



КРАТКИЙ ОБЗОР ЭКОНОМИКИ

Май 2019

Основные тренды прошедшего месяца (г/г):

- Годовая инфляция ускорилась, но продолжает находиться в целевом коридоре (5,3%)
- Рост горнодобывающей промышленности ввиду сокращения объемов производства сырой нефти продолжил замедляться
- Положительный вклад в рост экономики внесли строительство, сельское хозяйство, торговля и транспорт
- Инвестиции в основной капитал продолжили ускоряться

I. ИНФЛЯЦИЯ

По итогам мая 2019 года инфляция в месячном выражении составила 0,6%.

Цены на **продовольственные товары** по сравнению с предыдущим месяцем выросли на 0,9%. В мае зафиксирован рост цен на мясо и мясoproductы (на 1,5%), продолжилось удорожание хлебобулочных изделий и круп (на 1,0%) на фоне повышения стоимости зерновых культур. Кроме того, подорожала плодоовощная продукция (на 1,1%) ввиду ограниченного предложения.

Цены на **непродовольственные товары** по сравнению с предыдущим месяцем повысились на 0,5%. В мае наблюдался рост цен на одежду, предметы домашнего обихода, строительные материалы, автомобили. В то же время продолжились снижение цен на бензин и умеренный рост цен на дизельное топливо в условиях насыщенности рынка, что, среди прочего, связано с введением временного запрета на ввоз в марте-мае 2019 года бензина из России и введения с апреля 2019 года запрета на вывоз дизельного топлива из страны сроком на 6 месяцев.

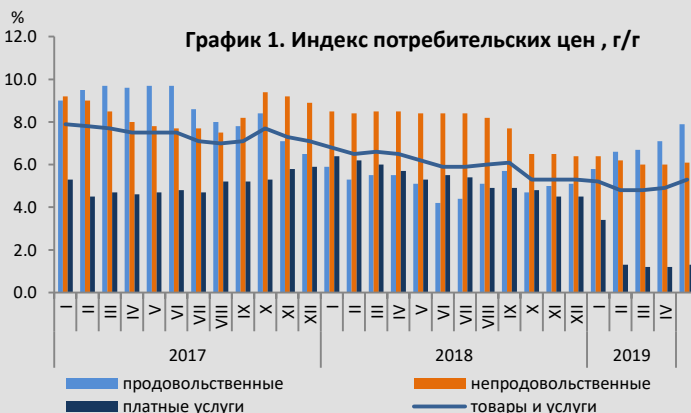
В мае 2019 года цены и тарифы на **платные услуги населению** подорожали на 0,2%. Рост цен был отмечен по таким группам услуг, как амбулаторные услуги и услуги больниц, услуги парикмахерских, услуги общественного питания. При этом снизились тарифы на услуги железнодорожного транспорта. Тарифы на большинство регулируемых жилищно-коммунальных услуг остались неизменными, за исключением снижения цен на горячую воду (на 0,6%).

Годовая инфляция по итогам мая 2019 года ускорилась до 5,3% в результате удорожания продовольственных товаров (на 7,9%). Непродовольственные товары за год подорожали на 6,1%, платные услуги – на 1,3%.

Инфляционные ожидания населения. Квантифицированные результаты ответов населения касательно ожидаемой на год вперед инфляции в мае 2019 года составили 4,7%.

Результаты опроса предприятий реального сектора указывают на снижение доли предприятий, ожидающих ускорение роста цен во втором квартале 2019 года.

По прогнозам Национального Банка, в 2019 году годовая инфляция будет находиться в пределах целевого коридора 4-6%.





II. КРАТКОСРОЧНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНДИКАТОР

В январе-мае 2019 года **краткосрочный экономический индикатор** составил 3,7%.

Рост экономики продолжил замедляться из-за сокращения объемов добычи сырой нефти по причине проводимых плановых ремонтных работ на месторождении Кашаган. Кроме того, сдерживающее влияние оказало снижение производства железной руды, а также более слабые показатели в транспорте и розничной торговле.

