710,3	-2517,4	-2683,7	-2463,2
Иностранные портфельные инвестиции и деривативы	-3686,6	-3450,3	-5356,4	1998,0
Другие иностранные активы	-3838,4	-8728,0	-6413,2	94,0
Внешние обязательства резидентов	15631,8	23045,9	13826,6	6438,5
Прямые иностранные инвестиции в Казахстане	3936,7	6693,4	10401,1	8930,6
Портфельные инвестиции нерезидентов и деривативы	669,9	1277,8	-671,7	-631,7
Другие внешние обязательства	11025,2	15074,6	4097,3	-1860,4
Баланс финансового счета	2792,2	9759,8	-4976,8	5794,3

В целом нетто-приток по операциям финансового счета (с учетом операций, связанных с резервными активами) составил 5,8 млрд. долл.

В Таблице 17 приведено распределение баланса операций финансового счета, за исключением операций с международными резервами Национального Банка, по секторам экономики.

Нетто-приток ресурсов по операциям *органов денежно-кредитного регулирования и сектора государственного управления* составил в отчетном периоде 4,3 млрд. долл. (нетто-отток в 5,6 млрд. долл. в базовом периоде). При этом нетто-приток обусловлен как снижением *Национальный Банк Казахстана*

иностранных активов, так и увеличением внешних обязательств. Для банковского сектора наоборот было характерно увеличение иностранных активов и снижение внешних обязательств, что привело к чистому оттоку ресурсов в 7,5 млрд. долл. (нетто-отток в 6,2 млрд. долл. в базовом периоде). Нетто-поступление ресурсов по операциям других секторов в 9,2 млрд. долл. (11,2 млрд. долл. в базовом периоде) по большей части обеспечивалось операциями прямого инвестирования (6,2 млрд. долл. или 67% от общего объема нетто-поступлений по операциям других секторов). Прирост обязательств по финансовым операциям других секторов, не связанным с прямым инвестированием, составил 4,4 млрд. долл. (8,2 млрд. долл. в базовом периоде).

Таблица 17

Баланс финансового счета в разрезе секторов экономики

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

млн. долл. США

	<u>9 месяцев</u> <u>2006</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2007</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2008</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2009</u>
Баланс счета финансовых операций (без учета резервных активов)	8817,1	8350,2	-626,7	6067,2
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-2954,9	-5928,3	-5593,4	4353,3
Активы	-3111,1	-4640,4	-5520,4	3703,4
Обязательства	156,3	-1287,9	-72,9	649,9
<i>Сектор государственного управления</i>	-252,3	-228,8	-25,8	-20,5
Активы	-213,1	-189,9	-94,3	0,9
Обязательства	-39,2	-39,0	68,5	-21,4
<i>Банки</i>	6872,3	9719,1	-6197,9	-7460,0
Активы	-1876,5	-3531,2	-2388,7	-212,3
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	-31,9	-212,1	-348,8	-0,1
Обязательства	8748,7	13250,3	-3809,3	-7247,7
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	65,6	225,9	931,4	308,5
<i>Другие сектора</i>	5152,0	4788,2	11190,5	9194,4
Активы	-2951,7	-6755,7	-7096,9	-5342,0
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	-595,5	-2726,7	-2981,9	-3941,7
Обязательства	8103,7	11543,9	18287,4	14536,3
<i>в т.ч. по операциям прямого инвестирования</i>	5208,7	6888,9	10116,6	10100,7

Прямые инвестиции

Нетто-приток прямых инвестиций за отчетный период составил 6,5 млрд. долл., снизившись на 16,2% в сопоставлении с базовым периодом. В региональном разрезе положительный баланс прямых инвестиций со странами СНГ сложился в 41,5 млн. долл., а с остальными странами – в 6,4 млрд. долл.

Нетто-отток ресурсов по **прямым инвестициям за рубеж** составил в отчетном периоде 2,5 млрд. долл. (2,7 млрд. долл. в базовом периоде). Требования по акционерному капиталу увеличились на 1,0 млрд. долл. (на 2,9 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, а также оптовой торговли топливом.

В операциях по прочему неакционерному капиталу требования к зарубежным филиалам в отчетном периоде увеличились на 2,8 млрд. долл. (на 8,8 млн. долл. в базовом периоде) в основном за счет операций третьего квартала, а долговые обязательства казахстанских материнских компаний перед зарубежными дочерними филиалами увеличились на 1,4 млрд. долл. (на 200,5 млн. долл. в базовом периоде).

Нетто-приток иностранных **прямых инвестиций в Казахстан** составил в отчетном периоде 8,9 млрд. долл., снизившись на 14,1% по сравнению с чистым притоком в базовом периоде. При этом объем вливаний в акционерный капитал казахстанских предприятий составил 2,4 млрд. долл., реинвестиции – 1,2 млрд. долл., активы дочерних казахстанских предприятий в виде требований к материнским компаниям по долговому капиталу выросли на 108 млн. долл., а обязательства по долговому капиталу увеличились на 5,5 млрд. долл. Таким образом, более 61% нетто-прироста по прямым инвестициям в Казахстан приходится на долговые обязательства.

Валовое финансирование, привлеченное в виде займов и кредитов от материнских компаний, увеличилось почти на 4% в сопоставлении с базовым периодом, составив 9,4 млрд. долл. В итоге **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 почти 13,0 млрд. долл. (15,3 млрд. долл. в базовом периоде).

Таблица 18

Структура валового притока ИПИ по основным видам деятельности

	9 месяцев 2008		9 месяцев 2009	
	млн. долл. США	%	млн. долл. США	%
Всего	15326,5	100,0	12955,9	100,0
<i>в том числе:</i>				
Добыча сырой нефти и природного газа	1821,0	11,9	2794,8	21,6
Цветная металлургия	334,4	2,2	60,9	0,5
Черная металлургия	716,1	4,7	401,6	3,1
Строительство	377,1	2,5	338,6	2,6
Торговля, ремонт автомобилей и изделий домашнего пользования	991,3	6,5	573,2	4,4
Транспорт и связь	228,1	1,5	143,9	1,1
Добыча металлических руд	139,6	0,9	163,9	1,3
Добыча урановой руды	120,4	0,8	149,2	1,2
Финансовое посредничество	1713,0	11,2	396,2	3,1
Деятельность по проведению геологической разведки и изысканий	5382,5	35,1	5860,8	45,2
Производство и распределение электроэнергии, газа и воды	133,2	0,9	173,8	1,3
Переработка сельскохозяйственных продуктов	84,2	0,5	122,6	0,9
Почта и связь	116,2	0,8	92,4	0,7
Прочие виды деятельности	3169,4	20,7	1684,0	13,0

В структуре валового притока ИПИ по видам экономической деятельности основное вложение прямых инвестиций осуществлялось в *проведение геологической разведки и изысканий* - 45,2% от суммы валовых поступлений ИПИ и *добычу сырой нефти и природного газа* – 21,6%. Существенно сократился объем ИПИ в *черную и цветную металлургию, торговлю, ремонт автомобилей и изделий домашнего пользования*, а также в *финансовое посредничество* (Таблица 18).

Таблица 19

Структура валового притока ИПИ по основным странам-инвесторам

Страна	9 месяцев 2008		9 месяцев 2009	
	млн. долл. США	%	млн. долл. США	%
ИТОГО	15326,5	100,0	12955,9	100,0
<i>в том числе:</i>				
Австрия	355,8	2,3	148,5	1,1
Великобритания	1476,1	9,6	693,4	5,4
Виргинские острова (Британские)	1265,8	8,3	844,5	6,5
Германия	237,2	1,5	217,8	1,7
Италия	466,2	3,0	473,4	3,7
Канада	894,7	5,8	439,8	3,4
Кипр	135,4	0,9	51,6	0,4
Китай	476,6	3,1	550,6	4,2
Либерия	342,3	2,2	388,9	3,0
Нидерланды	3090,0	20,2	4185,6	32,3
Республика Корея (Южная)	694,1	4,5	102,5	0,8
Российская Федерация	655,3	4,3	418,8	3,2
США	1457,8	9,5	1549,6	12,0
Турция	134,3	0,9	98,9	0,8
Франция	824,2	5,4	858,7	6,6
Швейцария	155,3	1,0	321,8	2,5
Япония	336,4	2,2	372,3	2,9
Прочие страны	2329,0	15,2	1239,2	9,6

В структуре валового притока иностранных прямых инвестиций по странам в отчетном периоде доминировали Нидерланды (32,3% от валовых поступлений ИПИ), США (12,0%), Франция (6,6%), Виргинские (Британские) острова (6,5%), Великобритания (5,4%), Китай (4,2%), Италия (3,7%) и Канада (3,4%) (Таблица 19).

Валовые поступления ИПИ из стран СНГ снизились на 35%, составив в сумме 445,1 млн. долл.

Портфельные инвестиции и производные финансовые инструменты

Нетто-приток по операциям портфельного инвестирования составил в отчетном периоде 1,2 млрд. долл. в сравнении с нетто-оттоком в 6,2 млрд. долл. в базовом периоде, при этом активы резидентов в нерезидентских ценных бумагах снизились на 1,7 млрд. долл., а обязательства резидентов перед иностранными портфельными инвесторами снизились на 503 млн. долл.

Уменьшение иностранных активов резидентов в портфельных инвестициях обусловлено операциями 1 квартала 2009 года, в основном за счет снижения в начале года внешних активов НФРК.

Портфельные активы банковского сектора в виде нерезидентских облигаций увеличились за отчетный период на 364 млн. долл., главным образом, за счет операций по покупке еврооблигаций предприятий специального назначения (ПСН) казахстанских банков.

Таблица 20

Операции по портфельным инвестициям в разрезе секторов экономики

млн. долл. США

	9 месяцев 2006	9 месяцев 2007	9 месяцев 2008	9 месяцев 2009
Активы	-3625,7	-2898,0	-5048,6	1730,9
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	-3151,7	-4568,9	-4638,3	3664,0
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	-1517,5	-1058,0	787,9	-586,3
Долговые ценные бумаги	-1634,2	-3510,9	-5426,2	4250,3
<i>Банки</i>	344,1	1250,0	365,6	-364,3
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	0,0	0,1	-3,4	0,0
Долговые ценные бумаги	344,1	1249,8	369,0	-364,3
<i>Другие сектора</i>	-818,1	420,9	-775,8	-1568,7
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	-78,9	-333,4	-603,5	136,2
Долговые ценные бумаги	-739,2	754,4	-172,3	-1704,9
Обязательства	559,5	1053,8	-1136,4	-503,0
<i>Сектор государственного управления</i>	-10,6	44,5	37,7	-28,1
Долговые ценные бумаги	-10,6	44,5	37,7	-28,1
<i>Органы денежно-кредитного регулирования</i>	77,7	-1286,2	-73,4	-7,1
<i>Банки</i>	813,0	1405,8	-796,2	-772,6
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	9,0	765,4	-928,2	42,7
Долговые ценные бумаги	803,9	640,4	132,0	-815,3
<i>Другие сектора</i>	-320,5	889,6	-304,5	304,7
Ценные бумаги, обеспечивающие участие в капитале	-241,0	338,3	-307,8	279,4
Долговые ценные бумаги	-79,5	551,3	3,3	25,3
Баланс портфельных инвестиций	-3066,1	-1844,2	-6185,0	1227,9

Увеличение портфельных активов других секторов преимущественно обеспечено операциями с долговыми ценными бумагами на сумму 1,7 млрд. долл. (в основном приобретались государственные ценные бумаги Казначейства США, а также еврооблигации, выпущенные ПСН казахстанских предприятий и банков). В сумме портфельные активы других секторов выросли на 1,6 млрд. долл. (Таблица 20).

Изменение обязательств резидентов по портфельным инвестициям в первую очередь 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 772,6 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 304,7 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 7,1 млн. долл. Уменьшение обязательств сектора государственного управления по инструментам денежного рынка на 28 млн. долл. отражает результаты операций нерезидентов с государственными ценными бумагами Министерства финансов.

Нетто-приток ресурсов по операциям с производными финансовыми инструментами в 138,4 млн. долл. был обусловлен снижением активов с производными финансовыми инструментами на 267 млн. долл. (чистый рост на 308 млн. долл. в базовом периоде). Операции с деривативами осуществлялись преимущественно банками.

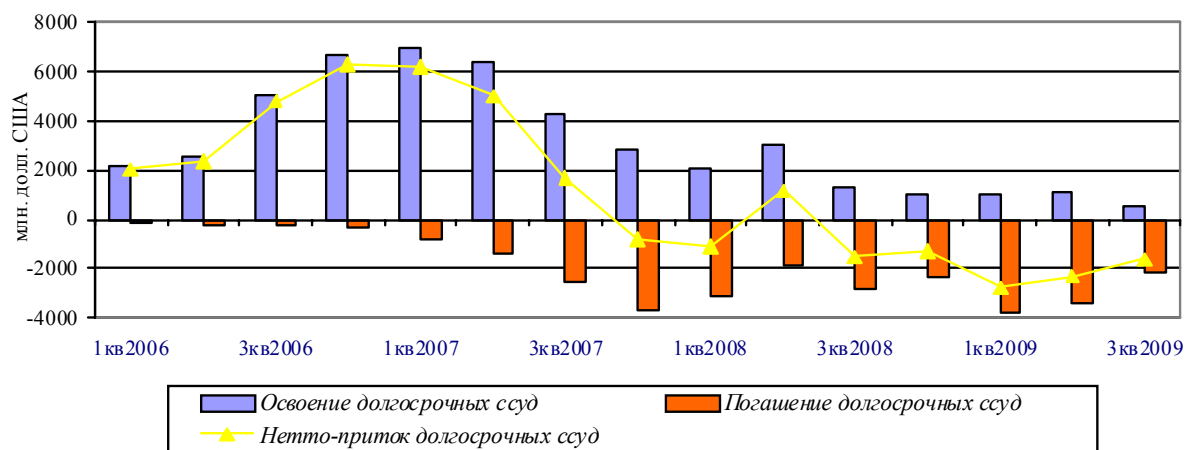
Другие инвестиции

Чистый отток капитала по регистрируемым по статье *Другие инвестиции* операциям составил в отчетном периоде 1,8 млрд. долл. (2,3 млрд. долл. в базовом периоде). Иностраные активы резидентов снизились на 94 млн. долл. (прирост в 6,4 млрд. долл. в базовом периоде), при этом снижение активов обусловлено операциями третьего квартала за счет снижения активов банков в виде предоставленных займов нерезидентам, а также уменьшения активов Национального Фонда на счетах в зарубежных банках. Снижение обязательств составило 1,9 млрд. долл. в сравнении с приростом в 4,1 млрд. долл. в базовом периоде.

В отчетном периоде новое финансирование, привлеченное казахстанскими банками в виде долгосрочных займов, составило 2,7 млрд. долл., в 2,4 раза сократившись относительно базового периода (6,4 млрд. долл. за 9 месяцев 2008 года). При этом погашение основного долга по долгосрочным обязательствам в отчетном периоде превысило 9,3 млрд. долл. (7,8 млрд. долл. в базовом периоде), что в итоге привело к чистому снижению обязательств банков по долгосрочным ссудам от нерезидентов на 6,7 млрд. долл. (1,4 млрд. долл. в базовом периоде) (Диаграмма 3).

Чистое погашение обязательств банков по краткосрочным ссудам и займам от нерезидентов составило 1,2 млрд. долл. (1,7 млрд. в базовом периоде). В целом, по привлеченным банками долго- и краткосрочным ссудам и займам чистое погашение ресурсов за отчетный период составило 7,9 млрд. долл. в сопоставлении с 3,1 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 0,4 млрд. долл., а прочая кредиторская задолженность банковского сектора увеличилась на 1,6 млрд. долл. В целом за отчетный период внешние обязательства банковского сектора, отражаемые в статье *Другие инвестиции* за отчетный период снизились на 6,6 млрд. долл. (4,4 млрд. долл. в базовом периоде).

Таблица 21

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

млн. долл. США

	9 месяцев 2006	9 месяцев 2007	9 месяцев 2008	9 месяцев 2009
Средне- и долгосрочные инвестиции	10825,1	15914,9	4995,5	-1570,9
Сектор государственного управления	-28,6	-83,5	30,8	6,7
Займы	-28,6	-83,5	30,8	6,7
Органы денежно-кредитного регулирования	0,0	0,0	0,0	540,7
Другие обязательства	0,0	0,0	0,0	540,7
Банки	9222,8	12963,2	-1421,8	-6671,5
Займы	9222,8	12963,2	-1421,8	-6671,5
Другие сектора	1630,9	3035,2	6386,5	4553,2
Торговые кредиты	57,7	263,8	73,2	-11,8
Займы	1573,2	2771,4	6313,3	4565,0
Краткосрочные инвестиции	200,1	-840,3	-898,2	-289,5
Органы денежно-кредитного регулирования	-0,4	-1,7	-0,3	63,5
Валюта и депозиты	-0,7	-0,8	-0,1	63,5
Другие обязательства	0,3	-0,9	-0,2	0,0
Банки	-1392,7	-1570,1	-2949,7	58,7
Займы	-1316,2	-1383,5	-1713,2	-1184,8
Валюта и депозиты	-108,2	-176,1	-1210,2	-404,0
Другие обязательства	31,8	-10,5	-26,3	1647,6
Другие сектора	1593,2	731,6	2051,8	-411,7
Торговые кредиты	1006,2	735,0	951,4	168,4
Займы	631,7	-16,3	1124,5	-643,6
Другие обязательства	-44,7	12,9	-24,1	63,5
Прирост обязательств, всего	11025,2	15074,6	4097,3	-1860,4

Внешние обязательства небанковских организаций, классифицируемых как *Другие сектора*, перед неаффилированными кредиторами увеличились на 4,1 млрд. долл. (8,4 млрд. *Национальный Банк Казахстана*

долл. в базовом периоде). Рост внешних обязательств других секторов обусловлен увеличением долгосрочных (более 1 года) заимствований на 4,6 млрд. долл. (Таблица 21), направленных в основном на финансирование строительства Китайско-Центрально-Азиатского газопровода.

