



КРАТКИЙ ОБЗОР ЭКОНОМИКИ

Апрель 2019

Основные тренды прошедшего месяца (г/г):

- Годовая инфляция находится в целевом коридоре (4,9%)
- Резко сократилась добыча сырой нефти
- В результате снижения добычи нефти замедлился рост услуг транспорта и оптовой торговли
- Обрабатывающая промышленность оказала значительную поддержку росту экономики
- Инвестиции находились на высоких отметках, что также оказывало положительное влияние

I. ИНФЛЯЦИЯ

По итогам апреля 2019 года инфляция в месячном выражении составила 0,5%.

Цены на **продовольственные товары** по сравнению с предыдущим месяцем выросли на 0,9%. Продолжающийся рост цен на муку (на 3,5%) на фоне удорожания зерновых культур, а также на сахар (на 2,4%), вызванный дисбалансом спроса и предложения, явились основными факторами роста стоимости хлебобулочных и кондитерских изделий. Помимо этого, в апреле 2019 года был зафиксирован рост цен на мясо и мясопродукты (на 0,9%) на фоне увеличения экспортных поставок.

Цены на **непродовольственные товары** по сравнению с предыдущим месяцем повысились на 0,4%. Рост цен на одежду, обувь, медикаменты и автомобили явился основными драйверами ускорения непродовольственной инфляции. В то же время снижение цен на бензин и дизельное топливо, связанное с избытком предложения на рынке, оказывало сдерживающее влияние на общий рост цен на непродовольственные товары.

В апреле 2019 года цены и тарифы на **платные услуги населению** подорожали на 0,1%. Максимальный рост цен был отмечен по таким группам услуг, как амбулаторные услуги, услуги парикмахерских, услуги общественного питания, а также услуги в области отдыха.

Годовая инфляция по итогам апреля 2019 года ускорилась до 4,9%, причиной этому стало удорожание продовольственных товаров (на 7,1%). Непродовольственные товары за год подорожали на 6,0%, платные услуги – на 1,2%.

Инфляционные ожидания населения. Квантифицированные результаты ответов населения касательно ожидаемой на год вперед инфляции в апреле 2019 года остались на прежних значениях и составили 4,5%.

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. ВАЛОВОЙ ВНУТРЕННИЙ ПРОДУКТ

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

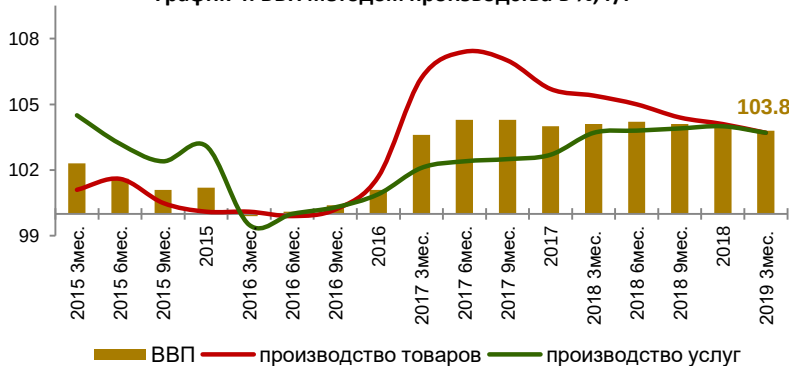
По предварительным данным КС МНЭ РК, объем **произведенного ВВП** за первый квартал 2019 года составил 13,2 трлн. тенге, увеличившись в реальном выражении на 3,8%.

Рост ВВП был обеспечен положительной динамикой во всех секторах экономики. Наибольший вклад в рост экономики пришелся на горнодобывающую промышленность (рост объемов производства на 3,2%), обрабатывающую промышленность (на 1,6%), оптовую и розничную торговлю (на 7,2%), транспорт и складирование (на 4,4%), строительство (на 8,9%).

По итогам 9 месяцев 2018 года **ВВП методом конечного использования** в реальном выражении вырос на 4,1%.