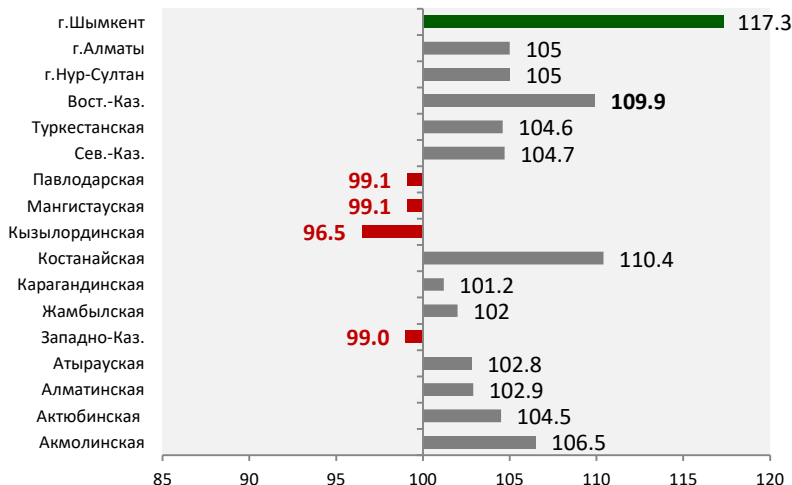
Поддержку росту экономики оказали обрабатывающая промышленность на фоне восстановления металлургической промышленности и роста производства продуктов питания и машиностроения, а также сельское хозяйство, строительство и услуги связи. Позитивная динамика инвестиций вкупе с сильным рынком труда также оказывали поддерживающее влияние на рост экономики.



по данным КС МНЭ РК

* - характеризует тенденции развития экономики и базируется на изменении индексов выпуска по базовым отраслям: сельское хозяйство, промышленность, строительство, торговля, транспорт и связь. Доля этих отраслей в объеме ВВП составляет 63-64%.

График 5. Краткосрочный экономический индикатор по регионам РК, г/г в %



по данным КС МНЭ РК

В отчетном периоде наибольший рост краткосрочного экономического индикатора (КЭИ) в разрезе регионов страны был зафиксирован в **г.Шымкент**. Рост показателя преимущественно связан с увеличением производства промышленности, в особенности топливно-энергетических товаров (бензин, керосин, мазут, дизельное топливо), торговли, связи.

Снижение КЭИ зафиксировано в **Кызылординской, Западно-Казахстанской, Мангыстауской и Павлодарской областях**, что стало отражением снижения объемов производства в промышленном секторе за счет уменьшения производства сырой нефти, газового конденсата и медных концентратов.

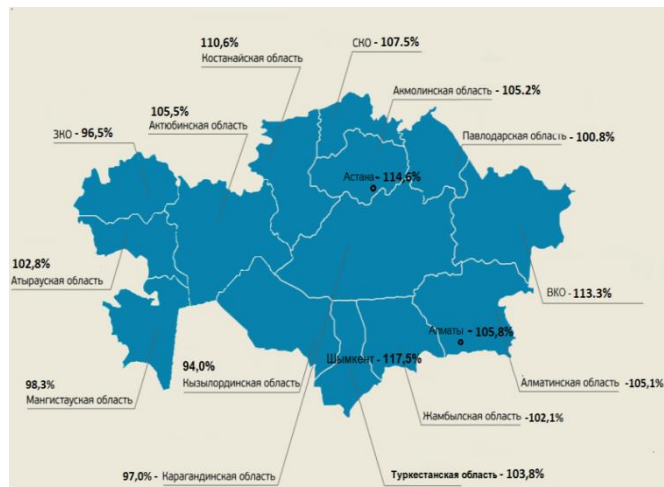


III. ОБЗОР ПО ОСНОВНЫМ ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ

За январь-май 2019 года объем **промышленной продукции** вырос на 2,0%. Рост объемов производства отмечен в 11 регионах.

Второй месяц подряд **горнодобывающая промышленность** замедляется, за январь-май 2019 года рост составил 0,7%. Замедление отрасли обусловлено снижением добычи нефти (на 3,2%), железной руды (на 2,0%), природного газа (на 1,3%), угля и лигнита (на 3,9%). Вклад в рост отрасли внесли добыча руд цветных металлов (рост на 15,7%). В разбивке по регионам снижение отрасли отмечено в Атырауской, Западно-Казахстанской, Карагандинской, Кызылординской, Мангистауской и Павлодарской областях.