В структуре долгосрочных обязательств на сумму свыше 540 млн. долл. появились обязательства органов денежно-кредитного регулирования по статье «Другие обязательства». Это связано с тем, что с целью обеспечения ликвидности в глобальной экономической системе Международный Валютный Фонд (МВФ) осуществил распределение Специальных Прав Заимствования (SDR) всем государствам-членам Фонда пропорционально их квоте – 28 августа 2009 года на сумму, эквивалентную 250 млрд. долл. США в рамках общего распределения, и 9 сентября 2009 года около 33 млрд. долл. США в рамках специального распределения. Сумма распределения, выделенная Казахстану, составила 343,7 млн. SDR (или более 540 млн. долл. по курсу). Средства, выделенные Казахстану в рамках новых распределений, считаются частью резервных активов и долгосрочных обязательств перед МВФ.

Снижение иностранных активов резидентов по статье *Другие инвестиции* в отчетном периоде составило всего 94,0 млн. долл. в сравнении с ростом в 6,4 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>9 месяцев</u> <u>2006</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2007</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2008</u>	<u>9 месяцев</u> <u>2009</u>
Сектор государственного управления	-213,1	-189,9	-94,3	0,9
Займы	0,9	0,9	0,9	0,9
Другие активы	-214,0	-190,8	-95,2	0,0
Органы денежно-кредитного регулирования	35,0	-64,7	-862,5	12,8
Валюта и депозиты	-11,8	-100,0	-862,5	12,8
Другие активы	46,8	35,3	0,0	0,0
Банки	-2135,5	-4025,4	-2297,0	-66,4
Займы	-2319,9	-4055,2	-1696,7	1259,3
Валюта и депозиты	344,7	90,8	-504,9	369,1
Другие активы	-160,3	-61,0	-95,3	-1694,8
Другие сектора	-1524,8	-4448,0	-3159,4	146,6
Торговые кредиты	-1611,4	-2335,6	-2046,9	708,3
Займы	-200,7	-826,5	-241,2	-302,5
Валюта и депозиты	231,9	-1250,2	-862,6	-93,3
Другие активы	55,4	-35,7	-8,7	-165,9
Изменение активов, всего	-3838,4	-8728,0	-6413,2	94,0

Уменьшение иностранных активов органов денежно-кредитного регулирования обусловлено снижением активов НФРК на текущих счетах в иностранных банках на 12,8 млн. долл. в результате операций третьего квартала (рост на 862,5 млн. долл. в базовом периоде).

Чистый прирост иностранных активов банков в отчетном периоде составил 66,4 млн. долл. в сравнении с ростом на 2,3 млрд. долл. в базовом периоде. Увеличение обусловлено приростом

других активов на 1,7 млрд. долл. (95,3 млн. долл. в базовом периоде) за счет увеличения просроченной задолженности по кредитам, выданным банками нерезидентам.

Активы *других секторов* снизились на 146,6 млн. долл. преимущественно за счет погашения торговых кредитов нерезидентами. За отчетный период нетто-приток от чистого погашения торговых кредитов нерезидентами составил 708,3 млн. долл. (в базовом периоде нетто-отток в 2,0 млрд. долл.), в том числе за счет краткосрочных торговых кредитов на 406,5 млн. долл. В сумме за отчетный период краткосрочные иностранные активы *других секторов*, отражаемые в статье «*Другие инвестиции*», снизились на 104,2 млн. долл., а долгосрочные – на 42,4 млн. долл. Предоставление займов *другими секторами* нерезидентам за отчетный период составило 302,5 млн. долл. (241,2 млн. долл. в базовом периоде). Увеличение иностранных активов в виде средств, размещенных на счетах в иностранных банках, составило в отчетном периоде 93,3 млн. долл. в сравнении с 862,6 млн. долл. в базовом периоде.

Резервные активы

За 9 месяцев 2009 года нетто-продажи Национальным Банком иностранной валюты на Казахстанской фондовой бирже и внебиржевом межбанковском рынке составили 9,0 млрд. долл. Основные продажи валюты были произведены в первом квартале (6,6 млрд. долл.) и в третьем квартале (2,5 млрд. долл.) 2009 года.

В то же время, произведенная в отчетном периоде реконвертация иностранных активов Национального Фонда в тенге на сумму порядка 7,1 млрд. долл., вызванная в основном необходимостью покупки в начале 2009 года облигаций АО «ФНБ «Самрук-Казына» и АО «НХ «Казагро» на сумму около 5 млрд. долл., в большей степени нивелировала уменьшение резервных активов.

В результате проведенных операций международные резервы Национального Банка за отчетный период увеличились на 0,3 млрд. долл.

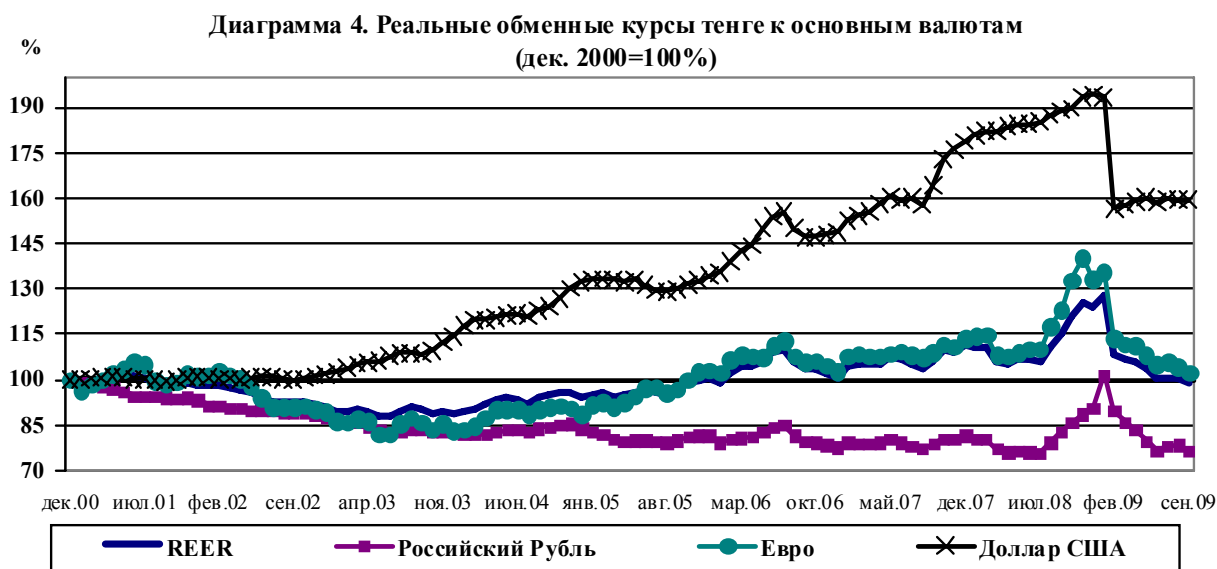
Рост резервов обеспечен операциями 3 квартала на 1,8 млрд. долл. (в первом полугодии 2009 года снижение резервов составило 1,5 млрд. долл.) в основном за счет налоговых поступлений в иностранной валюте от предприятий нефтегазового сектора и увеличения средств на валютных счетах банков в Национальном Банке. Кроме того, как отмечалось выше, в рамках общего и специального распределения Международным Валютным Фондом выделенные Казахстану средства обусловили увеличение резервных активов на сумму более 0,5 млрд. долл., которые отразились по статье «*Специальные Права Заимствования СПЗ*».

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 2009 года заключительных оборотов по операциям за прошлый год. С учетом неоперационных изменений по состоянию на 30 сентября 2009 года валовые золотовалютные резервы оценивались в 20,7 млрд. долл., что обеспечивало финансирование 6,6 месяцев импорта товаров и услуг.

Динамика реального эффективного обменного курса

За январь-сентябрь 2009 года курс тенге укрепился к российскому рублю и подешевел по отношению к евро и доллару США. В среднем за отчетный период номинальный курс тенге к доллару США составил 146,73 KZT/USD (120,35 KZT/USD в базовом периоде), к евро – 200,38 KZT/EUR (183,18 KZT/EUR), к российскому рублю – 4,52 KZT/RUB (5,01 KZT/RUB). При этом на конец сентября 2009 года курс тенге к доллару составил 150,95 KZT/USD, к евро - 220,10 KZT/EUR, к российскому рублю - 5,02 KZT/RUB.

Проведенная в начале года номинальная девальвация тенге ускорила удешевление тенге в терминах реального эффективного обменного курса (РЭОК)³. Рассчитанный на конец сентября 2009 года индекс РЭОК был на 20,1% ниже, чем в декабре 2008 года, что полностью обусловлено динамикой курса тенге по отношению к группе валют основных торговых партнеров. За январь-сентябрь 2009 года тенге по отношению к группе валют стран СНГ девальвировал в реальном выражении на 15,3%, а к группам валют остальных стран на 21,9% (Диаграмма 4).



На конец сентября 2009 года индекс РЭОК опустился ниже уровня декабря 2000 года, принятого в качестве базового уровня конкурентоспособности, и составил 99,2% (в январе 2009 года – 128,1%). Индекс РЭОК, рассчитанный на основе удельных весов стран-торговых партнеров без учета торговли нефтью⁴, также был ниже базового уровня и составил 97,5%.

Корректировка обменного курса тенге позволила поддержать как отечественных товаропроизводителей, так и экспортеров, что нашло отражение на результатах торговых операций по итогам отчетного периода.

³ 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.

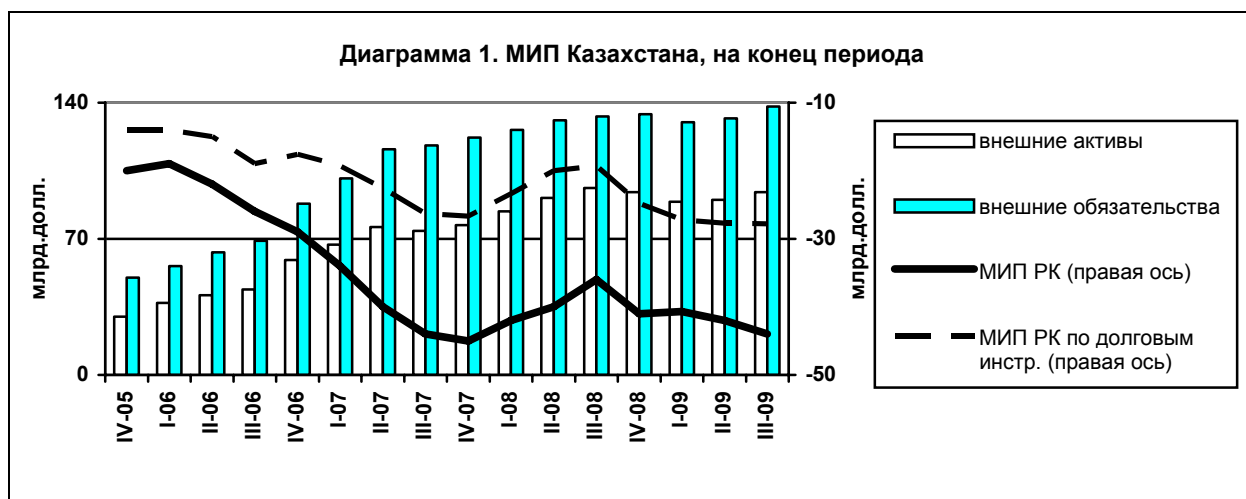
⁴ Индекс РЭОК на основе удельных весов без учета торговли нефтью рассчитывается по той же группе стран, что и основной индекс РЭОК. Исключение из расчета удельных весов стран - торговых партнеров объемов операций по экспорту и импорту нефти и газового конденсата позволяет более точно оценить чувствительность внешнеторговых операций не нефтяного сектора к курсовым изменениям и динамике цен.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПОЗИЦИЯ РЕСПУБЛИКИ КАЗАХСТАН на 30 сентября 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 9 месяцев 2009 год и на 30 сентября 2009 года.

Международная инвестиционная позиция (МИП) Казахстана составила на 30 сентября 2009 года (-)43,7 млрд.долл.США (далее – млрд.долл.), ухудшившись (уменьшившись) за 9 месяцев 2009 года на 3,0 млрд.долл., в т.ч. на 1,3 млрд.долл. за третий квартал (Диаграмма 1).



Динамика МИП по-прежнему в значительной степени определяется неоперационными изменениями (ценовыми, курсовыми, прочими). За счет неоперационных изменений в целом за 9 месяцев 2009 года МИП увеличилась на 2,8 млрд.долл., при этом в течение 1 квартала МИП увеличивалась, а в течение 2 и 3 кварталов – уменьшалась (Таблица 1). Неоперационные изменения за отчетный период главным образом являются проявлением кризиса: изменение цен казахстанских и иностранных ценных бумаг, изменение курса доллара США на мировых валютных рынках и в Казахстане, прекращение деятельности отдельных предприятий.

Отрицательное значение МИП по долговым инструментам¹ характеризует страну как «чистого должника». Чистый внешний долг Казахстана², представляющий собой МИП по долговым инструментам с противоположным знаком, на 30 сентября

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 и монетарное золото.

Согласно последних рекомендаций МВФ специальные права заимствования (СПЗ), выделенные МВФ в 3 квартале 2009 года в рамках общего и специального распределения, относятся к долговым инструментам со стороны обязательств ОДКР и к недолговым инструментам со стороны резервных активов ОДКР.

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

сформировался на уровне 27,8 млрд.долл., что составляет 1765,1 долларов США на душу населения; 25,1% от ВВП; 56,2% от экспорта товаров и нефакторных услуг.

Таблица 1. Операционные и неоперационные изменения МИП Казахстана

млрд.долл.

		МИП на 31.12. 08г.	Изменение МИП за 1 кв. 2009 г			МИП на 31.03. 09г.	Изменение МИП за 2 кв. 2009 г			МИП на 31.06. 09г.	Изменение МИП за 3 кв. 2009 г			МИП на 31.09. 09г.
			опе рац ион ные	сто имо стн ые	про чие		опе рац ион ные	сто имо стн ые	про чие		опе рац ион ные	сто имо стн ые	про чие	
Внешние активы РК	(1)	93,7	-3,7	-1,4	0,3	88,8	0,5	1,2	-0,7	89,9	3,8	1,0	-0,6	94,1
Внешние обязательства РК	(2)	134,4	0,3	-4,2	-1,0	129,5	1,8	1,2	-0,3	132,3	4,3	1,4	-0,1	137,8
МИП РК	(3=1-2)	-40,7	-4,0	2,8	1,3	-40,7	-1,3	0,0	-0,4	-42,4	-0,5	-0,4	-0,4	-43,7
в т.ч. по долговым инструментам	(4)	-24,8	-2,9	0,0	0,5	-27,2	-0,7	0,7	-0,5	-27,7	-0,1	0,2	-0,2	-27,8
Чистый внешний долг РК	(5=-4)	24,8	2,9	0,0	-0,5	27,2	0,7	-0,7	0,5	27,7	0,1	-0,2	0,2	27,8

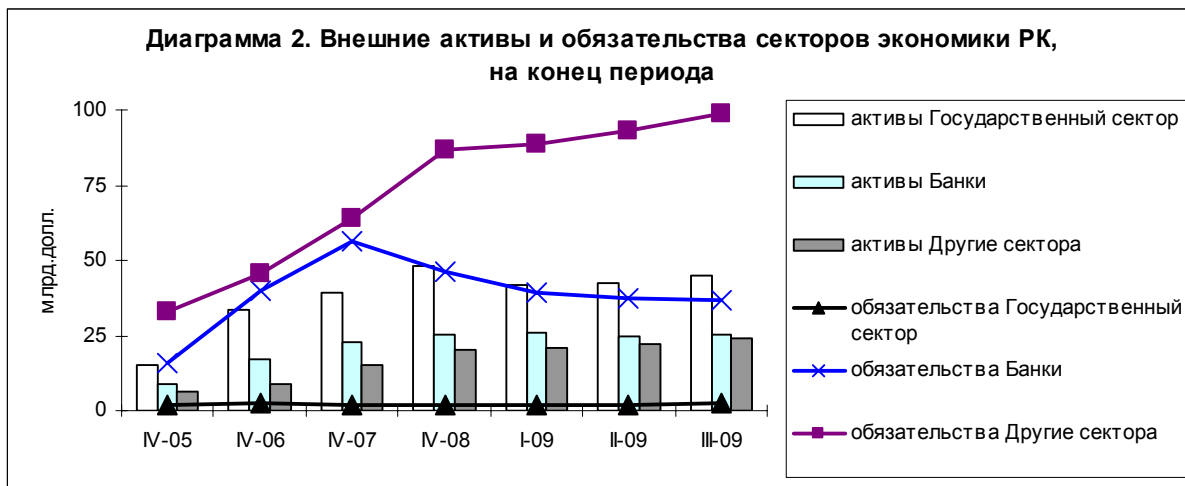
В структуре МИП по секторам экономики Казахстана государственный сектор (состоящий из Правительства РК и Национального Банка) характеризуется с позиции «чистого кредитора», а сектор Банки (состоящий из банков второго уровня и АО «Банк Развития Казахстана») и Другие сектора – с позиции «чистого должника» (Таблица 2). 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	На 30.09.09г
МИП Государственного сектора	(1)	30,9	37,5	46,2	40,1	40,9	42,8
в т.ч. по долговым инструментам	(2)	26,3	31,4	41,3	35,6	35,8	36,7
МИП сектора Банки	(3)	-22,9	-33,2	-20,8	-13,0	12,2	-11,8
в т.ч. по долговым инструментам	(4)	-16,5	-24,1	-15,9	-10,0	-8,7	-7,8
Чистый внешний долг сектора Банки	(5)=-(4)	16,5	24,1	15,9	10,0	8,7	7,8
МИП Других секторов	(6)	-36,9	-48,9	-66,1	-67,7	-71,0	-74,7
в т.ч. по долговым инструментам	(7)	-27,4	-34,0	-50,2	-52,7	-54,8	-56,7
Чистый внешний долг Других секторов	(8)=-(7)	27,4	34,0	50,2	52,7	54,8	56,7
МИП РК	(9)=(1)+(3)+(6)	-29,0	-44,7	-40,7	-40,7	-42,4	-43,7
в т.ч. по долговым инструментам	(10)	-17,6	-26,7	-24,8	-27,1	-27,7	-27,8
Чистый внешний долг РК	(11)=-(10)	17,6	26,7	24,8	27,1	27,7	27,8

Структура внешних активов³ страны по секторам экономики изменяется незначительно в сторону роста доли Других секторов (Диаграмма 2). Структура внешних обязательств страны по секторам экономики продолжает изменяться в сторону уменьшения доли Банков.