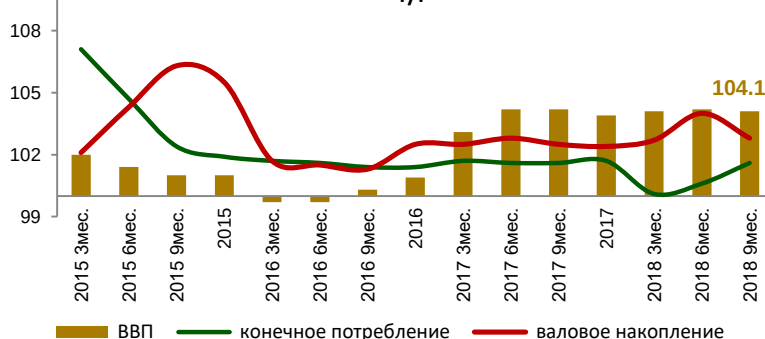
Основной вклад в рост ВВП внесли чистый экспорт и валовое накопление, что обусловлено улучшением ценовой конъюнктуры на мировых рынках сырья и накоплением основного капитала. Рост расходов домашних хозяйств обусловлен увеличением потребительского кредитования и постепенным замедлением годовой инфляции.

График 4. ВВП методом производства в %, г/г



по данным КС МНЭ РК, НБ РК

График 5. ВВП методом конечного использования в %, г/г



по данным КС МНЭ РК, НБ РК

III. КРАТКОСРОЧНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНДИКАТОР

По итогам января-апреля 2019 года **краткосрочный экономический индикатор** вырос на 4,1%.

Некоторое замедление показателя произошло на фоне снижения объемов добычи нефти, замедление роста в строительстве, оптовой торговле и транспорте. Кроме того, было отмечено небольшое замедление роста инвестиций в основной капитал.

Значительный импульс к росту дала обрабатывающая промышленность, выросшая на фоне увеличения объемов производства в машиностроении, производстве кокса и продуктов нефтепереработки, производстве продуктов питания и напитков. Также наблюдалось ускорение розничной торговли, что свидетельствует об усилении внутреннего спроса ввиду роста денежных доходов населения.

График 6. Краткосрочный экономический индикатор



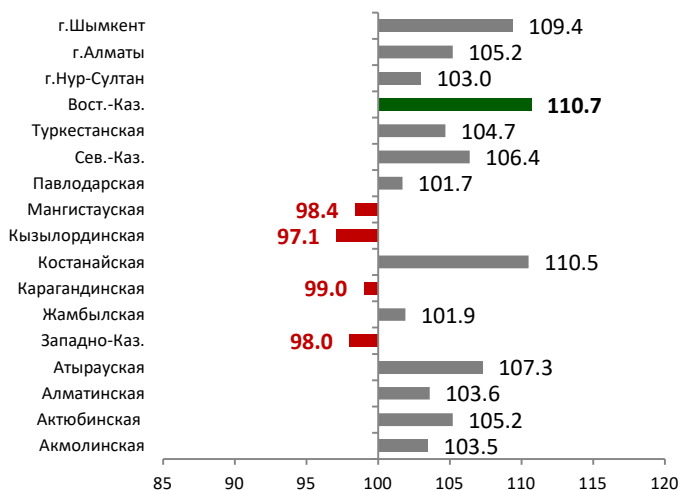
— период с начала года к соответствующему периоду, в %

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



по данным КС МНЭ РК

Наибольший рост краткосрочного экономического индикатора (КЭИ) в разрезе регионов страны был зарегистрирован в **Восточно-Казахстанской области**. Данный рост был в значительной степени связан с увеличением добычи медных, золотосодержащих руд и концентратов. Кроме того, увеличилось производство аффинированного золота и легковых автомобилей. Положительное влияние на развитие региона также оказали отрасли строительства, транспорта, сельского хозяйства и связи.

Наибольшее снижение КЭИ произошло в **Кызылординской и Западно-Казахстанской областях**, что было вызвано снижением объемов производства в промышленности, в частности по добыче сырой нефти и газового конденсата.

В **Мангистауской области** низкие показатели КЭИ обусловлены снижением в промышленности, строительстве, торговле, сельском хозяйстве и связи.