Рис.1 Индекс промышленного производства в разрезе регионов РК, г/г



по данным КС МНЭ РК

Обработывающая промышленность в январе-мае 2019 года продолжила увеличиваться, рост составил 3,6%. Рост обеспечен увеличением объемов производства продуктов питания (на 1,2%), напитков (на 18,9%), кокса и продуктов нефтепереработки (на 8,0%). Кроме того, положительная динамика наблюдалась в машиностроении (рост на 16,0%) и легкой промышленности (рост на 23,0%). Металлургическая промышленность после четырехмесячного снижения стала восстанавливаться, что также оказало позитивное влияние.

Грузооборот всех видов транспорта в течение отчетного периода вырос на 1,8%. Отмеченный рост сопровождался увеличением грузооборота железнодорожного (рост на 0,4%), автомобильного (на 9,3%) и воздушного видов транспорта (рост на 81,3%). В связи со снижением добычи нефти отмечено снижение грузооборота трубопроводного транспорта (снижение на 2,3%).

Строительство за январь-май 2019 года выросло на 8,8%. Увеличение объема строительных работ отмечено во всех регионах, кроме Мангистауской области и г. Нур-Султан. Среди регионов по объему строительных работ лидером остается Атырауская область (доля 24,1%). Как и прежде, наибольшую часть строительных работ занимают строительно-монтажные работы (86,4%). По видам строящихся объектов наибольший объем работ выполняется по строительству передаточных устройств (доля - 21,0%), промышленных зданий (доля 16,2%) и жилых зданий (доля 14,5%).

Сельское хозяйство на фоне увеличения объемов производства в животноводстве (рост на 3,6%) и растениеводства (рост на 8,1%) с начала года выросло на 3,7%.

Розничная торговля ввиду роста реальных денежных доходов за январь-май 2019 года выросла на 5,0%. Оптовая торговля вопреки усилению волатильности на мировых товарных рынках, продолжает показывать высокий рост, который составил 8,0%.

Услуги связи за январь-апрель 2019 года увеличились на 1,2%. Основным драйвером отрасли остаются услуги Интернета (рост на 11,7%).



IV. ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

Инвестиционная активность экономических субъектов продолжала характеризоваться положительной динамикой. В январе-мае 2019 года **инвестиции в основной капитал** составили 3,9 млрд. тг., в сравнении с январем-маем 2018 года рост составил 7,8% (график 8).

К соответствующему периоду прошлого года увеличение инвестиций отмечено в горнодобывающей промышленности (на 29,9%), сельском хозяйстве (на 52,2%), строительстве (на 49,0%). Инвестиции снизились в обрабатывающую промышленность (на 39,5%), торговлю (на 3,8%), транспорт (на 35,2%), а также операции в недвижимое имущество (на 0,1%).

В общем объеме всех инвестиций наибольшую долю занимают инвестиции в горнодобывающую промышленность (54,6%), операции с недвижимым имуществом (12,7%), транспорт (7,3%), обрабатывающую промышленность (6,6%) и сельское хозяйство (3,2%).

По видам затрат большая часть средств (доля 43,2%) направляется на строительство и капитальный ремонт зданий и сооружений. При этом на покупку оборудования и машин – 31,0%, а на прочие затраты – 25,7%.

В разрезе регионов наиболее существенная часть инвестиций направляется в Атыраускую область (доля 44,1%). Доля инвестиций в города республиканского значения в совокупности составляет 13,1%. Самые низкие показатели инвестиций сохраняются в Северо-Казахстанской области и г.Шымкент (доля по 1,6%).

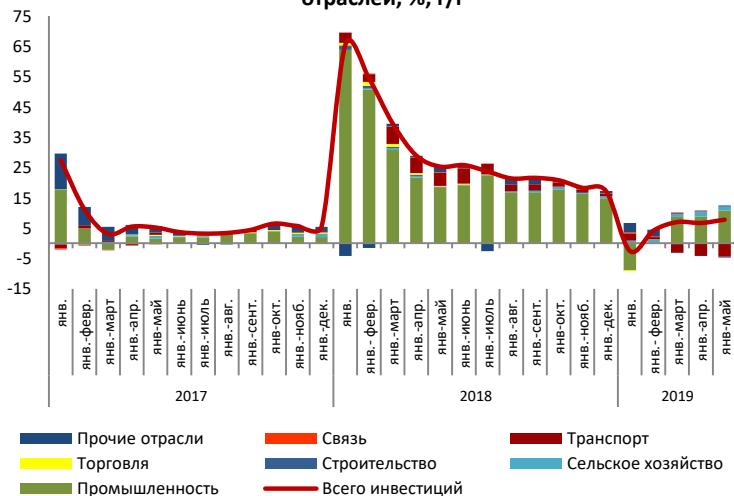
Порядка 36,7% инвестиций в основной капитал были направлены в несырьевой сектор (за исключением инвестиций из государственного бюджета).