В структуре МИП по типам инвестиций по-прежнему наблюдается преобладание инвестиций между несвязанными сторонами (других инвестиций) – 38% во внешних активах страны и 47% 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. Накопленные на 30 сентября 2009 года прямые инвестиции в Казахстан составили 64,9 млрд.долл. (4127,6 доллара США на душу населения, 58,8% от ВВП, 131,5% от экспорта товаров и нефакторных услуг), из которых 58,0% составляют прямые инвестиции на возвратной основе, входящие в состав «межфирменной задолженности».

Структура МИП по видам финансовых инструментов⁴ в динамике представлена на Диаграмме 3. Высоколиквидные внешние активы страны (включающие резервные активы НБРК, НФК, долговые ценные бумаги нерезидентов в портфеле резидентов и счета резидентов в иностранных банках) уменьшились в целом за 9 месяцев 2009 года на 2,4 млрд.долл. и составили на 30 сентября 57,8 млрд.долл. (61,4% внешних активов страны), что покрывает 54,8% внешних обязательств страны по долговым инструментам.

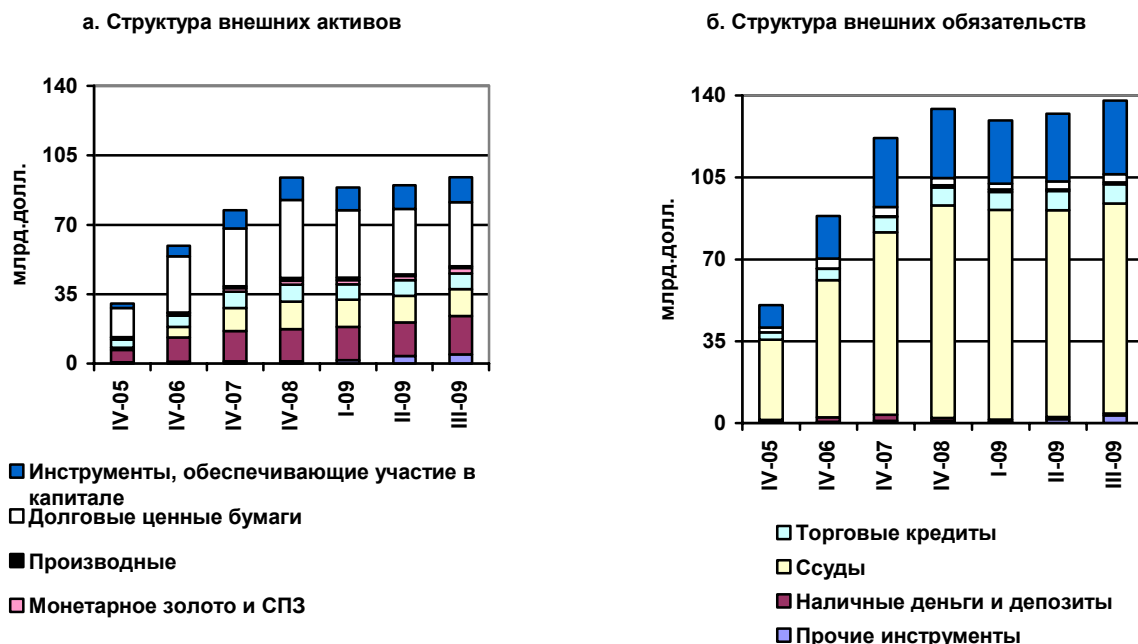
³ В МИП и Платежном Балансе согласно 5-го издания Руководства МВФ по статистике платежного баланса по Другим секторам активы и обязательства по прямым инвестициям формируются на чистой основе: по статье «прямые инвестиции за границу» (категория внешних активов) – формируются как активы за вычетом обязательств 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 сентября 2009 года сложилась по отношению к США, Швейцарии, Австралии, Италии, Германии, Испании (преимущественно за счет размещения в их инструменты активов НФК и НБРК), странам СНГ, Турции, Кипру, Сейшела, а отрицательная (превышение обязательств над активами) - по отношению к Нидерландам, Китаю, Британским Виргинским островам, Австрии, Либерии, Франции, Великобритании, Канаде, Японии (см. Приложение II).

В структуре МИП по отраслям экономики Казахстана положительная инвестиционная позиция Казахстана (превышение активов над обязательствами) на 30 сентября 2009 года сложилась по отрасли «финансовая деятельность» (за счет резервных активов НБРК) и «государственное управление» (за счет активов НФК). По всем остальным отраслям резидентов Казахстана наблюдается отрицательная инвестиционная позиция, т.е. превышение обязательств над требованиями.

Инвестиционная позиция Государственного сектора

Инвестиционная позиция государственного сектора в целом за 9 месяцев 2009 года ухудшилась на 3,3 млрд.долл. за счет сокращения в 1 квартале резервных активов НБРК и НФК вследствие проводимой государственной политики по стабилизации экономики и финансовой системы (Диаграммы 4, 5). Во втором и третьем кварталах наблюдалось улучшение инвестиционной позиции.

Активы Государственного сектора составляют на 30 сентября 2009 года 48% внешних активов страны, обязательства – 2% внешних обязательств Казахстана. Ожидается дальнейшее улучшение инвестиционной позиции Государственного сектора.

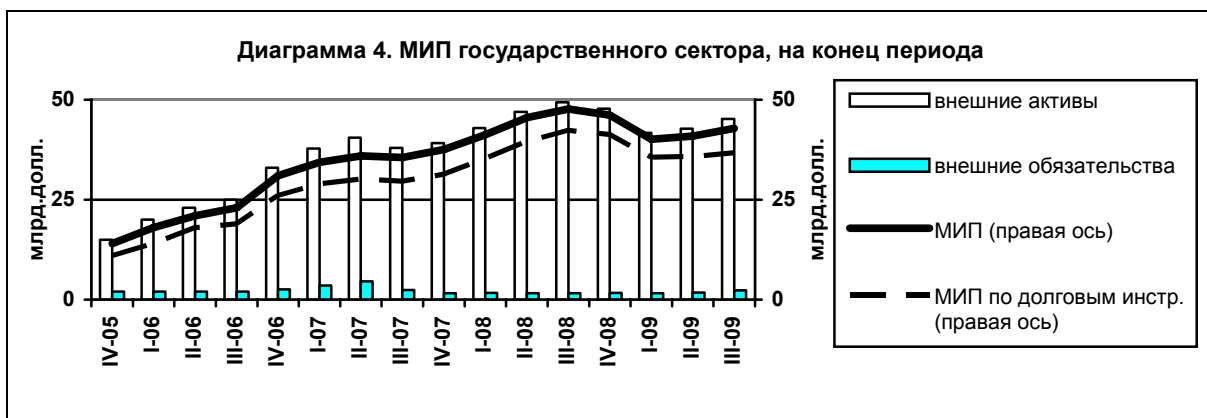
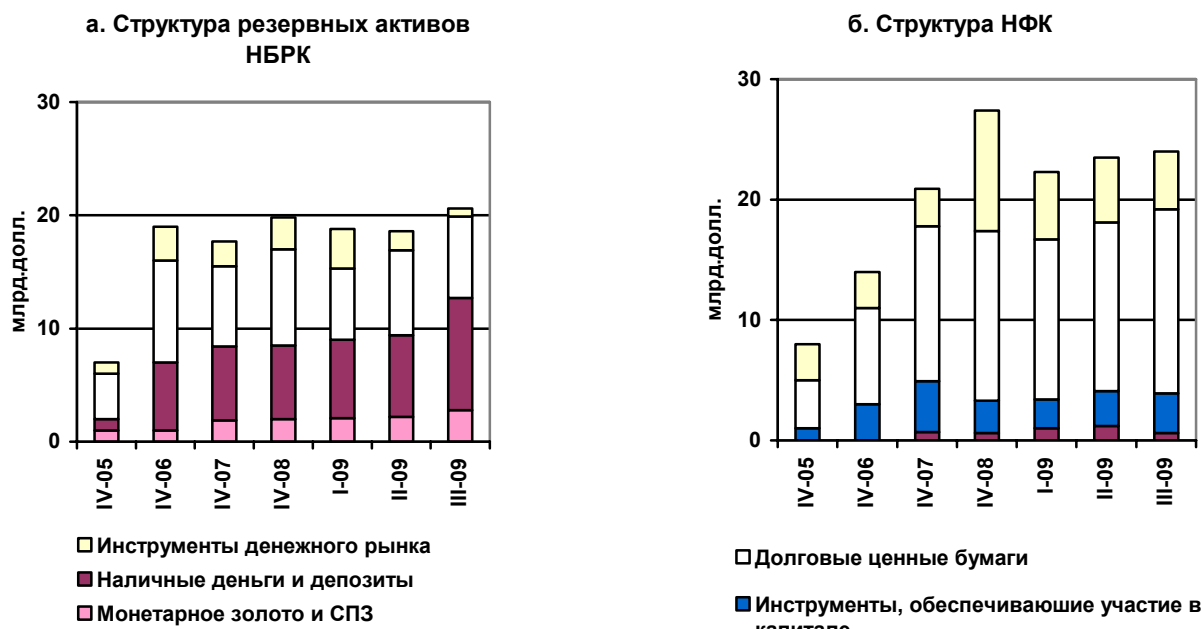


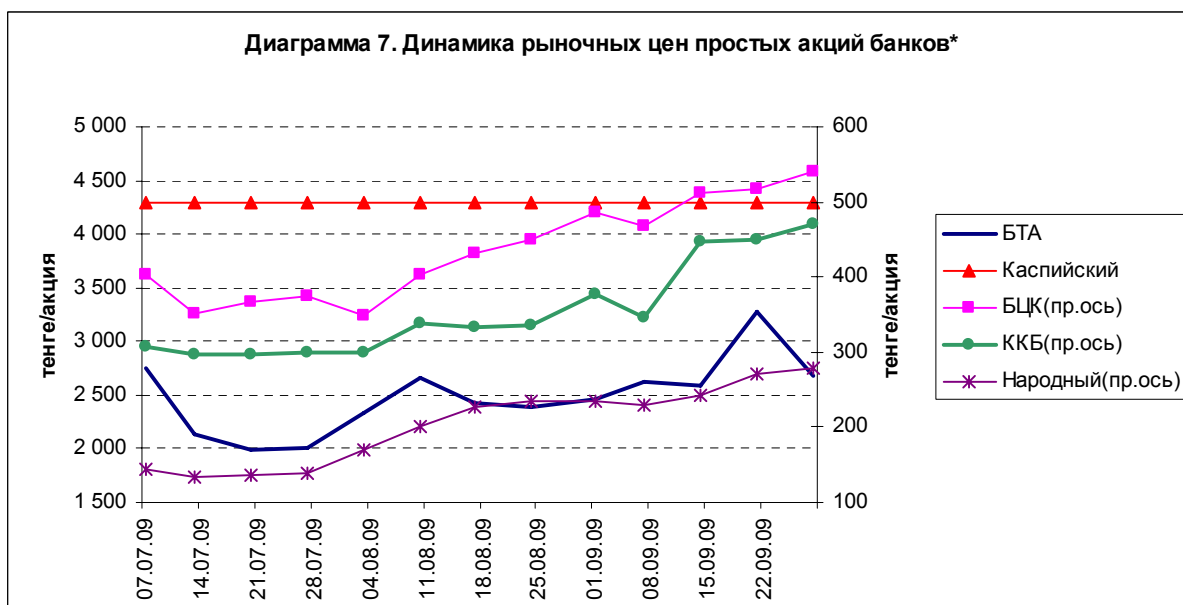
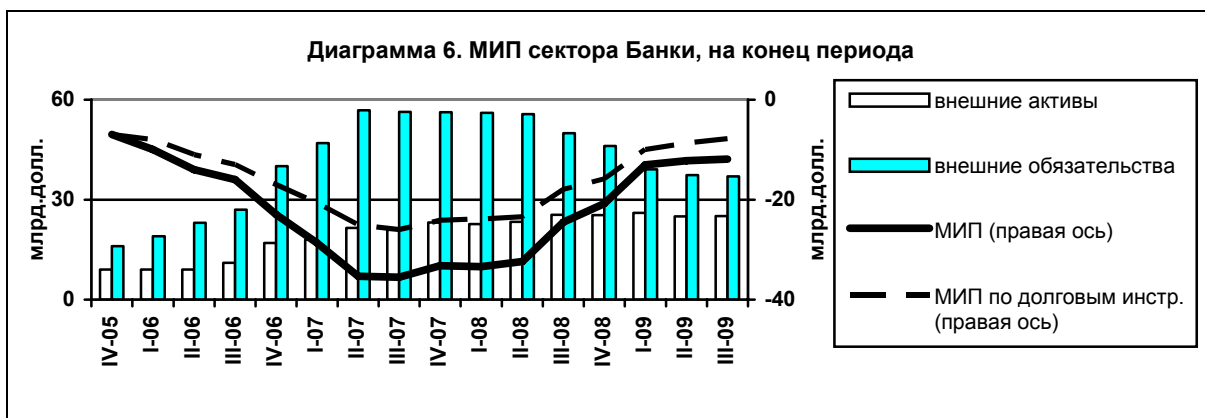
Диаграмма 5. Структура резервных активов НБРК и активов НФК по видам финансовых инструментов, на конец периода



Инвестиционная позиция сектора Банки

Инвестиционная позиция сектора Банки улучшилась за 9 месяцев 2009 года на 8,9 млрд.долл., в т.ч. на 0,4 млрд.долл. за 3 квартал вследствие сокращения внешних долговых обязательств (Диаграмма 6). Акции Банков, находящиеся в портфеле нерезидентов (относящиеся к внешним недолговым обязательствам), сократились в 1 квартале т.г. вследствие падения их цен, за 2 и 3 кварталы выросли и за счет увеличения капитализации Банков (согласно требований АФН), и за счет общего роста цен акций Банков (Диаграмма 7).

Внешние активы Банков, показав уменьшение в целом за 9 месяцев 2009 года на 224 млн.долл, практически не изменились в 3 квартале. Однако их структура по видам финансовых инструментов продолжает изменяться главным образом за счет роста просроченной задолженности по выданным Банками ссудам нерезидентам (Диаграмма 8). Всего на конец сентября просроченная ссудная задолженность Банкам составила 2,0 млрд.долл., из которых 0,8 млрд.долл. приходится на Российскую Федерацию.



*Источник информации: вэб-сайт KASE

Ссудная (непросроченная) задолженность нерезидентов перед Банками на 30 сентября составляет 12,3 млрд.долл., из которых 25% приходится на Российскую Федерацию, 19% - Британские Виргинские острова, 17% - Люксембург, 11% - Кипр, 8% - Сейшелы, 5% - Великобританию, 4% - Нидерланды.

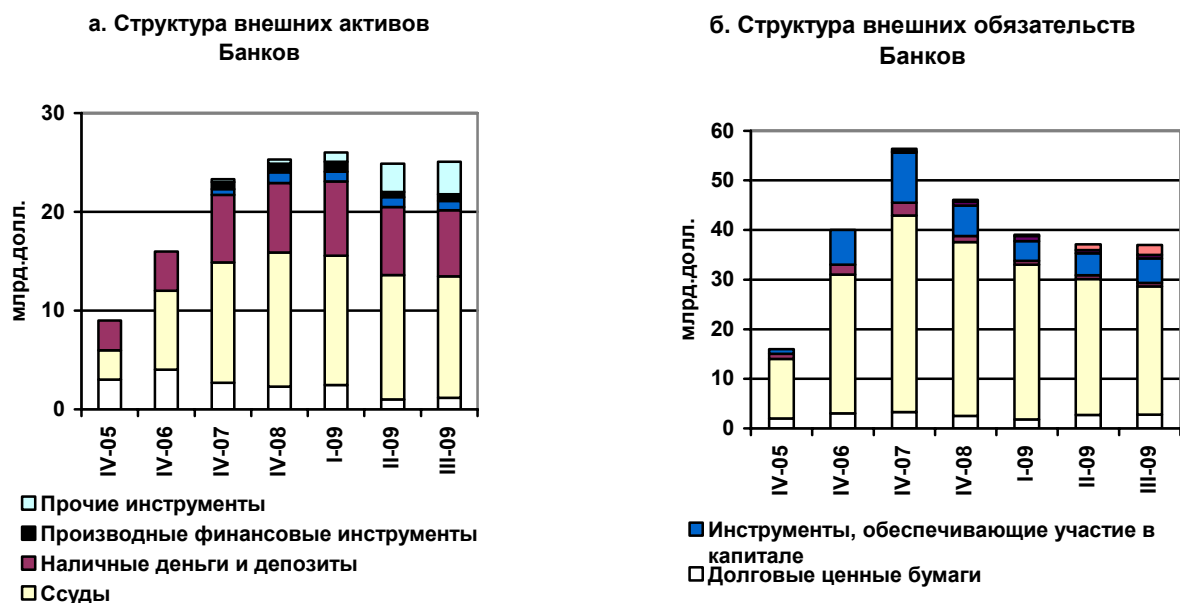
Иностранные долговые ценные бумаги составили в портфеле Банков на 30 сентября 1,2 млрд.долл. Продолжается рост портфеля за счет евробондов ПСН самих Банков и в результате их объем составил 52%. Из остальных можно отметить ценные бумаги международных финансовых организаций - 19%, ценные бумаги иностранных банков и финансовых институтов - 10%, ГЦБ (главным образом Германии) – 6%.