По **Карагандинской области** снижение стало результатом сокращения объемов производства в промышленности (передельного чугуна, нелегированной стали, плоского проката и изолированного провода).

IV. ОБЗОР ПО ОСНОВНЫМ ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ

За январь-апрель 2019 года индекс физического объема **промышленной продукции** вырос на 2,9%. Увеличение объемов производства промышленной продукции наблюдалось в 13 регионах республики.

Горнодобывающая промышленность показала рост на 2,6%, замедлившись по сравнению с январем-апрелем 2019 года в результате сокращения объемов добычи угля и лигнита в Карагандинской области, добычи сырой нефти на месторождениях Кызылординской и Мангистауской областях, а также газового конденсата в Западно-Казахстанской области. Положительный вклад в рост горнодобывающей промышленности внесла добыча металлических руд (на 14,0%) и прочие отрасли горнодобывающей промышленности (на 2,8%).

Рост в **обрабатывающей промышленности** составил 3,5%. Значительный вклад в рост внесло увеличение производства в машиностроении (на 19,8%), кокса и продуктов нефтепереработки (на 7,6%), напитков (на 22,0%). При этом стоит отметить сокращение производства в металлургической промышленности (на 2,5%), табачных изделий (на 10,5%).

Рост грузооборота всех видов **транспорта** в январе-апреле 2019 года составил 1,9%. Положительное влияние на рост отрасли оказали услуги железнодорожного (рост на 0,5%), автомобильного и городского (на 9,7%) видов транспорта. Пассажирооборот увеличился на 4,1% в результате роста перевозок на железнодорожном, автомобильном и городском транспорте.

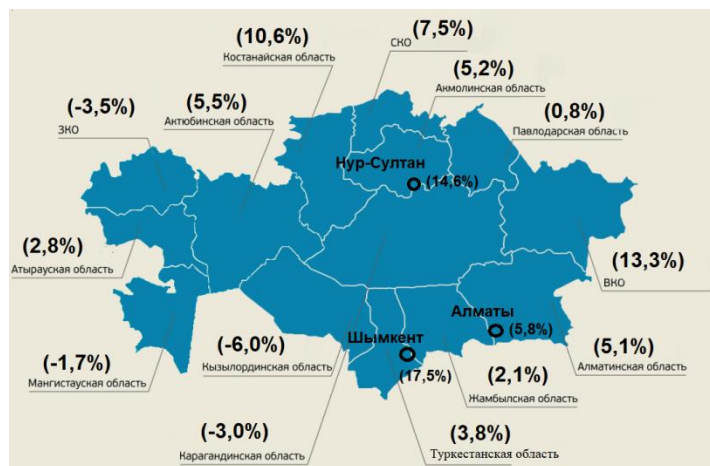
Строительный сектор продолжает показывать высокий рост. Так, за январь-апрель 2019 года рост составил 8,4%. Наибольший объем работ проведен по строительству и ремонту промышленных объектов, жилых зданий и инженерных сооружений. Снижение отмечается в городах Нур-Султан и Шымкент, Ақмолинской, Мангистауской областях.

Валовый выпуск продукции **сельского хозяйства** в январе-апреле 2019 года вырос на 3,6%. Главным драйвером роста отрасли продолжает оставаться животноводство (рост на 3,7%), выросшее на фоне увеличения объемов забоя скота и птицы в живом весе, надоев коровьего молока, куриных яиц. Объемы растениеводства остались без изменений.

Объем реализации товаров и услуг за январь-апрель 2019 года вырос на 7,3%. На фоне роста реальных денежных доходов и увеличения потребительского спроса рост розничного товарооборота составил 5,3%. Рост оптовой торговли на 8,0% был обусловлен увеличением продаж непродовольственных товаров и продукции производственно-технического назначения (сырая нефть и металлы).

Объем услуг связи за январь-апрель 2019 года увеличился на 0,5%. Услуги сети Интернет, а также услуги по передаче данных являются наиболее востребованными видами услуг сферы связи. Объем услуг почтовой и курьерской деятельности вырос на 8,6%.