Доля внутренних инвестиций в общем объеме инвестиций составила 64,2%, внешних – 35,8%.

Главным источником инвестиций по-прежнему остаются собственные средства предприятий (график 9).

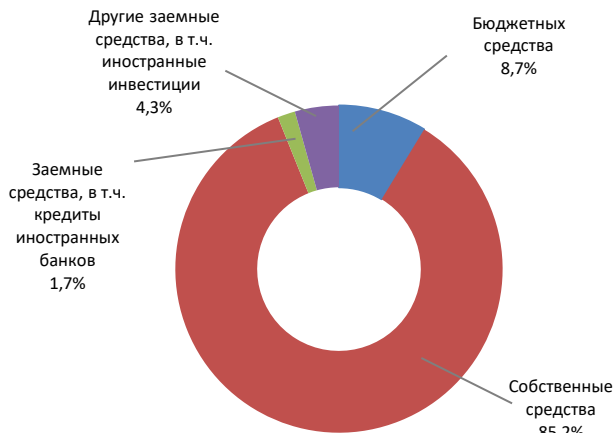
Справочно: по результатам опроса предприятий реального сектора экономики, проведенного Национальным Банком во 2 квартале 2019 года, установлено, что среди основных факторов, ограничивающих осуществление финансирования оборотных и/или основных средств, респонденты отметили недостаток финансовых средств, рыночную конкуренцию со стороны других предприятий, недостаточный спрос на продукцию и недостаточность прибыли (график 10).

График 6. Инвестиции в основной капитал в разрезе отраслей, %, г/г



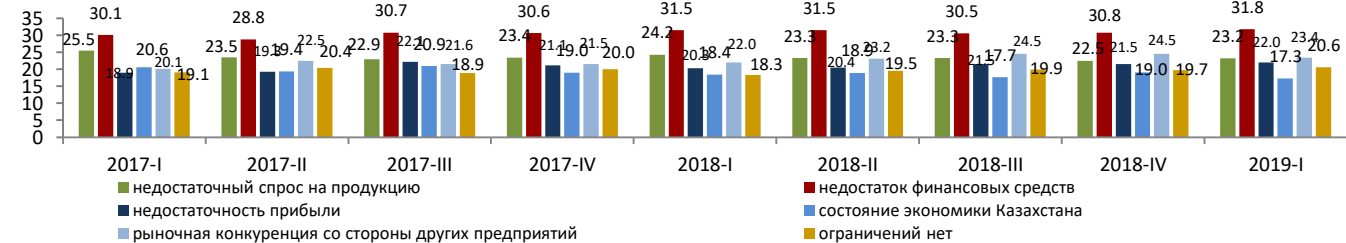
по данным КС МНЭ

График 7. Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования, за январь-май 2019 года



по данным КС МНЭ

График 8. Основные факторы, ограничивающие предприятия в осуществлении финансирования



по данным НБ РК



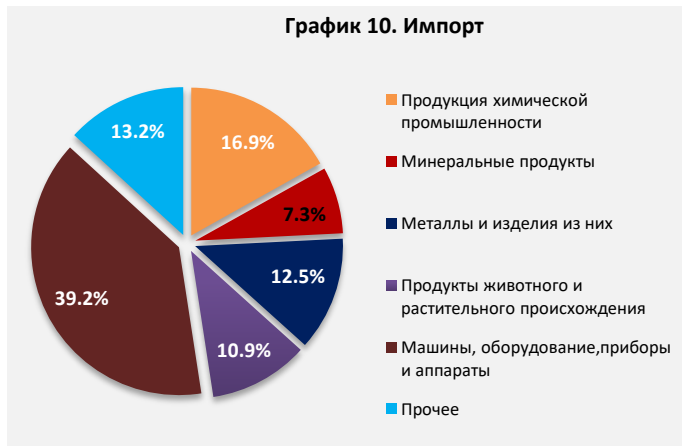
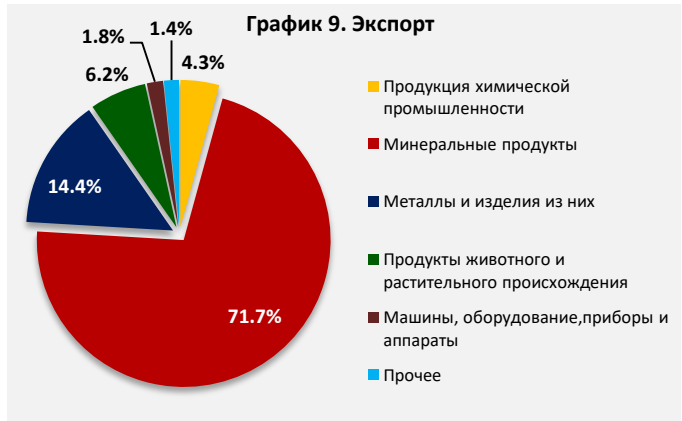
V. Внешнеторговый оборот