Продолжают уменьшаться средства Банков, размещенные на счетах в инобанках, что вероятно связано с выплатами по внешним долговым обязательствам Банков, в т.ч. досрочными. Всего на 30 сентября на счетах в инобанках размещено денег на 5,9 млрд.долл., из которых 60% приходится на краткосрочные (не более 1 года) депозиты.

Объем наличной иностранной валюты в Банках составил на конец сентября 0,7 млрд.долл., из которых 68% составляют наличные доллары США, 25% - Евро.

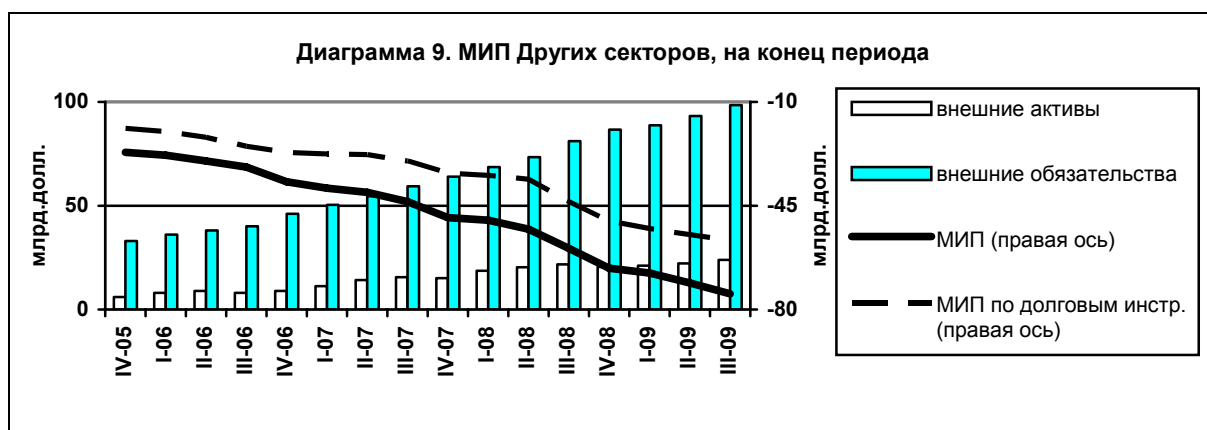
Всего активы Банков составляют на 30 сентября 2009 года 27% внешних активов страны, обязательства – 27% внешних обязательств Казахстана. Чистый внешний долг Банков составил на отчетную дату 7,8 млрд.долл., сократившись за 9 месяцев на 8,1 млрд.долл. (на 0,9 млрд.долл. за 3 квартал) и ожидается его дальнейшее 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 9 месяцев 2009 года на 8,6 млрд.долл., в т.ч. на 3,6 млрд.долл. за 3 квартал, вследствие значительного роста внешних обязательств как долговых, так и недолговых (Диаграмма 9). Инвестиции нерезидентов в капитал казахстанских предприятий увеличились в 3 квартале за счет продажи опосредованной доли участия в АО "Павлодарский нефтехимический завод".



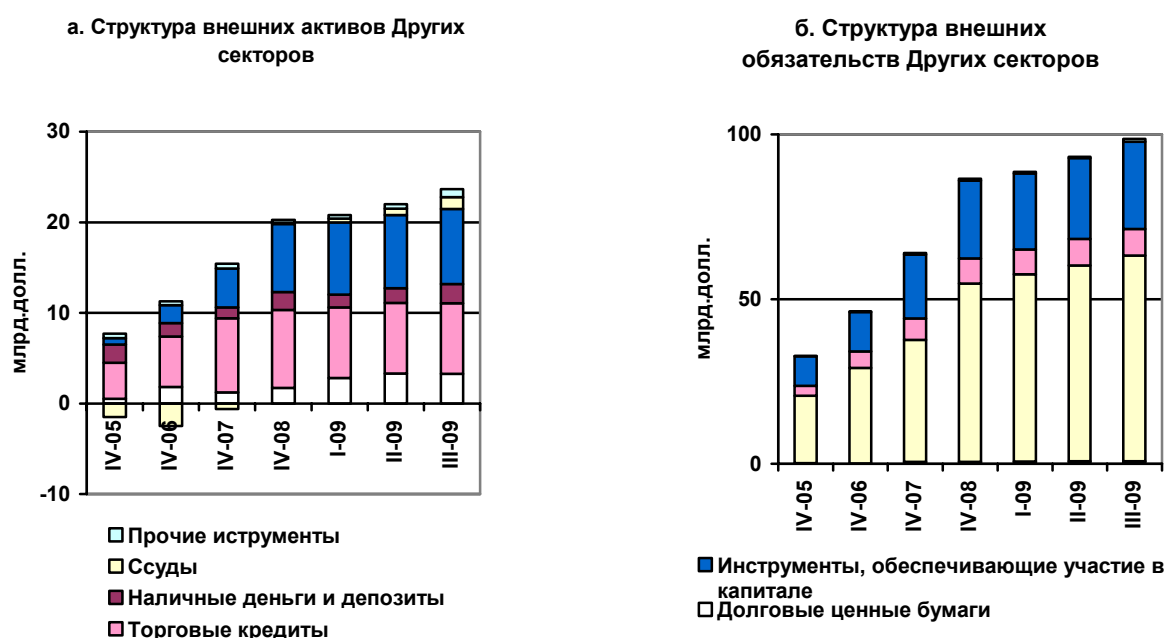
Внешние активы Других секторов выросли за 9 месяцев на 3,3 млрд.долл., из них на 1,7 млрд.долл. за 3 квартал. Прирост активов в 3 квартале наблюдается практически по всем видам финансовых инструментов. Так задолженность по выданным Другими секторами ссудам нерезидентам выросла на 0,6 млрд.долл., дебиторская задолженность по экспорту (импорту) товаров (работ, услуг) – на 0,4 млрд.долл., деньги на счетах в инобанках – на 0,5 млрд.долл., участие в капитале иностранных компаний – на 0,2 млрд.долл.

Долговые иностранные ценные бумаги в портфеле Других секторов сократились в 3 квартале на 45 млн.долл. за счет превышения неоперационных изменений над

операционными, что связано главным образом с чистой покупкой за квартал евробондов ПСН казахстанских Банков и предприятий⁵. Кроме того, значительные средства были направлены на долговые ценные бумаги иностранных банков и финансовых институтов, таких как: JP MORGAN, MERRILL LYNCH, CITIGROUP INC, SWEDBANK AB, BNP PARIBAS, Deutsche Bank AG. В результате в портфеле Других секторов на 30 сентября (сохранившегося на уровне 3,3 млрд.долл.) евробонды ПСН казахстанских Банков и предприятий увеличились до 33%, ценные бумаги иностранных банков и финансовых институтов – до 18%, ценные бумаги международных финансовых организаций – до 19%, ГЦБ (главным образом США) составили 20%, ценные бумаги иностранных компаний - 10%.

Структура внешних активов и обязательств³ 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 секторов составляют на 30 сентября т.г. 25% внешних активов страны, обязательства – 72% внешних обязательств Казахстана. Чистый внешний долг Других секторов составил на конец сентября 56,7 млрд.долл., увеличившись за 9 месяцев 2009 года на 6,4 млрд.долл. (в т.ч. на 1,9 млрд.долл. за 3 квартал), и ожидается его дальнейший рост в связи с внешним заимствованием для реализации крупных проектов.

⁵ Операции по покупке, продаже ценной бумаги, а также стоимость портфеля на определенную дату отражаются по рыночной стоимости бумаг. Погашение и зачисление ценной бумаги на счет держателя отражается по ее номинальной стоимости. Рыночные цены евробондов ПСН казахстанских Банков и предприятий гораздо ниже их номинальной стоимости, что приводит к появлению неоперационных изменений (как стоимостных, так и прочих).

**Баланс международных услуг Республики Казахстан
по расширенной классификации за 9 месяцев 2007- 2009 гг.**

(консолидированный)

млн. долларов США

	9 месяцев 2007 года	9 месяцев 2008 года	9 месяцев 2009 года			
			Всего	1 квартал	2 квартал	3 квартал
Баланс международных услуг, всего	-5694,35	-5142,88	-4301,54	-1083,99	-1422,09	-1795,46
Экспорт услуг	2567,04	3276,17	3115,61	968,41	1045,51	1101,68
Перевозки	1235,39	1683,28	1592,58	530,58	521,47	540,54
- грузовые	923,65	1304,98	1252,46	427,49	407,41	417,56
- пассажирские	149,59	195,60	165,64	45,86	53,97	65,80
- прочие	162,14	182,70	174,48	57,23	60,08	57,18
Морской транспорт	18,02	21,72	25,27	9,02	7,83	8,41
- грузовые	0,30	0,04	0,01	0,01	0,00	0,00
- пассажирские	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- прочие	17,72	21,68	25,26	9,01	7,83	8,41
Авиатранспорт	261,49	326,16	268,19	79,42	88,05	100,72
- грузовые	41,67	67,65	43,18	12,74	14,27	16,18
- пассажирские	92,52	121,35	99,93	28,29	29,40	42,24
- прочие	127,30	137,16	125,08	38,39	44,38	42,30
Прочие виды транспорта	955,87	1335,39	1299,12	442,13	425,58	431,41
- грузовые	881,69	1237,30	1209,27	414,74	393,14	401,39
- пассажирские	57,08	74,25	65,71	17,57	24,58	23,56
- прочие	17,11	23,85	24,15	9,82	7,86	6,47
<i>Расширенная классификация прочего транспорта:</i>						
Железнодорожный	379,33	577,92	561,86	179,99	188,74	193,13
- грузовой	307,52	482,66	474,30	153,15	156,98	164,16
- пассажирский	55,48	72,21	64,10	17,22	24,06	22,82
- прочий	16,33	23,06	23,47	9,62	7,69	6,15
Трубопроводный	458,54	579,11	619,24	225,58	199,27	194,39
- грузовой	458,54	579,11	619,24	225,58	199,27	194,39
- прочий	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Автотранспорт	118,01	178,36	118,03	36,56	37,57	43,90
- грузовой	115,63	175,53	115,73	36,01	36,89	42,84
- пассажирский	1,60	2,04	1,61	0,35	0,51	0,74
- прочий	0,78	0,79	0,68	0,20	0,17	0,31
Поездки	767,13	781,98	650,62	181,32	240,65	228,65
Деловые	125,67	113,58	82,17	27,58	34,67	19,93
Личные	641,46	668,40	568,45	153,74	205,98	208,73
- образование, лечение	2,06	3,08	1,68	0,60	0,58	0,49
- прочие	639,41	665,32	566,78	153,14	205,40	208,23
Услуги связи	64,54	73,12	98,11	23,42	52,27	22,41
Почтовые	2,92	2,82	3,50	1,12	1,18	1,19
Телекоммуникационные	61,61	70,30	94,61	22,30	51,09	21,22
Строительные услуги	2,92	17,46	2,34	0,67	0,45	1,22
Строительство за границей	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Строительство в Казахстане	2,92	17,46	2,34	0,67	0,45	1,22
Страховые услуги	26,44	54,39	91,30	9,49	39,48	42,33
Страхование жизни	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Другое непосредственное страхование	5,30	10,22	3,53	0,27	1,37	1,88
Перестрахование	20,59	43,24	87,14	9,06	37,87	40,21
Сопутствующие услуги	0,56	0,94	0,63	0,16	0,24	0,23
Финансовые услуги	48,40	69,35	42,18	6,65	6,41	29,12
Компьютерные и информационные услуги	1,71	6,07	6,15	1,20	2,52	2,43
Компьютерные	0,45	0,60	2,60	0,89	0,18	1,53
Информационные	1,25	5,47	3,55	0,31	2,34	0,90
Роялти и лицензионные платежи	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Прочие деловые услуги	210,09	263,60	255,36	77,60	80,52	97,25
Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые	1,58	2,73	1,97	0,46	0,73	0,78
- перепродажа товаров	1,25	1,10	1,04	0,13	0,44	0,47
- внешнеторговые услуги	0,33	1,63	0,93	0,32	0,29	0,31
Операционный лизинг	66,70	93,47	77,41	21,80	25,34	30,27
Разные деловые, профессиональные и технические услуги	141,81	167,41	175,98	55,34	54,45	66,20
- юридические, бухгалтерские, консультационные	62,95	43,56	34,47	11,36	12,56	10,55
<i>юридические</i>	45,12	10,93	9,40	2,82	3,89	2,69
<i>бухгалтерские, аудиторские</i>	15,96	29,49	19,83	7,61	8,04	4,18
<i>услуги по консультации бизнеса и управления</i>	1,86	3,14	5,24	0,93	0,63	3,68
- реклама, маркетинг	25,80	51,47	48,03	17,98	12,07	17,98
- научно-исследовательские работы	8,11	11,64	20,20	3,02	5,32	11,87
- архитектурные, инженерные и прочие технические услуги	42,42	51,43	70,15	21,79	23,93	24,43
- услуги в области сельского хозяйства, добычи полезных ископаемых и обработки продукции на местах	1,00	4,50	0,46	0,10	0,18	0,19
<i>обработка продукции на местах</i>	0,00	0,12	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>прочие с/х</i>	1,00	4,38	0,46	0,10	0,18	0,19
- прочие услуги	1,54	4,80	2,67	1,10	0,40	1,18
Техническая помощь	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	0,42	0,63	0,58	0,26	0,17	0,14
Аудиовизуальные	0,27	0,47	0,58	0,26	0,17	0,14
Другие	0,14	0,16	0,01	0,00	0,00	0,00
Государственные услуги	210,01	326,29	376,38	137,23	101,56	137,59
Посольства и консульства	103,13	219,42	269,50	101,60	65,94	101,97
Военные объекты и агентства	106,88	106,88	106,88	35,63	35,63	35,63

	9 месяцев 2007 года	9 месяцев 2008 года	9 месяцев 2009 года			
			Всего	1 квартал	2 квартал	3 квартал
Импорт услуг	-8261,39	-8419,05	-7417,14	-2052,40	-2467,60	-2897,14
Перевозки	-1541,80	-1780,05	-1346,96	-377,68	-476,24	-493,05
- грузовые	-1209,18	-1395,06	-1081,33	-305,51	-381,84	-393,98
- пассажирские	-237,77	-226,80	-140,76	-38,11	-51,44	-51,21
- прочие	-94,84	-158,19	-124,87	-34,06	-42,96	-47,85
Морской транспорт	-62,19	-70,18	-61,92	-17,46	-22,05	-22,41
- грузовые	-55,43	-62,82	-53,35	-15,30	-19,14	-18,90
- пассажирские	-0,36	-0,39	-1,84	-0,13	-0,60	-1,10
- прочие	-6,40	-6,97	-6,74	-2,02	-2,30	-2,41
Авиатранспорт	-469,43	-492,68	-349,29	-100,11	-120,08	-129,09
- грузовые	-226,74	-260,63	-203,48	-56,90	-71,76	-74,82
- пассажирские	-204,10	-182,40	-99,44	-29,99	-34,15	-35,30
- прочие	-38,58	-49,66	-46,36	-13,23	-14,17	-18,97
Прочие виды транспорта	-1010,18	-1217,19	-935,76	-260,10	-334,11	-341,54
- грузовые	-927,01	-1071,61	-824,50	-233,31	-290,94	-300,26
- пассажирские	-33,31	-44,00	-39,48	-7,99	-16,68	-14,81
- прочие	-49,85	-101,57	-71,77	-18,81	-26,49	-26,47
<i>Расширенная классификация прочего транспорта:</i>						
Железнодорожный	-565,41	-689,74	-533,81	-144,81	-193,40	-195,60
- грузовой	-485,92	-551,77	-440,84	-121,63	-156,28	-162,93
- пассажирский	-30,31	-40,61	-36,84	-7,33	-15,87	-13,63
- прочий	-49,18	-97,36	-56,13	-15,85	-21,25	-19,04
Трубопроводный	-1,57	-1,57	-1,57	-0,80	-0,36	-0,41
- грузовой	-1,57	-1,57	-1,57	-0,80	-0,36	-0,41
- прочий	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Автотранспорт	-443,20	-525,88	-400,38	-114,49	-140,35	-145,54
- грузовой	-439,53	-518,27	-382,09	-110,88	-134,29	-136,93
- пассажирский	-3,00	-3,40	-2,64	-0,65	-0,81	-1,18
- прочий	-0,67	-4,21	-15,64	-2,96	-5,25	-7,43
Поездки	-777,36	-776,36	-804,19	-195,52	-264,97	-343,70
Деловые	-115,91	-91,67	-121,61	-21,75	-44,03	-55,82
Личные	-661,45	-684,69	-682,58	-173,76	-220,94	-287,88
- образование, лечение	-24,85	-22,58	-22,42	-6,79	-8,89	-6,74
- прочие	-636,60	-662,11	-660,15	-166,97	-212,04	-281,14
Услуги связи	-78,02	-88,32	-88,67	-26,84	-29,10	-32,72
Почтовые	-4,66	-2,22	-4,19	-0,79	-1,66	-1,74
Телекоммуникационные	-73,36	-86,11	-84,48	-26,05	-27,44	-30,98
Строительные услуги	-3040,14	-2579,81	-1613,17	-446,29	-629,84	-537,05
Строительство за границей	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Строительство в Казахстане	-3040,14	-2579,81	-1613,17	-446,29	-629,84	-537,05
Страховые услуги	-203,07	-197,64	-230,19	-56,72	-89,39	-84,08
Страхование жизни	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Страхование грузов	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Другое непосредственное страхование	-14,61	-0,40	-0,48	-0,06	-0,04	-0,38
Перестрахование	-188,37	-197,08	-229,62	-56,66	-89,34	-83,62
Сопутствующие услуги	-0,09	-0,15	-0,09	0,00	-0,01	-0,08
Финансовые услуги	-156,80	-217,23	-146,15	-75,52	-25,49	-45,15
Компьютерные и информационные услуги	-51,91	-66,25	-83,03	-20,41	-29,06	-33,55
Компьютерные	-43,38	-50,60	-53,88	-15,67	-17,08	-21,14
Информационные	-8,53	-15,65	-29,15	-4,75	-11,98	-12,42
Роялти и лицензионные платежи	-46,83	-61,69	-49,59	-15,37	-19,04	-15,18
Прочие деловые услуги	-2216,96	-2503,99	-2927,39	-815,75	-863,36	-1248,29
Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые	-3,45	-5,92	-3,20	-1,68	-0,51	-1,01
- перепродажа товаров	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- внешнеторговые услуги	-3,45	-5,92	-3,20	-1,68	-0,51	-1,01
Операционный лизинг	-333,24	-342,18	-386,53	-100,86	-111,79	-173,88
Разные деловые, профессиональные и технические услуги	-1858,91	-2117,64	-2516,12	-706,03	-743,88	-1066,21
- юридические, бухгалтерские, консультационные	-322,41	-348,87	-372,29	-137,89	-108,38	-126,02
<i>юридические</i>	-11,22	-7,28	-9,66	-2,10	-3,42	-4,15
<i>бухгалтерские, аудиторские</i>	-10,32	-24,13	-10,62	-3,78	-5,13	-1,71
<i>услуги по консультации бизнеса и управления</i>	-300,87	-317,47	-352,00	-132,01	-99,83	-120,16
- реклама, маркетинг	-11,78	-11,59	-24,94	-17,87	-2,09	-4,98
- научно-исследовательские работы	-4,43	-13,88	-25,38	-17,90	-3,24	-4,24
- архитектурные, инженерные и прочие технические услуги	-1211,83	-1396,48	-1719,38	-439,76	-475,67	-803,96
- услуги в области сельского хозяйства, добычи полезных ископаемых и обработки продукции на местах	-272,30	-309,33	-320,66	-79,12	-138,86	-102,69
<i>обработка продукции на местах</i>	-0,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>прочие с/х</i>	-271,66	-309,33	-320,66	-79,12	-138,86	-102,69
- прочие услуги	-36,16	-37,49	-53,46	-13,50	-15,64	-24,32
Техническая помощь	-21,36	-38,25	-21,55	-7,18	-7,18	-7,18
Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха	-12,37	-18,26	-20,69	-6,56	-6,17	-7,95
Аудиовизуальные	-12,23	-17,40	-19,68	-6,24	-6,16	-7,27
Другие	-0,15	-0,85	-1,01	-0,32	-0,01	-0,68
Государственные услуги	-136,13	-129,45	-107,11	-15,75	-34,95	-56,42
Посольства и консульства	-136,13	-129,45	-107,11	-15,75	-34,95	-56,42
Военные объекты и агентства	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Внешняя торговля услугами Республики Казахстан со странами ЕвразЭС