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



по данным КС МНЭ РК



V. ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

В течение отчетного периода отмечалось некоторое замедление инвестиционной активности экономических агентов. За январь-апрель 2019 года **инвестиции в основной капитал** составили 2,9 млрд. тг., рост на 6,7% (график 8).

В сравнении с соответствующим периодом 2018 года рост инвестиций наблюдался в горнодобывающей промышленности (на 28,2%), операциях с недвижимым имуществом (на 3,6%), сельском хозяйстве (на 57,0%) и строительстве (на 40,7%). Инвестиционная привлекательность продолжает снижаться в таких отраслях, как обрабатывающая промышленность (снижение инвестиций на 45,8%), оптовая и розничная торговля (на 6,0%), услуги транспорта (на 35,2%).

В отраслевой разбивке наиболее популярными направлениями инвестирования остаются промышленный сектор (доля в общем объеме инвестиций равна 68,3%), операции с недвижимым имуществом (доля 12,2%), услуги транспорта (доля 6,9%), сельское хозяйство (доля 3,0%).

По видам затрат большая часть средств (доля 39,9%) направляется на строительство и капитальный ремонт зданий и сооружений. При этом на покупку оборудования и машин – 32,2%, а на прочие затраты – 27,9%.

В разрезе регионов страны почти половина всех инвестиций (доля 46,1%) направляется в Атыраускую область, в остальных регионах данный показатель не превышает 10%. Так, в г.Алматы доля инвестиций составляет 6,6%, в Карагандинской области – 5,0%, в Восточно-Казахстанской области – 5,0%. В г.Шымкент, несмотря на изменение статуса города, доля инвестиций сохраняется на низкой отметке (доля 1,7%).

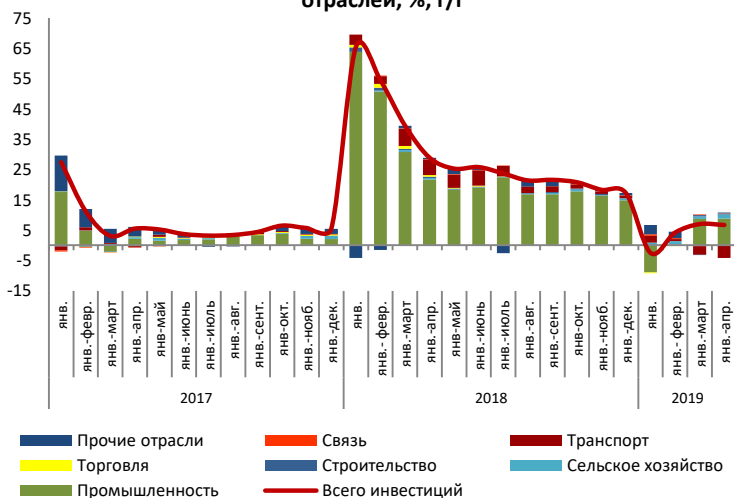
Порядка 36,3% инвестиций в основной капитал были направлены в несырьевой сектор (за исключением инвестиций из государственного бюджета).

Доля внутренних инвестиций в общем объеме инвестиций составила 64,0%, внешних – 36,0%.

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 8. Инвестиции в основной капитал в разрезе отраслей, %, г/г



по данным КС МНЭ

График 9. Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования, за январь-март 2019 года



по данным КС МНЭ

График 10. Основные факторы, ограничивающие предприятия в осуществлении финансирования