В январе-апреле 2019 года внешнеторговый оборот сократился на 0,1%, в том числе экспорт снизился на 1,2%, а импорт вырос 2,0%. В структуре экспорта произошло снижение экспорта на минеральные продукты (в частности, на топливно-энергетические товары) на 2,8%, которые занимают более 70% экспорта. При этом в экспорте топливно-энергетических товаров наблюдалось восстановление экспорта нефти (в натуральном выражении экспорт вырос на 2%), за счет ускорения его роста в Южную Корею, Китай и Швейцарию. Экспорт в данные страны нивелировал снижение спроса со стороны Нидерландов, Франции и Италии (снижение экспорта на 56,2%, 5,3% и 12,9%, соответственно). Помимо этого, наблюдалось снижение экспорта кожевенного сырья и пушнины (на 43,5%), обуви, головных изделий и галантерейных товаров (на 36,6%) и металлов и изделий из них (на 11%). По всем остальным товарным группам наблюдался рост экспорта.

Основными направлениями экспорта сохраняются страны ЕС (доля 43,4%), Китай (14,4%), страны СНГ (17,3%), доля стран ЕАЭС составила 10,1%.

В структуре импорта произошло сокращение только по минеральным ресурсам на 33%, тогда как по всем остальным товарным группам наблюдался рост. Наблюдался значительный рост импорта обуви и галантерейных товаров (на 78,5%), кожевенного сырья и пушнины (на 38,3%), текстильных изделий (на 32,7%), строительных материалов (на 8,4%), металлов (на 7,4%), продукции химической промышленности (на 6,5%), древесины, лесоматериалов и целлюлозно-бумажных изделий (на 4,7%), машин и оборудования (на 3,2%) и продуктов животного и растительного происхождения (на 0,2%).

Основной импорт товаров приходится на страны ЕАЭС (доля 41,9%), страны ЕС (доля 17,8%) и Китай (доля 16,3%).



по данным КС МНЭ РК



VI. Занятость и безработица

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

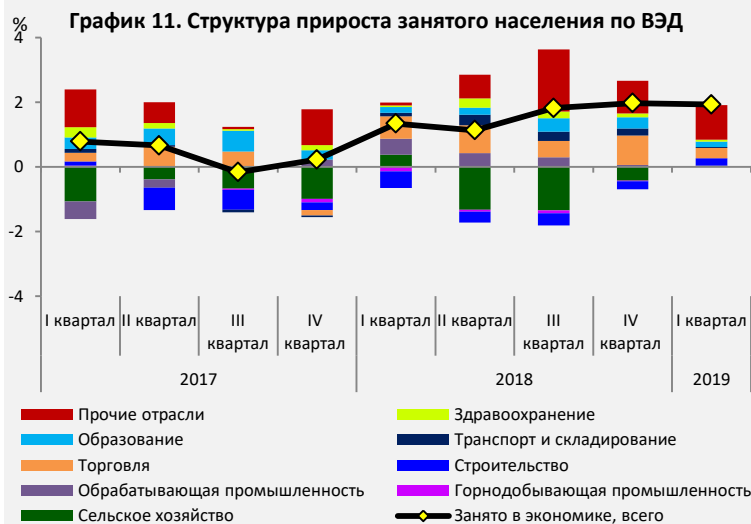
В первом квартале 2019 года численность занятого населения по сравнению с соответствующим периодом 2018 года увеличилась на 1,9%, составив 8732,6 тыс. человек (более 95% от экономически активного населения). В мае 2019 года численность занятого населения составила 8762,4 тыс. человек.