млн. долларов США

	9 месяцев 2008 года		9 месяцев 2009 года	
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
Всего	3276,17	8 419,05	3115,61	7 417,14
в том числе:				
Страны СНГ	2 083,80	1 929,18	2 055,37	1 779,87
из них:				
Страны ЕвразЭС	1 885,31	1 728,37	1 860,03	1 527,58
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	14,59	25,91	10,68	25,13
Кыргызстан	137,13	127,28	125,51	92,05
Россия	1 407,24	1 409,11	1 483,90	1 205,63
Таджикистан	36,30	7,93	29,77	6,29
Узбекистан	290,06	158,14	210,17	198,48
Остальные страны	1192,37	6 489,87	1060,24	5 637,28
Перевозки	1683,28	1780,05	1592,58	1 346,96
Страны СНГ	1200,29	884,00	1188,10	676,06
из них:				
Страны ЕвразЭС	1 152,40	804,04	1 148,16	568,99
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	11,69	20,06	8,22	17,97
Кыргызстан	44,84	39,53	37,39	9,53
Россия	930,04	629,39	981,41	450,59
Таджикистан	32,88	5,24	25,43	3,79
Узбекистан	132,95	109,82	95,71	87,11
Остальные страны	482,99	896,05	404,49	670,90
- грузовые	1304,98	1395,06	1252,46	1 081,33
Страны СНГ	1013,77	686,58	1023,85	532,98
из них:				
Страны ЕвразЭС	986,12	616,47	1 001,52	457,13
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	11,22	19,68	7,13	17,60
Кыргызстан	33,94	10,04	28,19	7,60
Россия	803,60	481,62	872,41	348,01
Таджикистан	26,58	3,97	20,52	3,43
Узбекистан	110,78	101,15	73,28	80,49
Остальные страны	291,21	708,49	228,61	548,35
- пассажирские	195,60	226,80	165,64	140,76
Страны СНГ	122,34	124,83	104,88	76,14
из них:				
Страны ЕвразЭС	116,42	82,62	99,31	58,03
в том числе по странам-партнерам:	0,00	0,00	0,00	0,00
Белорусь	0,27	0,27	0,28	0,24
Кыргызстан	8,81	1,57	7,94	1,18
Россия	86,36	73,82	74,08	51,66
Таджикистан	3,62	0,75	1,62	0,07
Узбекистан	17,36	6,22	15,39	4,88
Остальные страны	73,25	101,96	60,76	64,62
- прочие	182,70	158,19	174,49	124,88
Страны СНГ	64,17	72,59	59,37	66,94
из них:				
Страны ЕвразЭС	49,86	104,95	47,33	53,83
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,19	0,11	0,80	0,13
Кыргызстан	2,09	27,92	1,26	0,75
Россия	40,07	73,94	34,93	50,92
Таджикистан	2,69	0,53	3,30	0,29
Узбекистан	4,82	2,45	7,04	1,74
Остальные страны	118,53	85,60	115,13	57,94
Поездки	781,98	776,36	650,62	804,19
Страны СНГ	566,10	487,14	517,00	567,80
из них:				
Страны ЕвразЭС	546,68	470,75	496,13	527,67
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,28	0,19	1,54	0,91
Кыргызстан	84,94	80,27	77,39	74,70
Россия	317,84	363,19	322,93	350,80
Таджикистан	1,35	0,13	1,19	0,13
Узбекистан	142,27	27,17	91,39	97,05
Остальные страны	215,88	289,22	133,62	236,39
Деловые	113,58	91,67	82,17	121,61
Страны СНГ	32,11	35,27	29,85	47,78
из них:				
Страны ЕвразЭС	28,69	34,11	24,09	29,40
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,11	0,10	0,89	0,19
Кыргызстан	1,00	0,82	0,61	0,82
Россия	26,35	32,34	21,82	27,52
Таджикистан	0,36	0,07	0,37	0,21
Узбекистан	0,87	0,79	0,40	0,66
Остальные страны	81,48	56,39	52,32	73,83
Личные	668,40	684,70	568,45	682,58
Страны СНГ	533,99	451,87	487,16	520,02
из них:				
Страны ЕвразЭС	517,99	436,83	472,04	498,27
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,17	0,09	0,66	0,72
Кыргызстан	83,94	79,45	76,77	73,88

	9 месяцев 2008 года		9 месяцев 2009 года	
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
Россия	291,49	330,85	301,11	323,28
Таджикистан	0,99	0,06	2,51	3,99
Узбекистан	141,40	26,37	90,99	96,39
Остальные страны	134,41	232,82	81,30	162,56
Услуги связи	73,12	88,32	98,11	88,67
Страны СНГ	43,73	42,08	67,50	43,73
из них:				
Страны ЕврАзЭС	30,44	39,39	65,96	43,71
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,52	0,42	0,77	0,40
Кыргызстан	4,12	2,71	6,82	1,98
Россия	22,58	33,24	51,57	39,26
Таджикистан	0,19	0,19	0,50	0,10
Узбекистан	3,03	2,83	6,31	1,98
Остальные страны	29,39	46,25	30,61	44,93
Строительные услуги	17,46	2579,81	2,34	1 613,17
Страны СНГ	11,71	106,42	2,22	96,41
из них:				
Страны ЕврАзЭС	9,04	66,31	2,22	35,31
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	9,04	66,27	2,22	35,30
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	5,75	2473,40	0,11	1 516,76
Страховые услуги	54,39	197,64	91,30	230,19
Страны СНГ	36,26	60,49	80,98	90,77
из них:				
Страны ЕврАзЭС	43,20	46,64	73,58	81,29
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,03	0,01	0,03	0,00
Кыргызстан	0,37	0,00	0,14	0,01
Россия	42,58	46,63	73,27	81,19
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,22	0,00	0,15	0,09
Остальные страны	18,13	137,14	10,32	139,42
Финансовые услуги	46,59	217,23	42,18	146,15
Страны СНГ	0,56	0,42	0,32	0,75
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,63	0,30	0,20	0,30
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,01	0,00	0,01
Россия	0,63	0,29	0,20	0,30
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	46,02	216,81	41,86	145,40
Компьютерные и информационные услуги	6,07	66,25	6,15	83,03
Страны СНГ	0,89	8,72	0,64	18,93
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,72	8,56	0,53	15,47
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,01	0,00	0,01	1,45
Кыргызстан	0,21	0,25	0,09	0,35
Россия	0,41	8,25	0,36	13,60
Таджикистан	0,01	0,01	0,04	0,01
Узбекистан	0,07	0,04	0,05	0,05
Остальные страны	5,18	91,69	5,51	64,10
Роялти и лицензионные платежи	0,00	61,69	0,00	49,59
Страны СНГ	0,00	19,64	0,00	9,19
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,00	15,37	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	15,37	0,00	9,15
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	0,00	42,05	0,00	40,40
Прочие деловые услуги	263,60	2503,99	255,36	2 927,39
Страны СНГ	97,95	284,82	79,78	247,76
из них:				
Страны ЕврАзЭС	84,49	257,53	67,04	232,60
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	1,06	4,74	0,64	4,49
Кыргызстан	2,01	3,97	3,08	4,48
Россия	69,98	230,10	46,54	211,20
Таджикистан	0,97	1,17	1,02	0,85
Узбекистан	10,48	17,55	15,75	11,58
Остальные страны	165,65	2 219,17	175,58	2 679,64
в том числе:				
Перепродажа товаров за границей и другие внешнеторговые услуги	2,73	5,92	1,97	3,20
Страны СНГ	1,39	1,22	0,50	0,46
из них:				
Страны ЕврАзЭС	1,99	1,18	1,26	0,46

	9 месяцев 2008 года		9 месяцев 2009 года	
	Экспорт	Импорт	Экспорт	Импорт
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,00	0,00	0,00	0,00
Кыргызстан	0,00	0,06	0,09	0,01
Россия	1,39	1,12	1,17	0,45
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,59	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	1,34	4,70	1,47	2,73
<i>Операционный лизинг</i>	93,47	342,18	77,41	386,53
Страны СНГ	60,90	114,26	44,74	96,57
из них:				
Страны ЕврАзЭС	47,72	100,70	30,90	88,05
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,89	4,66	0,52	3,71
Кыргызстан	1,29	0,89	0,95	0,87
Россия	35,22	78,04	13,17	72,04
Таджикистан	0,79	1,00	0,84	0,77
Узбекистан	9,52	16,10	15,42	10,67
Остальные страны	32,56	227,92	32,67	289,96
<i>Разные деловые, профессиональные и технические услуги</i>	167,41	2117,64	175,98	2 516,12
Страны СНГ	35,66	169,34	34,54	150,73
из них:				
Страны ЕврАзЭС	34,79	155,64	34,88	144,08
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	0,16	0,08	0,11	0,78
Кыргызстан	0,72	3,01	2,05	3,61
Россия	33,36	150,93	32,21	138,71
Таджикистан	0,17	0,17	0,18	0,08
Узбекистан	0,37	1,45	0,33	0,90
Остальные страны	131,75	1 948,30	141,45	2 365,39
<i>Техническая помощь</i>	0,00	38,25	0,00	21,55
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	38,247	0,00	21,55
<i>Услуги частным лицам и услуги в сфере культуры и отдыха</i>	0,63	18,26	0,58	20,69
Страны СНГ	0,20	6,62	0,14	8,90
из них:				
Страны ЕврАзЭС	0,20	2,87	0,14	8,32
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	0,20	2,79	0,14	7,89
Таджикистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Узбекистан	0,00	0,00	0,00	0,00
Остальные страны	0,43	11,63	0,44	11,79
Государственные услуги	326,29	129,45	376,38	107,11
Страны СНГ	126,10	28,83	118,68	19,56
из них:				
Страны ЕврАзЭС	17,51	15,05	7,86	7,93
в том числе по странам-партнерам:				
Белорусь	1,01	0,68	0,76	0,76
Кыргызстан	0,64	0,43	0,60	0,53
Россия	13,93	12,58	5,07	5,34
Таджикистан	0,89	0,62	0,61	0,68
Узбекистан	1,03	0,73	0,82	0,62
Остальные страны	200,19	100,62	257,70	87,55

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 сходно 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.

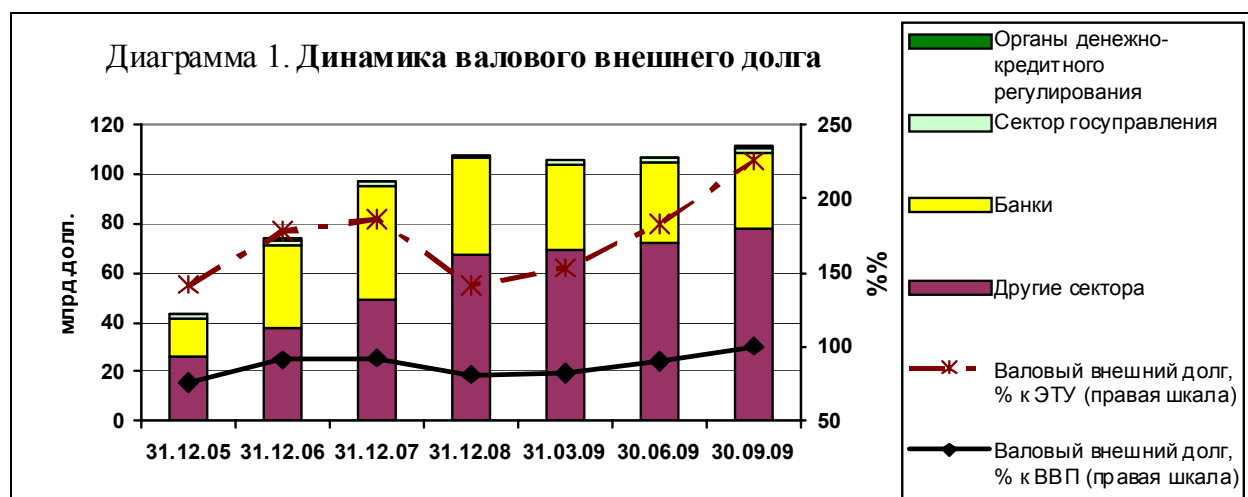
В аналитических целях Национальным Банком Казахстана рассчитывается также индекс реального эффективного обменного курса на основе удельных весов торговли, рассчитанных с исключением торговых операций с нефтью и газовым конденсатом (код ТН ВЭД - 2709). Так как влияние обменных курсов на конкурентные преимущества 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 сентября 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 приложении 3 - результаты мониторинга негосударственных внешних финансовых займов, соответствие показателей валового внешнего долга статьям платежного баланса Республики Казахстан - в Приложении 4.

1. Состояние валового внешнего долга

Валовой внешний долг (ВВД) республики в 3 квартале 2009 года продолжил рост и составил на 30 сентября 2009 г. 111,3 млрд. долл. (далее – 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 в 3 кв. 2009 г. обеспечен, в основном, за счет «Других секторов»¹ (увеличение на 5,1 млрд. долл.). Внешний долг сектора «Банки»² снизился за квартал на 0,9 млрд. долл., внешние обязательства сектора «Государственное управление» (Правительство Республики Казахстан) остались на уровне 1,6 млрд. долл.

В рамках общего распределения СДР для обеспечения ликвидности в глобальной экономической системе путем пополнения резервных активов государств-членов Международного Валютного Фонда (МВФ) Казахстану в третьем квартале 2009 года было выделено 343,7 млн. СДР (542 млн. долл. по курсу на конец сентября 2009 года) которые в оценке ВВД представлены как *долгосрочные долговые обязательства* органов денежно-кредитного регулирования перед нерезидентами. В связи с этим, долг органов денежно-кредитного регулирования увеличился и составил 607 млн. долл. (приложение 1).

В настоящей записке помимо секторального разреза анализ представлен в разбивке на **государственный и гарантированный государством** внешний долг (состоящий из

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

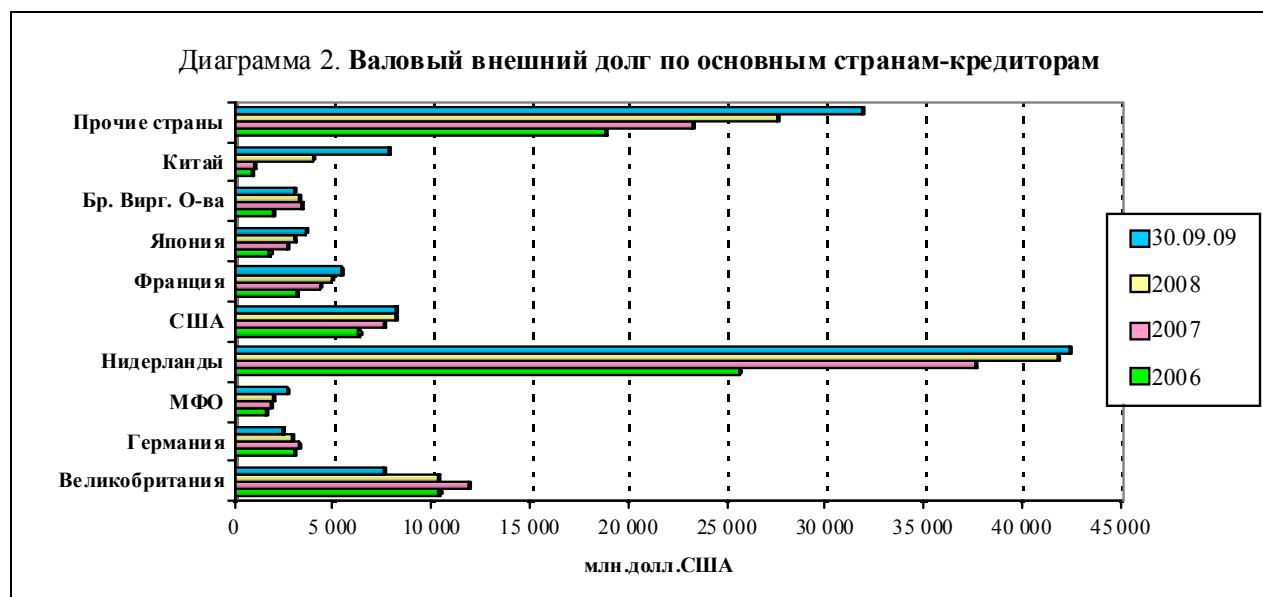
² Включающий банки второго уровня и АО «Банк Развития Казахстана»

внешней задолженности Правительства, НБРК и предприятий республики по кредитам, имеющим государственные гарантии) и внешний долг, **негарантированный государством** (Таблица 1).