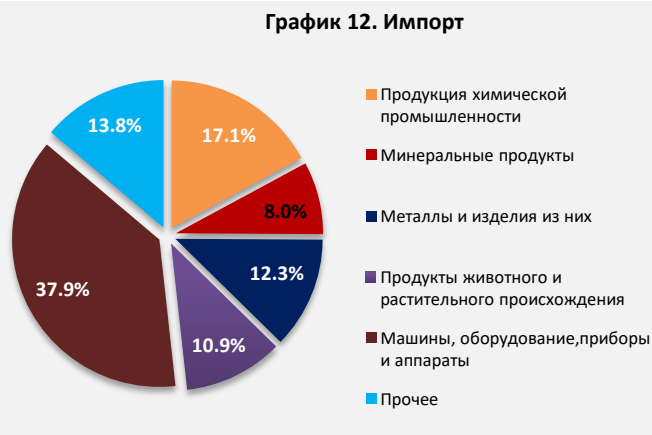
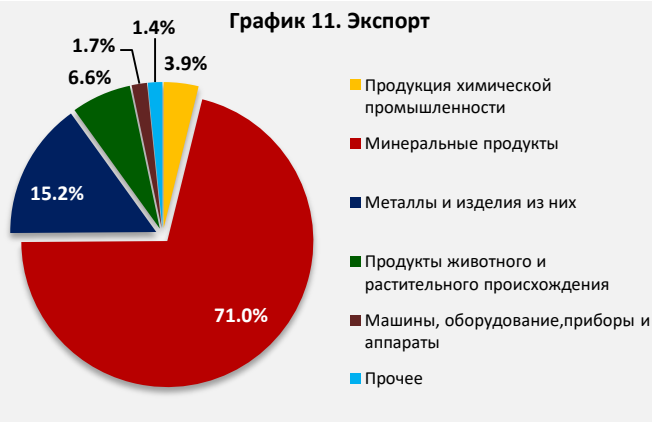
по данным НБ РК

**VI. Внешнеторговый оборот**

В январе-марте 2019 года внешнеторговый оборот сократился на 3,7%, в том числе экспорт снизился на 3,3%, а импорт на 2,8%. В структуре экспорта более 70% приходится на минеральные продукты (в частности, на топливно-энергетические товары), экспорт по которым снизился на 5,6%. Снижение экспорта по данной группе обусловлено снижением спроса со стороны Италии и Нидерландов, экспорт в которые сократился на 16,8% и 50,6%, соответственно. Помимо этого, наблюдалось снижение экспорта машин и оборудования (на 63,7%), кожевенного сырья и пушнины (на 42%), металлов и изделий из них (на 10,6%), строительных материалов (на 9,2%). Значительный рост экспорта был отмечен по продуктам животного и растительного происхождения (на 12,1%), продукции химического происхождения (на 27,8%), древесине и лесоматериалам (на 10,2%), текстилю и текстильным изделиям (на 46,7%) и по прочим товарам (на 17,4%). Основными направлениями экспорта сохраняются страны ЕС (доля 44%), Китай (13,7%), страны СНГ (13,8%), доля стран ЕАЭС составила 10,1%.

В структуре импорта произошло сокращение импорта древесины, лесоматериалов и целлюлозно-бумажных изделий (на 33,9%), минеральных продуктов (на 28,3%), продуктов животного и растительного происхождения (на 4,6%), машин и оборудования (на 3,1%). Наблюдался значительный рост импорта обуви и галантерейных товаров (на 54,9%), текстильных изделий (на 21,6%), кожевенного сырья и пушнины (на 15,8%), металлов (на 8%) и строительных материалов (на 5,4%).

Основной импорт товаров приходится на страны ЕАЭС (доля 44%), страны ЕС (доля 17,5%) и Китай (доля 14,8%).



по данным КС МНЭ РК

VII. ВВП в странах СНГ

График 13. ВВП в странах СНГ



По итогам 2018 года наиболее высокие темпы роста экономики были отмечены в Таджикистане ввиду роста промышленного сектора, инвестиций и услуг.

Замедление темпов экономического роста зафиксировано в Армении на фоне снижения в сельском хозяйстве и горнодобывающей промышленности, в Кыргызстане ввиду сокращения объемов производства промышленности и в Узбекистане. В Российской Федерации, Беларуси и Казахстане отмечалось плавное ускорение.

* Примечание: данные по Молдове представлены за январь-сентябрь 2018 года, по Украине – 4 квартал 2018 года

**VIII. 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 апреле 2019 года численность занятого населения составила 8753,6 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.Астана (на 3,9%), г.Шымкент (на 3,1%) и г.Алматы (на 2,7%).

Уровень безработицы в марте 2019 года составил 4,8%. Официально зарегистрированы в органах занятости в качестве безработных 160,7 тыс. человек или 1,8% к рабочей силе.