В разрезе отраслей экономики в первом квартале 2019 года (по сравнению с соответствующим периодом 2018 года) впервые за продолжительное время на фоне роста строительной отрасли рост количества занятых зафиксирован в строительстве на 3,2%. Кроме того, прирост занятого населения отмечается в оптовой и розничной торговле (на 2%), транспорте и складировании (на 0,4%), образовании (на 1,3%), здравоохранении (на 1,0%). Сокращение занятых зафиксировано в операциях с недвижимым имуществом, информации и связи, профессиональной и научно-технической деятельности.

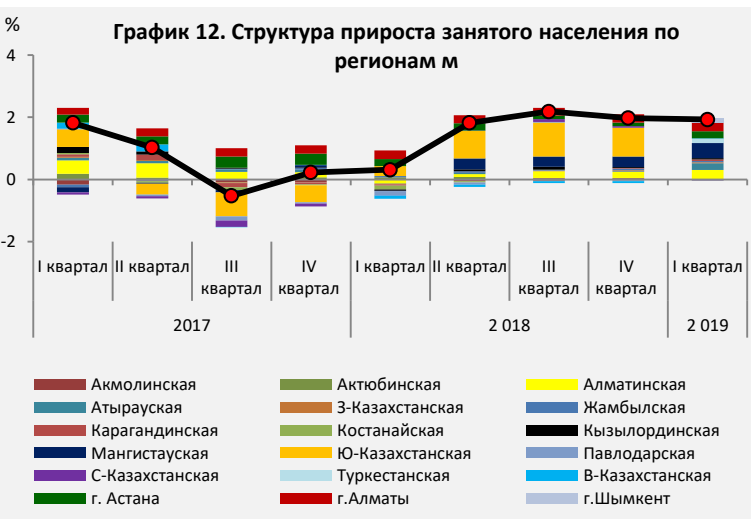
Наибольшее число занятых трудоустроено в торговле (16,0% от общего числа занятых), сельском хозяйстве (13,8%), образовании (12,6%), промышленности (12,6%).

В разрезе регионов основное увеличение занятого населения наблюдалось в Мангистауской области (на 15,8%), Атырауской области (на 6,1%), г.Нұр-Султан (на 3,9%), г.Шымкент (на 3,1%) и г.Алматы (на 2,7%).

Уровень безработицы в мае 2019 года составил 4,8%. Официально зарегистрированы в органах занятости в качестве безработных 169,9 тыс. человек или 1,9% к рабочей силе.

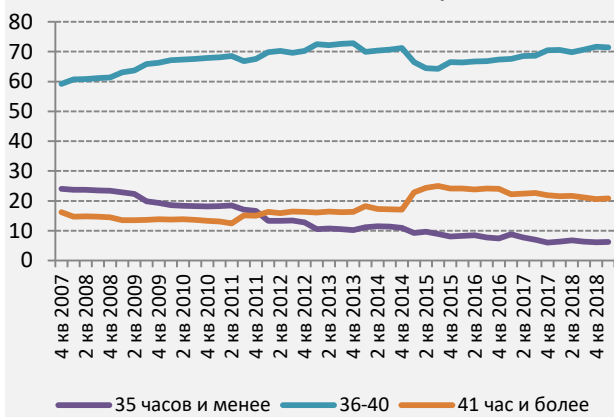


по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК

График 13. Фактически отработанное количество часов в неделю на основной работе



Доля занятого населения, у которого фактически отработанное количество часов в неделю на основной работе составляет 35 часов и менее, продолжила снижение в первом квартале 2019 года по сравнению с предыдущими кварталами. В первом квартале 2019 года доля таких работников в общем числе занятого населения составила 6,2%.

Вместе с тем, доля работников, отработавших более 41 часов в неделю, сохраняет тенденцию к снижению, составив 20,8%.

Доля работников, фактически отработавших от 36 до 40 часов в неделю, остается доминирующей. В четвертом квартале 2018 года она составила 71,4%.