Таблица 1. Динамика валового внешнего долга в аналитическом представлении
(млн. долл.)

	31.12.05	31.12.06	31.12.07	31.12.08	31.03.09	30.06.09	30.09.09
Государственный и гарантированный государством внешний долг	2 175,0	3 124,6	2 099,1	2 167,0	2 080,3	2 254,9	2762,1
в % от Итого	5,0	4,2	2,2	2,0	2,0	2,1	2,5
Негарантированный государством внешний долг	41 253,5	70 889,4	94 815,3	105 963,3	103 327,6	104 404,8	108 564,3
в % от Итого	95,0	95,8	97,8	98,0	98,0	97,9	97,5
ИТОГО	43 428,5	74 014,1	96 914,3	108130,4	105 407,8	106 659,7	111 326,3

На Диаграмме 2 представлен ВВД в разрезе основных **стран-кредиторов**. В связи с погашениями Банками займов, привлеченных от кредиторов из Нидерландов, обязательства перед ними продолжают уменьшаться, хотя к 30.09.2009 г. продолжали составлять более 42,4 млрд. долл. или 38 % ВВД (38,8 % на 31.12.08 г.). Также крупными кредиторами для Казахстана остаются Великобритания – 7,5 млрд. долл. и США – 8,2 млрд. долл. Наряду с этим примечателен рост задолженности в течение 2009 г. перед Китаем (около 4 млрд. долл. за 9 месяцев 2009 г.), 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, основной причиной которого является финансирование Северо-Каспийского проекта.

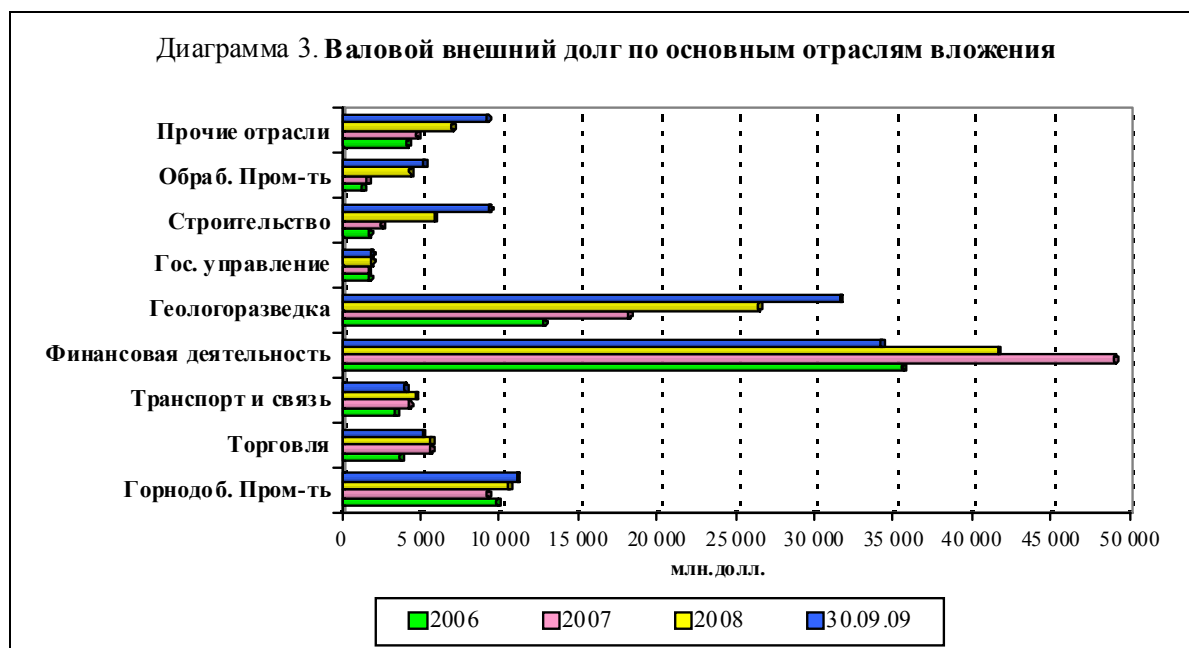


К прочим странам отнесены также держатели еврооблигаций Правительства РК и Банков

На Диаграмме 3 представлена структура ВВД по **отраслям заемщиков**. Несмотря на ощутимое снижение внешних обязательств Банков лидирующее положение (34,2 млрд. долл. или 30,7%) продолжает занимать - отрасль «Финансовая деятельность»³. Продолжается рост обязательств предприятий, отнесенных к отрасли «деятельность по проведению геологической

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

разведки и изысканий» (геологоразведка) – 31,6 млрд. долл. Значительный прирост (3,5 млрд. долл. за 9 месяцев 2009 г.), показывает отрасль «строительство» и связано это со строительством казахстанско-китайского газопровода.



* 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 долга**⁴.

Таблица 2. Обслуживание долгосрочного внешнего долга

	(млн. долл.)						
	2005	2006	2007	2008	1 кв. 2009	2 кв. 2009	3 кв. 2009
Погашение и реорганизация основного долга	9 355,5	9 124,6	19 793,7	25 391,5	6 176,9	6369,4	5014,1
Государственный и гарантированный государством	1 088,1	197,9	622,1	133,1	20,4	44,0	22,6
Негарантированный государством	8 267,4	8 926,7	19 171,6	25 258,4	6 156,6	6325,4	4991,5
Платежи вознаграждения и иные сопутствующие платежи	1 698,3	2 722,8	5 294,4	5 745,1	1 417,0	1086,3	1211,5
Государственный и гарантированный государством	170,6	91,8	74,4	64,7	9,0	19,1	7,5
Негарантированный государством	1 527,7	2631,0	5 220,0	5 680,4	1408,0	1067,1	1204,0
Всего	11 053,8	11 847,5	25 088,1	31 136,7	7593,9	7455,6	6225,6

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

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

дату⁵. В частности, на 30 сентября 2009 года отношение ВВД к ВВП, которое в последние годы было достаточно высоким, превысило 100% (90,9% на 30.06.09 г.). Отношение ВВД к ЭТУ также значительно выросло и составило 225,5 % (182,6 % на 30.06.2009 г.).

Вместе с тем, несмотря на досрочное погашение основного долга Банками в сумме около 360 млн. долл., отмечается некоторое улучшение относительно ЭТУ бремени обслуживания долгосрочного долга – отношение платежей по обслуживанию долга составило в третьем квартале 46,2 % в сравнении с 71,7% во втором квартале и 83,2% в первом квартале 2009 года. 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 30.09.09 г., внешние активы страны в долговых инструментах выросли в третьем квартале до 83,6 млрд. долл. против 79 млрд. долл. на 30.06.09 г. и чистый внешний долг страны на отчетную дату практически не изменился - 27,8 млрд. долл. против 27,7 на 30.06.09 г. При этом чистый долг Банков составил 7,8 млрд. долл., чистый долг Других секторов – 56,7 млрд. долл. По сектору госуправления и НБРК внешние активы превысили внешний долг на 36,7 млрд. долл.

Наиболее важной составляющей внешних активов, особенно в плане сглаживания проблем с валютной ликвидностью, являются международные резервы НБРК на конец 3 кв. 2009 г. составившие 20,6 млрд. долл. Отношение международных резервов к краткосрочному внешнему долгу по первоначальному сроку погашения составило 192,8 %.

По отношению к краткосрочному долгу по сроку оставшемуся до погашения, представляющего собой сумму основного долга и вознаграждения, которая может быть выплачена в течение последующих 12 месяцев, на 30.09.09 г., международные резервы покрывают 73,4% (64,5% во втором квартале 2009 г.).

Согласно Правилу Гвидотти (Гринспена-Гвидотти) это отношение показывает покрытие годового объема выплат по внешнему долгу без нового заимствования и для стран с существенным, но еще не устойчивым доступом на мировые финансовые рынки, должно быть не менее 1 (или 100%).

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)

	2005	2006	2007	2008	31.03.09	30.06.09	30.09.09
Государственный долг:	1 582,4	2 572,0	1 598,5	1 654,0	1 574,9	1760,2	2246,5
Правительство	1 478,9	1 495,2	1 491,5	1 641,9	1 572,4	1 584,5	1639,4
Национальный Банк	103,5	1 076,8	107,0	12,1	2,5	175,7	607,1
Гарантированный государством внешний долг	592,5	552,6	500,6	513,0	505,4	494,7	515,6
Всего	2 175,0	3 124,6	2 099,1	2 167,0	2 080,3	2 254,9	2762,1

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

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

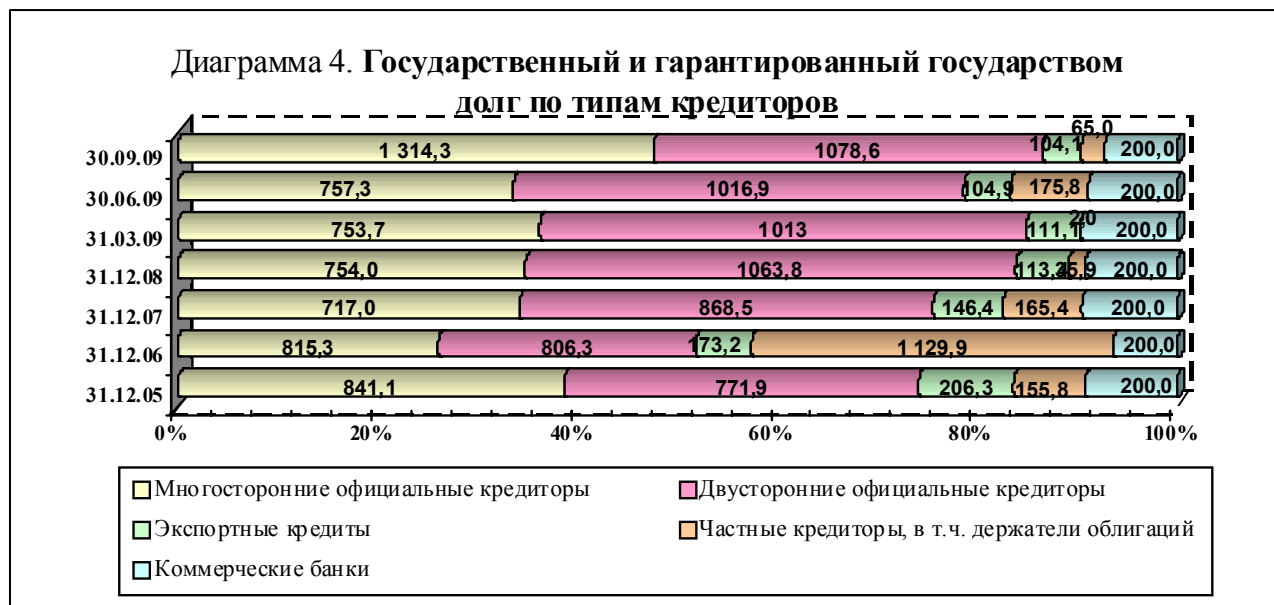
В 3 кв. 2009 г. освоение по **правительственным займам** составило около 22 млн. долл., погашение – 18 млн. долл. Тем не менее, с учетом курсовых колебаний⁷ (+50 млн. долл.) внешний долг сектора госуправления по этому инструменту вырос на 54 млн. долл. и составил 1639,4 млн. долл. Кроме того, объем ГЦБ на руках у нерезидентов составил 53 тыс. долл.

Обязательства НБРК перед нерезидентами на 30.09.2009 г. составили 607,1 млн. долл.: депозиты – 64,0 млн. долл., прочие долговые обязательства – 543,1 млн. долл.

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 507,2 и составил на отчетную дату 2762,1 млн. долл.

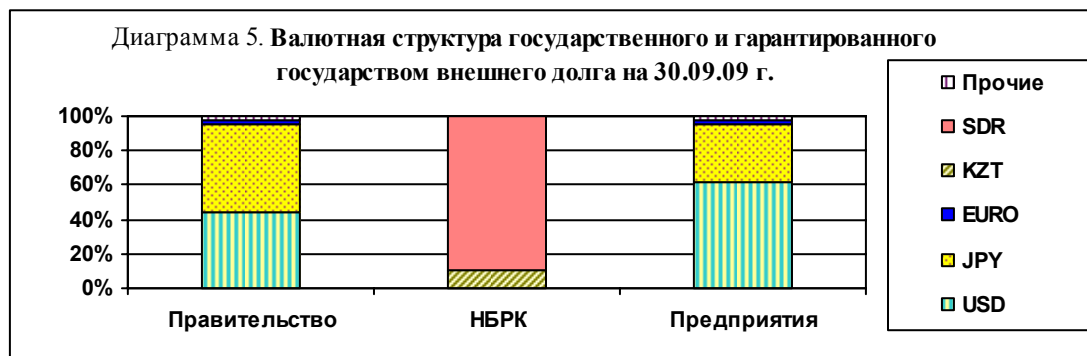
В рассматриваемом периоде в связи с возникновением обязательств перед МВФ, структура государственного и гарантированного государством долга **по типам кредиторов** изменилась по сравнению с предыдущими периодами (Диаграмма 4). Доля официальных кредиторов составила 86,6 % (79 % на конец 2 кв. 2009 г.), частных кредиторов (по гарантированным государством экспортным кредитам и займам от иностранных коммерческих банков) - 11%, казначейским обязательствам, по нотам и депозитам нерезидентов в НБРК – 2,4 % (7,8 % на конец 2 кв. 2009 г.).



Источник: Министерство финансов РК, Национальный Банк Казахстана

Валютная структура этой категории долга также изменилась (Диаграмма 5). Около 89,5% внешних обязательств НБРК приходится на СДР, тогда как по правительственному и гарантированному правительством внешнему долгу основными валютами остаются японская йена (52 %) и доллар США (44%). Другие виды валют – СДР, саудовский риал, дирхам ОАЭ, кувейтский динар и корейская вона, доля которых составляет 2,6% - отнесены к «прочим валютам».

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



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») и др.

3. Негарантированный государством внешний долг

Несмотря на увеличение **негарантированного государством внешнего долга** в 3 кв. 2009 г. на 4,2 млрд. долл. (Таблица 5), в целом за первые 9 месяцев 2009 г. долг вырос на 2,6 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	31.12.05	31.12.06	31.12.07	31.12.08	31.03.09	30.06.09	30.09.09
Внешний долг, негари-рованный государством	41 253,5	70 889,4	94 815,3	105 963,3	103 327,5	104 404,8	108 564,3
1. Внешний долг банков	15 316,3	33 323,4	45 946,2	39 211,6	34 045,6	32 192,5	31 255,8
2. Внешний долг других секторов	25 937,3	37 566	48 869,2	66 751,7	69 281,9	72 212,3	77 308,4
2.1. Межфирменная задолженность	19 228,1	25 513,0	30 088,5	37 002,3	38 246,5	39 382,4	43 450,5
Из них, задолженность филиалов ин. компаний	10 915,9	14 273,1	18 061,8	23 824,1	25 382,6	26 631,2	28 841,0
2.2. Другие долговые обязательства (перед неаффилированными резидентами)	6 709,2	12 053,0	18 780,7	29 749,4	31 035,4	32 829,9	33 857,9

* Источник: Национальный Банк Казахстана

3.1. Внешний долг Других секторов республики

В 3 кв. 2009 г. продолжился рост внешних обязательств **Других секторов** республики - более, чем на 5,1 млрд. долл., из которого на межфирменную задолженность приходится 4,1 млрд. долл.

Из прироста межфирменного долга на долг филиалов нерезидентов пришлось около 2,2 млрд. долл.

Внешние обязательства прочих предприятий **перед неаффилированными нерезидентами** выросли на 1 млрд. долл. и превысили 33,8 млрд. долл., из которых около 20% составляют торговые кредиты, и более 77 % - ссуды. Следует отметить, что если ссуды привлекаются в основном долгосрочные, то в торговых кредитах около 3/4 составляет краткосрочная кредиторская задолженность.