VII. Заработная плата и производительность труда

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

В мае 2019 года, по предварительным данным КС МНЭ, среднемесячная номинальная заработная плата одного работника по сравнению с апрелем 2018 года в номинальном выражении выросла на 8,3%, а в реальном выражении на 2,8% и составила 173,5 тыс.тенге.

В разрезе отраслей в первом квартале 2019 года по всем отраслям наблюдался рост реальной заработной платы, за исключением услуг по проживанию и питанию, искусства, развлечений и отдыха, а также прочих видов услуг. Наибольший рост реальной заработной платы зафиксирован в сельском хозяйстве (на 10,9%), профессиональной научно-технической деятельности (на 10,7%), информации и связи (на 10,6%), деятельности в области административного и вспомогательного обслуживания (на 10,3%), образовании (на 9,6%), операциях с недвижимым имуществом (на 9%), здравоохранении (на 8,4%), торговле (на 7,2%).

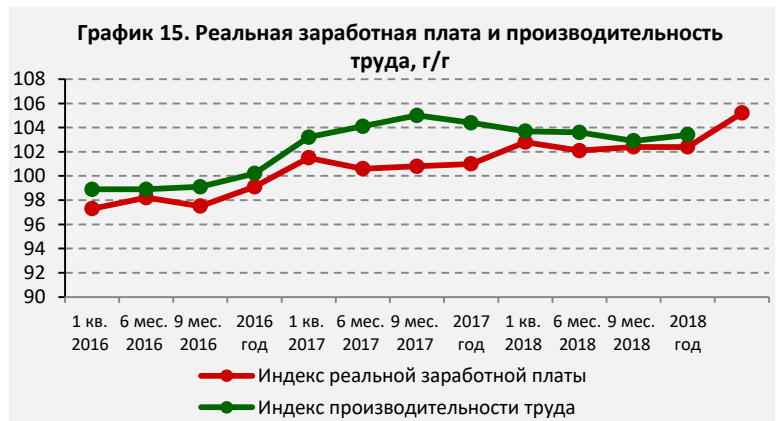
В разрезе регионов в первом квартале 2019 года максимальное значение номинальной заработной платы зафиксировано в Атырауской (322,7 тыс. тенге), минимальное – в Туркестанской области (109 тыс. тенге).

В 2018 году производительность труда в экономике выросла на 3,4%. В разрезе отраслей наибольший рост был отмечен в сельском хозяйстве (на 10,5%), операциях с недвижимым имуществом (на 6,5%), промышленности (на 4,0%), торговле (на 3,9%) и строительстве (на 2,4%). В отрасли связи производительность труда снизилась на 4,1%

Стоит отметить, что по итогам 2018 года темпы роста реальной заработной платы во всех основных отраслях экономики, кроме торговли и сельского хозяйства, опережают рост производительности труда.

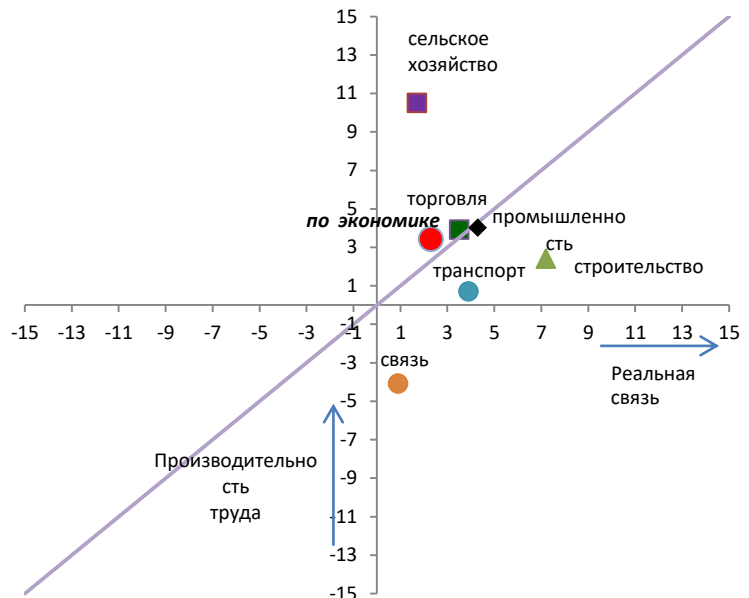


по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК

График 16. Производительность труда и реальная заработная плата по ВЭД за 2018 год, %, г/г



по данным КС МНЭ РК