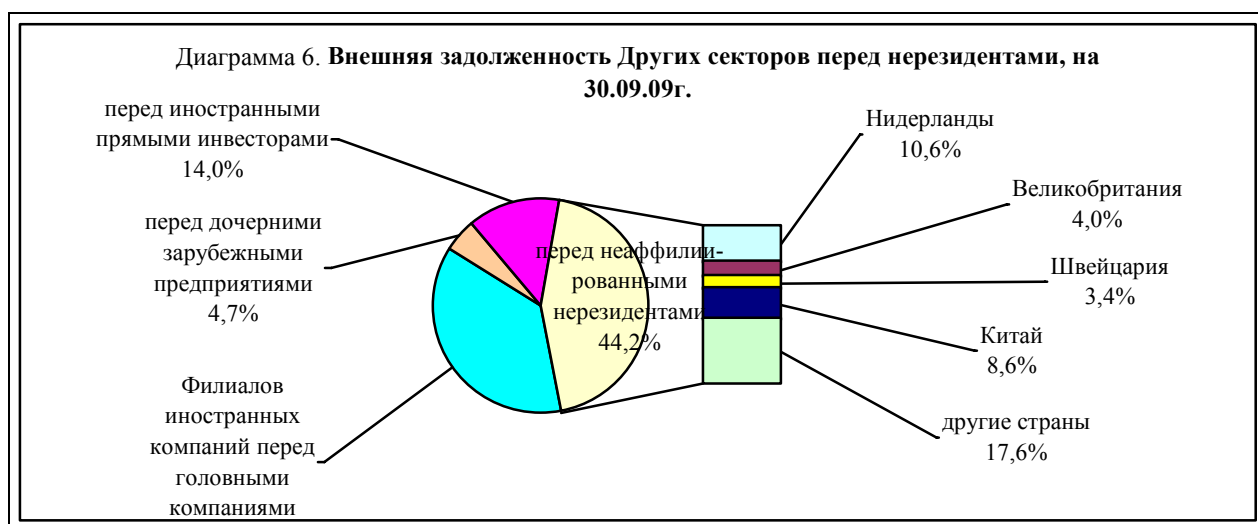
Структура **межфирменной задолженности** по видам финансовых инструментов не претерпела особых изменений. По-прежнему, большая часть (более 96%) заемных средств привлекается в виде долгосрочных ссуд, объем которых на конец рассматриваемого периода составил более 41,8 млрд. долл., из них наибольшая часть (32 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 третьем квартале значительные займы были привлечены по проектам АО НК «Казмунайгаз», предприятиями обрабатывающей промышленности (ТОО «Казцинк», АО Арселор Миттал Темиртау, АО Алуминий Казахстана, ТОО Пивоваренная компания DERBES, АО Казахстанский электролизный завод и др.), строительства (ТОО Азиатский Газопровод, ТОО Казахстанско - Китайский Трубопровод, АО НГСК КазСтройСервис и др.), транспорта и связи (Казахтелеком АО, Эйр Астана АО, Национальная Компания Казахстан Темир Жолы АО, ТрансКом ТОО и др)

Обязательства по **долговым ценным бумагам**, выпущенным «Другими секторами» и находящимися в портфеле нерезидентов, оцениваются в 817,7 млн. долл.

Внешний долг **домашних хозяйств и некоммерческих организаций** республики снизился за квартал на 20 млн. долл. и составил 264 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.

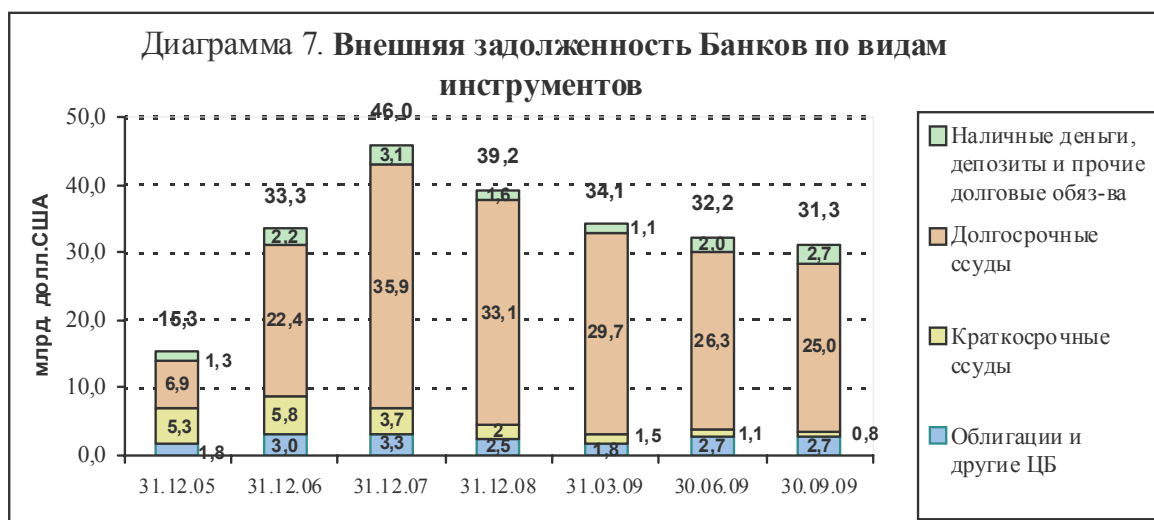


Источник: Национальный Банк Казахстана

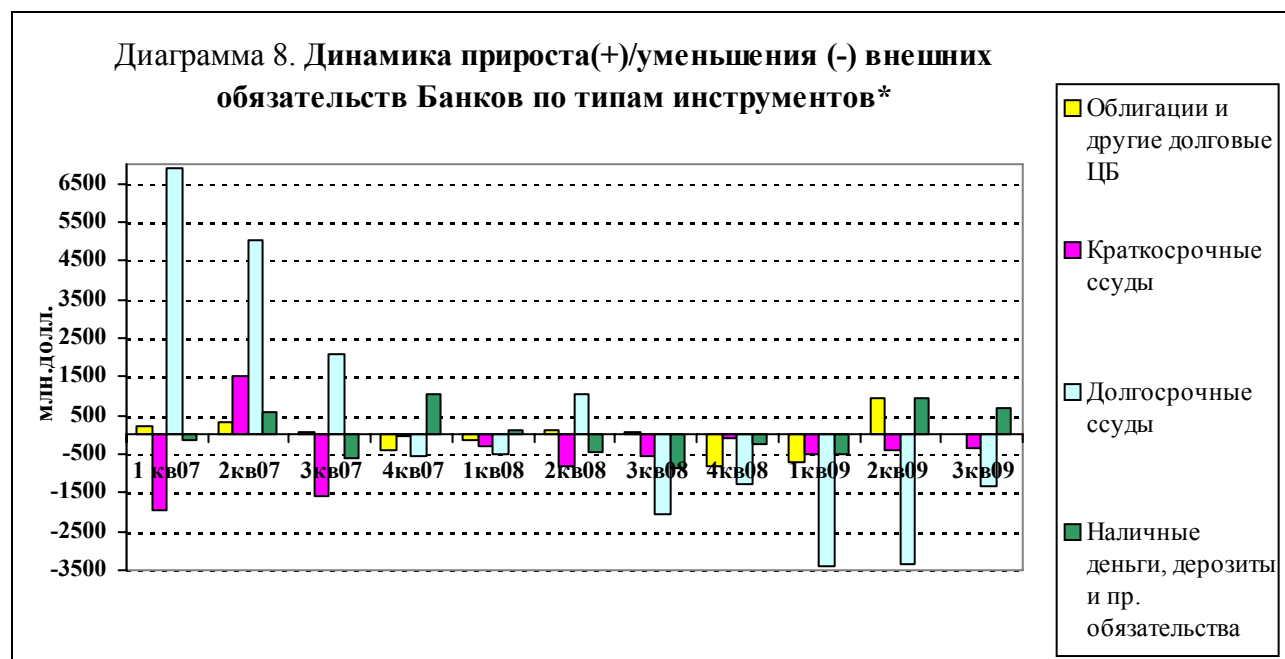
В целом, в настоящее время рост внешнего долга как «Других секторов», так и всего валового внешнего долга республики происходит в основном за счет проектов, в той или иной степени поддерживаемых Правительством РК. И эта позиция сохранится и в будущем: по информации СМИ Казахстан достиг договоренности по привлечению дополнительных иностранных инвестиций для реализации совместных проектов на сумму 23 млрд.долл.: 13 млрд. долл. из Китая, 5 млрд. долл. из Кореи, 3 млрд. долл. из Российской Федерации, более 2 млрд. долл. из Франции

3.2. Внешний долг Банков

В третьем квартале 2009 г. продолжилось снижение внешних обязательств **Банков** на 0,9 млрд. долл. (за первые 9 месяцев 2009 г. – снижение на 8 млрд. долл.) которые составили к концу периода 31,3 млрд. долл. (Диаграмма 7).



Задолженность банков **по ссудам** снизилась за отчетный квартал на 1,7 млрд. долл. и на 30.09.09 г. составила 25,8 млрд. долл. В целом, снижение внешних обязательств банков наблюдается как по краткосрочным, так и долгосрочным ссудам (диаграмма 8).



В связи с погашением ссуд, привлеченных в долларах США, **валютная структура** долга по ссудам изменилась: доля доллара США составила 62,8 % (74,3% на начало года), повысились обязательства в евро до 17 % (11,5 % на начало года) и незначительно в йенах - 7,2 % (7% на начало года).

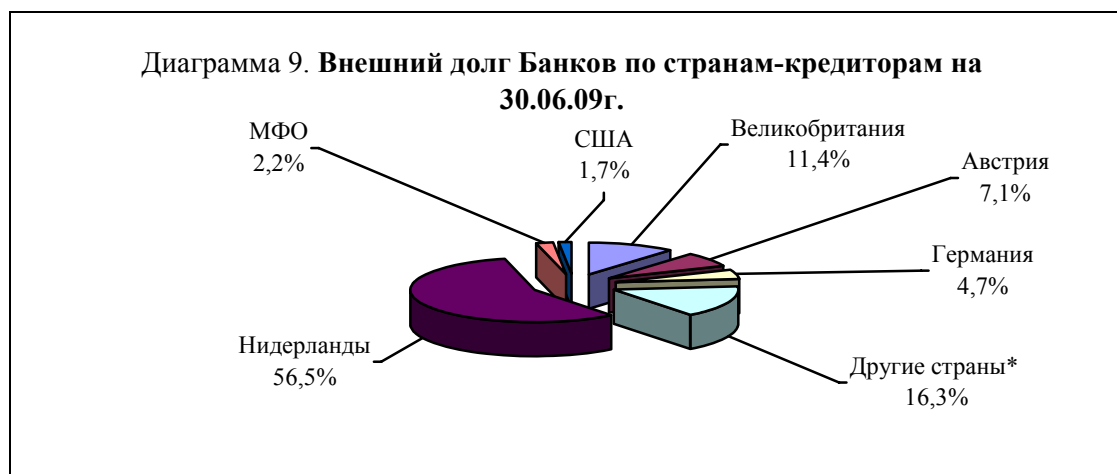
Внешний долг банков **по долговым ценным бумагам** увеличился незначительно и остался на уровне конца 2 кв. 2009 г. - 2,8 млрд. долл.

Средства на **счетах нерезидентов** в Банках снизились незначительно и на 30.09.09 г. составили 0,7 млрд. долл. (2,3% внешних обязательств Банков), из которых 9,5 % приходится на корреспондентские счета, 39 % - на долгосрочные депозиты, 22,8 % - на краткосрочные депозиты, 10 % - на текущие счета и счета до востребования и 8,5 % - на прочие депозиты. В страновой структуре данной категории долга более 17 % приходится на Российскую Федерацию.

Тем не менее, за счет увеличения в 3 квартале **прочих обязательств** (включающих просроченные платежи по погашению и обслуживанию долга) на 0,8 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 10,4 % против 8,8 % в конце 2 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 31,3 млрд. долл. и Великобритания – 11,4 % (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 3 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 копию валютного договора, 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 попадают договора со сроком более 180 дней и в сумме свыше трехсот тысяч долларов США¹.

Данный анализ касается условий договоров, заключенных в течение 3 квартала 2009 года и зарегистрированных в НБРК на середину декабря 2009 года.

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 3 квартала 2008 г. (далее- базовый период) почти в 6,8 и 8,2 раза, соответственно.

По сравнению с базовым периодом предприятиями реального сектора заключено договоров меньше в 2,2 раза, а суммы в целом по ним сократились в 2,7 раза. Привлечение займов другими финансовыми организациями сократилось на 821 млн. долл. США (далее – млн. долл.), физическими лицами – в 1,8 раза.

В итоге, в **структуре привлечения заемных средств по секторам** на первое место выдвинулся реальный сектор экономики – 92% от общего объема (против 75% за соответствующий период прошлого года), доля банков сократилась с 17% до 7%, других финансовых организаций – с 8% до 1% (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.) ²	Удельный вес, в %
Всего	101	129	100,0	3124	100,0
в том числе по секторам:					
Банки	7	22	17,1	215	6,9
Другие финансовые организации	6	6	4,7	26	0,8
Нефинансовые организации	83	96	74,4	2872	91,9
Физические лица	5	5	3,9	11	0,4

¹ С 1 ноября данный порог составляет пятьсот тысяч долларов США (Согласно ПП НБРК № 76 от 24.08.2009г. «О внесении изменений и дополнений в постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан от 11 декабря 2006 года № 129 «Об утверждении Правил осуществления валютных операций в Республике Казахстан»)

² Сумма, указанная в заключенных договорах, которую привлекли, либо намереваются привлечь потенциальные заемщики-резиденты.

В целом суммарный объем привлекаемых негосударственных и негарантированных государством внешних займов частным сектором экономики сократился относительно базового периода на 70% и составил 3124 млн. долл.

В разбивке *по секторам кредиторов* иностранные банки-основные кредиторы БВУ заключили с ними договоров на 1540 млн. долл. меньше, а в целом с частным сектором – меньше почти на 93% по сравнению с базовым периодом. Если в предыдущие периоды, основными кредиторами резидентов выступали, преимущественно, инобанки, то 3 квартале т.г., произошло заметное увеличение доли привлекаемых займов от зарубежных небанковских финансовых организаций – 54% от общего объема (против 31% за соответствующий период прошлого года). Также произошел рост привлекаемых займов в суммарном выражении от нерезидентов-нефинансовых организаций на 205 млн. долл.

По срокам предоставления займов казахстанским банкам наибольшие объемы приходятся на займы, привлекаемые от инобанков на срок от 1 до 3 лет – 48%.

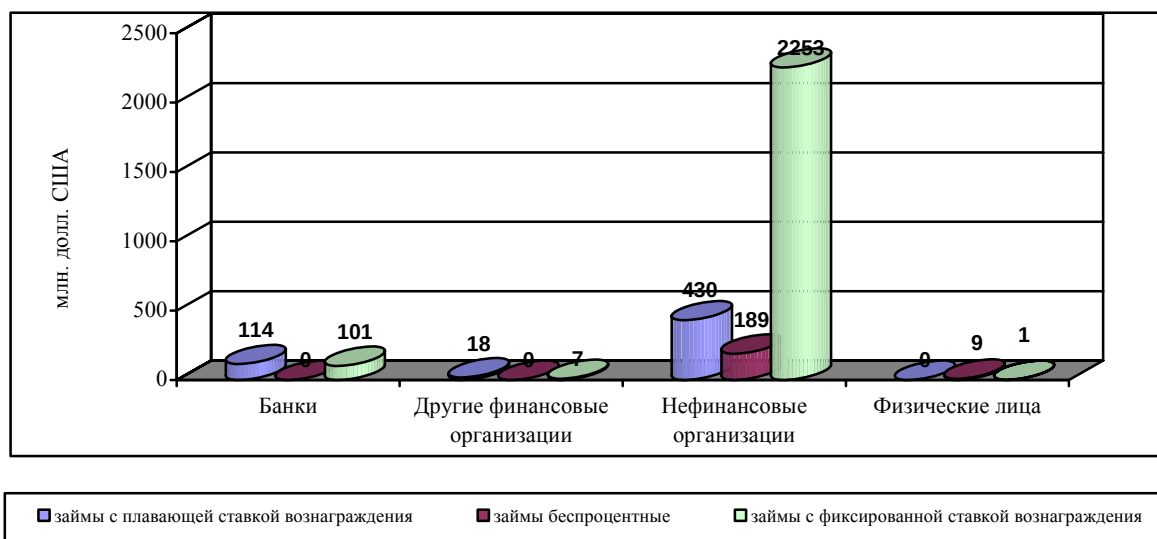
Займы с аналогичным периодом, предоставляемые предприятиям реального сектора страны зарубежными нефинансовыми организациями составили 24%, от 5 и более лет – 63%. Доля краткосрочных (до 1 года) и среднесрочных (от 3 до 5 лет) составила 1,9% и 10,7%, соответственно.

Займы от кредиторов-других финансовых организаций привлекались предприятиями реального сектора на длительный срок – от 5 и более лет.

В итоге, наибольшие объемы займов привлекаются частным сектором по договорам 3 квартала т.г., преимущественно, на долгосрочный период.

Около 70% от объема займов привлекаемых отечественными банками от инобанков составляют займы *по плавающим ставкам*, около 30% – по фиксированным. Предприятиями реального сектора привлекается от инобанков по плавающим ставкам (77% от общей суммы привлеченных средств данным сектором) и по фиксированным – 23%. В отличие от банков нефинансовые организации предоставляют займы реальному сектору, преимущественно, по фиксированным ставкам – 73% всего объема договоров между ними, беспроцентные – 20%, а по плавающим ставкам только 7%.

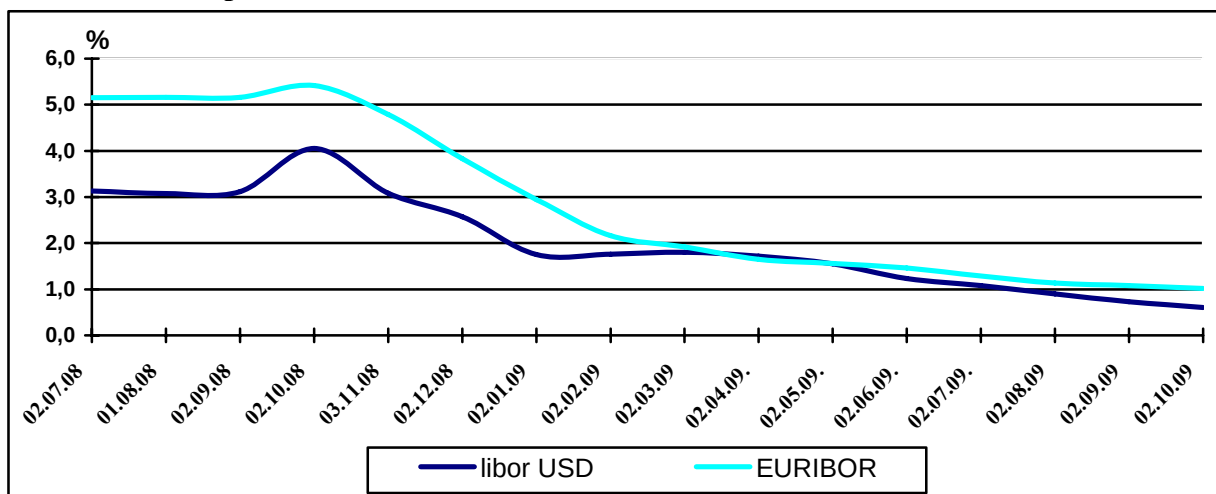
Диаграмма 1. Структура привлечения займов по ставкам в разрезе секторов



В целом доля беспроцентных займов частного сектора составила около 6% всего объема, по плавающим и фиксированным ставкам – 18% и 76%, 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 ставки ежемесячно снижались (Диаграмма 2). Соотношение суммарных объемов договоров по соответствующим базовым ставкам составило: 117,5 млн. долл. по ставкам *libor-6m* и 0,3 млн. долл. – *euribor-6m*.

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

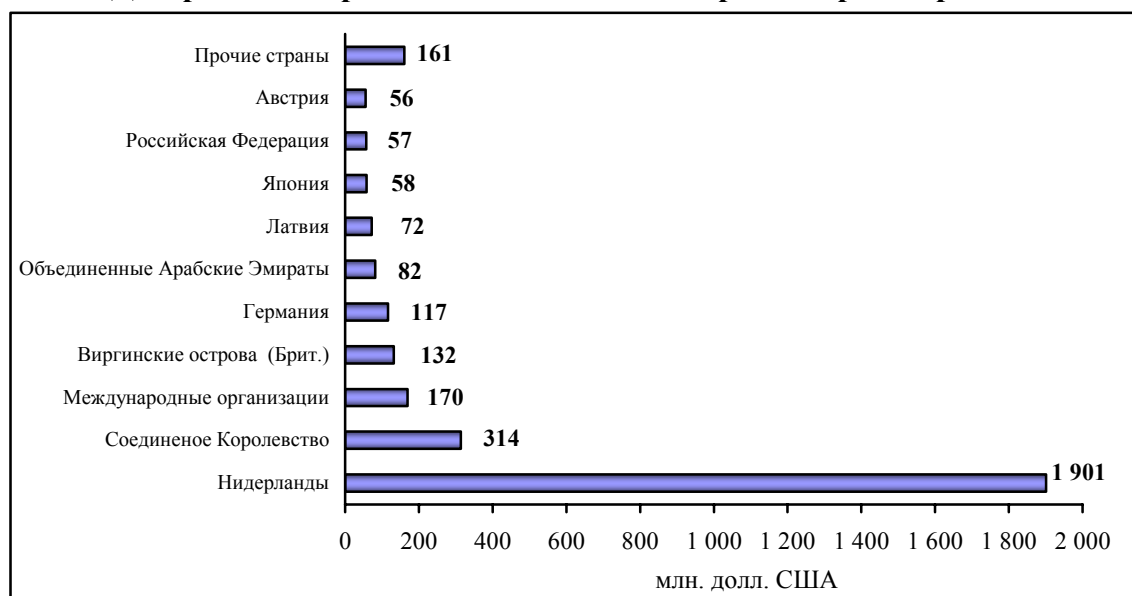


Сохраняющееся предпочтение заимствований субъектами частного сектора страны **в долларах США** (доля которого возросла с 75% до 89,2%), происходило при снижении доли договоров, заключенных в евро (с 23,6% до 8,6%). Доля казахстанского тенге снизилась с 1 до 0,9%, остальные валюты: рубли, вона составили в общей сложности чуть более 1 %.

Рассматривая **отраслевую структуру резидентов-заемщиков** необходимо отметить, что в третьем квартале т.г. значительная доля заемных средств приходится на следующие отрасли: операции с недвижимым имуществом, аренда и услуги предприятиям (54%), горнодобывающей промышленности (16%), обрабатывающей промышленности (11%). Отрасли финансовой деятельности (прочее финансовое посредничество и денежное посредничество) в рассматриваемом периоде значительно меньше стали привлекать займы от нерезидентов (240 млн. долл. против 2611 млн. долл. за соответствующий период прошлого года).

Договора с резидентами заключались, главным образом **компаниями из Нидерланд** (61% от общей суммы привлеченных средств), Соединенного Королевства (10%), международных организаций (EBRD, IFC, Евразийского банка развития) – 5% (Диаграмма 3).

Диаграмма 3. Привлекаемые займы по странам-кредиторам



В разрезе стран-кредиторов и секторов кредиторов около 11% средств были привлечены отечественными банками от инобанков Австрии, Бахрейна (9%). Около 68% займов были привлечены казахстанскими банками от международных организаций (EBRD, IFC).

Предприятиями реального сектора были привлечены денежные средства от предприятий специального назначения, созданных в Нидерландах и являющихся небанковскими финансовыми организациями (52% от привлеченных средств нефинансовыми организациями), нефинансовых организаций Нидерланд (12%) и нефинансовых организаций Виргинских островов (Британских) (4%).

Большую часть привлекаемых заемных средств предприятия реального сектора намерены **использовать для пополнения оборотных средств** – 2505 млн. долл., или 87%, банки – на финансирование общих целей банка – 173 млн. долл., или 85%.

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 3 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	3124	562	198	2363	287	247	169	1600	60
в том числе на срок:									
до 1 года	55	36		19	4	15			0
от 1 года до 3 лет	284	68	42	174	11	32	25	96	10
от 3 до 5 лет	324	158	5	162		17	124	4	16
от 5 и более лет	2460	300	151	2008	272	183	19	1500	34
Банками - всего	215	114		101	2	100			
в том числе на срок:									
до 1 года	5	3		2	2				
от 1 года до 3 лет	28	15		14		14			
от 5 и более лет	182	96		86		86			
Другими финансовыми организациями - всего	26	18	0	7		3		4	
в том числе на срок:									
от 1 года до 3 лет	3			3		3			
от 3 до 5 лет	5		0	4				4	
от 5 и более лет	18	18		0				0	
Нефинансовыми организациями - всего	2872	430	189	2253	284	144	169	1596	60
в том числе на срок:									
до 1 года	51	33		17	2	15			0
от 1 года до 3 лет	244	53	34	157	11	15	25	96	10
от 3 до 5 лет	320	158	4	158		17	124		16
от 5 и более лет	2258	186	150	1921	271	97	19	1500	34
Физическими лицами - всего	11		9	1	1				
в том числе на срок:									
от 1 года до 3 лет	9		8	1	1				
от 5 и более лет	2		1	1	1				

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 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	3124	562	198	2363	287	247	169	1600	60
в том числе в валюте:									
EUR	270	66	11	194	7	75	15	96	2
KRW	12			12		12			
KZT	27		5	22				4	18
RUB	28			28		11	0		17
USD	2 787	497	183	2 107	280	149	154	1 500	24
Банками - всего	215	114		101	2	100			
в том числе в валюте:									
EUR	10	4		6	2	4			
USD	205	109		96		96			
Другими финансовыми организациями - всего	26	18	0	7		3		4	
в том числе в валюте:									
EUR	18	18	0						
KZT	4			4				4	
USD	3			3		3		0	
Нефинансовыми организациями - всего	2872	430	189	2253	284	144	169	1596	60
в том числе в валюте:									
EUR	233	43	2	188	4	70	15	96	2
KRW	12			12		12			
KZT	23		5	18					18
RUB	28			28		11	0		17
USD	2577	387	182	2008	279	51	154	1500	24
Физическими лицами - всего	11		9	1	1				
EUR	9		8	1	1				
USD	1		1	1	1				

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 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	3 124	562	198	2 363	287	247	169	1 600	60
USD - всего	2787	497	183	2107	280	149	154	1500	24
в том числе по срокам:									
до 1 года	54	36		17	2	15			0
от 1 года до 3 лет	140	67	29	44	11	15	10		8
от 3 до 5 лет	266	115	4	147		7	124		16
от 5 и более лет	2327	279	150	1899	267	113	19	1500	
EUR - всего	270	66	11	194	7	75	15	96	2
в том числе по срокам:									
до 1 года	2			2	2				
от 1 года до 3 лет	126	1	9	117		4	15	96	2
от 3 до 5 лет	44	43	1						
от 5 и более лет	98	22	1	75	5	70			
KZT - всего	27		5	22				4	18
в том числе по срокам:									
от 1 года до 3 лет	5		5						
от 3 до 5 лет	4			4				4	
от 5 и более лет	18		0	18					18
RUB - всего	28			28		11	0		17
в том числе по срокам:									
от 1 года до 3 лет	11			11		11	0		
от 3 до 5 лет	0			0					0
от 5 и более лет	16			16					16
KRW - всего	12			12		12			
в том числе по срокам:									
от 1 года до 3 лет	2			2		2			
от 3 до 5 лет	10			10		10			

Приложение 3.4

Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 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	3 124	562	198	2 363	287	247	169	1 600	60
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	147	38	11	99	2	37	53	4	3
дочерних или ассоциированных компаний	1 500			1 500				1 500	
других	1 476	525	187	764	285	210	116	96	58
Банками - всего	215	114		101	2	100			
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	41	31		10		10			
других	174	83		92	2	90			
Другими финансовыми организациями - всего	26	18	0	7		3		4	
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	4			4				4	
других	21	18	0	3		3			
Нефинансовыми организациями - всего	2 872	430	189	2 253	284	144	169	1 596	60
в том числе от кредиторов-нерезидентов:									
прямых инвесторов	102	6	11	85	2	27	53		3
дочерних или ассоциированных компаний	1500			1 500				1500	
других	1270	424	178	668	282	117	116	96	58
Физическими лицами от других нерезидентов	11		9	1	1				

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 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	3 124	562	198	2 363	287	247	169	1 600	60
в том числе от кредиторов:									
инобанков	342	259		83	2	15	51	4	10
других финансовых организаций	1 686	174	2	1 510			10	1 500	
международных финансовых организаций	170	67		103		85			18
нефинансовых организаций	925	62	196	667	284	147	108	96	32
физических лиц	1		1	1		1			
Банками - всего	215	114		101	2	100			
в том числе от кредиторов:									
инобанков	54	38		16	2	15			
других финансовых организаций	14	14							
международных финансовых организаций	147	62		85		85			
Другими финансовыми организациями - всего	26	18	0	7		3		4	
в том числе от кредиторов:									
инобанков	22	18		4				4	
нефинансовых организаций	3		0	3		3		0	
Нефинансовыми организациями - всего	2 872	430	189	2 253	284	144	169	1 596	60
в том числе от кредиторов:									
инобанков	265	203		61			51		10
других финансовых организаций	1 672	160	2	1 510			10	1 500	
международных финансовых организаций	23	5		18					18
нефинансовых организаций	912	62	186	663	284	144	108	96	32
физических лиц	1		1	1		1			
Физическими лицами - всего	11		9	1	1				
инобанков	1			1	1				
нефинансовых организаций	10		9	1	1				

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 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	физических лиц
Всеми секторами	3 124	342	1 686	170	925	1
в том числе по срокам:						
до 1 года	55	38			17	
от 1 года до 3 лет	284	39	10	2	233	
от 3 до 5 лет	324	224	2		98	1
от 5 и более лет	2 460	41	1 674	168	576	1
Банками - всего	215	54	14	147		
в том числе по срокам:						
до 1 года	5	5				
от 1 года до 3 лет	28	26		2		
от 5 и более лет	182	23	14	145		
Другими финансовыми организациями - всего	26	22			3	
в том числе по срокам:						
от 1 года до 3 лет	3				3	
от 3 до 5 лет	5	4			0	
от 5 и более лет	18	18			0	
Нефинансовыми организациями - всего	2 872	265	1 672	23	912	1
в том числе по срокам:						
до 1 года	51	33			17	
от 1 года до 3 лет	244	12	10		222	
от 3 до 5 лет	320	220	2		98	1
от 5 и более лет	2 258		1 660	23	574	1
Физическими лицами - всего	11	1			10	
от 1 года до 3 лет	9	1			8	
от 5 и более лет	2				2	

Приложение 3.7

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 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	3 124	562	198	2 363	287	247	169	1 600	60
Банками - всего	215	114		101	2	100			
в том числе с целью:									
финансирования импорта	25	23		2	2				
финансирования общих целей банка	173	82		91		91			
финансирования экспорта	3			3		3			
финансирования экспортно-импортных сделок	14	9		6		6			
Другими финансовыми организациями - всего	26	18	0	7		3		4	
в том числе с целью:									
финансирования импорта	18	18		0					
финансирования оборотных средств	8		0	7		3		4	
Нефинансовыми организациями - всего	2 872	430	189	2 253	284	144	169	1 596	60
в том числе с целью:									
геологоразведки месторождений	27	26	1	0					
инвестирования в основные фонды	339	43	0	295	262	26			8
коммерции	2			2			2		
финансирования оборотных средств	2 505	361	188	1 956	21	119	167	1 596	53
Физическими лицами - всего	11		9	1	1				

Приложение 3.8

Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным
в течение 3 квартала 2009 года, в разрезе стран и секторов кредиторов

млн. долл.

	Всего	в том числе от кредиторов-нерезидентов:				
		инобанков	других финансовых организаций	международных финансовых организаций	нефинансовых организаций	физических лиц
Всего по всем странам	3 124	342	1 686	170	925	1
Австрия	56	56				
Азербайджан	1					1
Бахрейн	19	19				
Виргинские острова (Брит.)	132		12		120	
Германия	117	22			96	
Гонконг (Сянган)	2				2	
Италия	2				2	
Канада	2		1		1	
Кипр	18				18	
Китай	16				16	
Латвия	72				72	
Лихтенштейн	2				2	
Люксембург	2				2	
Нидерланды	1 901	51	1 500		350	
Норвегия	1				1	
Объединенные Арабские Эмираты	82	10			72	
Панама	1				1	
Республика Корея (Южная)	12				12	1
Российская Федерация	57	10			47	
Сейшелы	8				8	
Соединенные Штаты	29		13		15	
Соединенное Королевство	314	103	160		51	
Турция	13	3			10	
Франция	24	4			20	
Швейцария	11	6			6	
Япония	58	58				
Международные организации	170			170		

Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 квартала 2009 года, в разрезе стран и по отношению кредиторов-нерезидентов к заемщикам

млн. долл.

	Всего	в том числе от кредиторов-нерезидентов:		
		прямых инвесторов	дочерних или ассоциированных компаний	других
По всем странам	3 124	147	1 500	1 476
в том числе:				
Австрия	56	21		35
Азербайджан	1	1		
Бахрейн	19	19		
Виргинские острова (Брит.)	132	19		113
Германия	117			117
Гонконг (Сянган)	2			2
Италия	2	2		
Канада	2			2
Кипр	18			18
Китай	16			16
Латвия	72	2		70
Лихтенштейн	2	2		
Люксембург	2			2
Нидерланды	1 901	62	1 500	339
Норвегия	1			1
Объединенные Арабские Эмираты	82	1		81
Панама	1	1		0
Республика Корея (Южная)	12	10		2
Российская Федерация	57	1		56
Сейшелы	8			8
Соединенные Штаты	29			29
Соединенное Королевство	314			314
Турция	13	1		12
Франция	24	4		20
Швейцария	11	1		10
Япония	58			58
Международные организации	170			170

**Сумма привлекаемых заемных средств по договорам, заключенным в течение 3 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	физических лиц
СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО, ОХОТА, ЛЕСОВОДСТВО И РЫБОЛОВСТВО	2				2	
сельское хозяйство, охота и связанные с этим услуги	2				2	
ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	500	186	2		312	
добыча сырой нефти и природного газа	412	133	2		277	
добыча урановой руды	63	43			20	
добыча металлических руд	25	10			15	
ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ	347	2	170		175	
переработка сельскохозяйственных продуктов	66		10		56	
производство древесины, издательское дело и полиграфическая промышленность	2	2				
химическая промышленность	15				15	
производство прочих неметаллических минеральных продуктов	7				7	
производство кокса, перегонка нефти, производство и переработка ядерных материалов	1				1	
цветная металлургия	256		160		96	
ПРОИЗВОДСТВО И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, ГАЗА И ВОДЫ	2				2	
СТРОИТЕЛЬСТВО	118	10			108	
ТОРГОВЛЯ, РЕМОНТ АВТОМОБИЛЕЙ И ИЗДЕЛИЙ ДОМАШНЕГО ПОЛЬЗОВАНИЯ	140	15		18	107	
оптовая торговля топливом	20				20	
ГОСТИНИЦЫ И РЕСТОРАНЫ	2				2	
ТРАНСПОРТ И СВЯЗЬ	4				4	
сухопутный транспорт	4				4	
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	240	76	14	147	3	
прочее финансовое посредничество	25	22			3	
денежное посредничество	215	54	14	147		
ОПЕРАЦИИ С НЕДВИЖИМЫМ ИМУЩЕСТВОМ, АРЕНДА И УСЛУГИ ПРЕДПРИЯТИЯМ	1 682	51	1 500	5	125	1
деятельность в области архитектуры и гражданского строительства	2				2	
деятельность в области права, бухучета и консультации по вопросам управления	1 501		1 500		1	
операции с недвижимым имуществом	63				63	
деятельность по проведению геологической разведки и изысканий	57				56	1
услуги, оказываемые, в основном, предприятиям	1				1	
аренда без персонала	52	51			1	
реклама	5			5		
ОБРАЗОВАНИЕ, ЗДРАВООХРАНЕНИЕ И СОЦИАЛЬНЫЕ УСЛУГИ	76				76	
ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕ ОТНЕСЕННЫЕ К ПЕРЕЧИСЛЕННЫМ КАТЕГОРИЯМ	11	1			10	
Итого:	3 124	341	1 686	170	926	1

Приложение 4

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 долларовый 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 долларовый 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 иностранными 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 иностранными 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