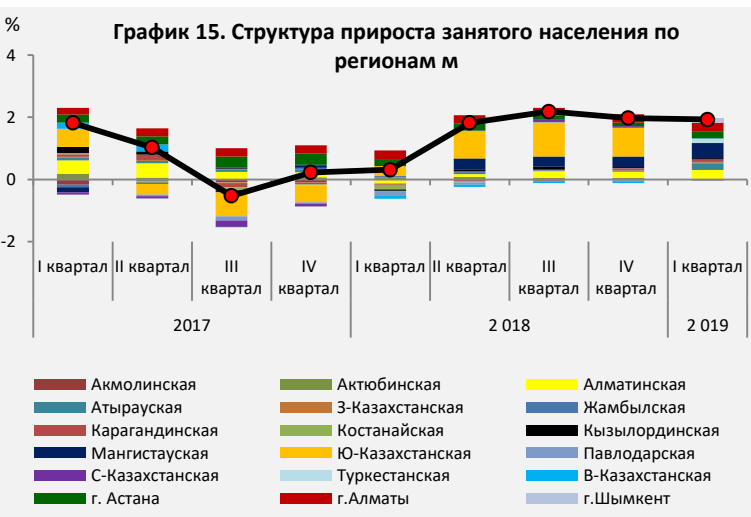
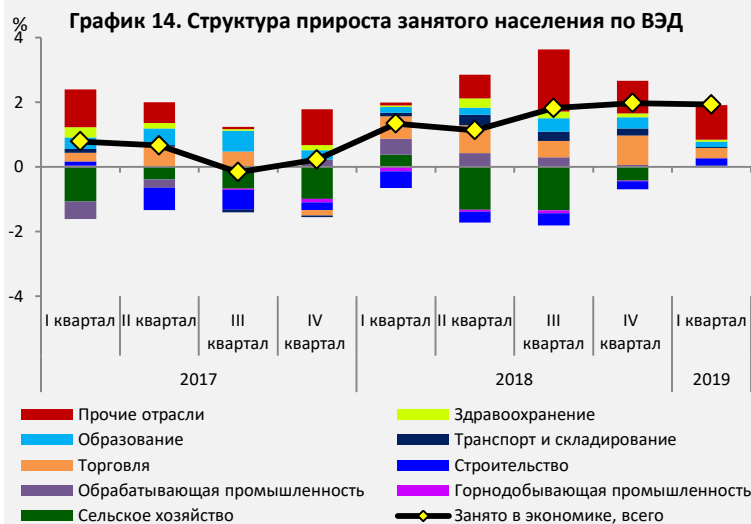
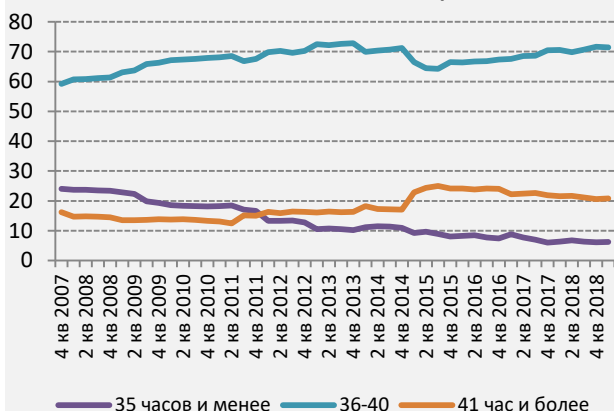


График 16. Фактически отработанное количество часов в неделю на основной работе



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%.

**IX. Зарботная плата и производительность****труда**

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

В апреле 2019 года, по предварительным данным КС МНЭ, среднемесячная номинальная заработная плата одного работника по сравнению с апрелем 2018 года в номинальном выражении выросла на 9,4% и составила 170,1 тыс.тенге.

В первом квартале 2019 года номинальная заработная плата наемных работников выросла на 10,5%, реальная заработная плата – на 5,2%.

Среднедушевые реальные денежные доходы населения, по предварительным данным КС МНЭ, в марте 2019 года выросли на 9,7%, в январе-марте 2019 года – на 9,4%.

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%).

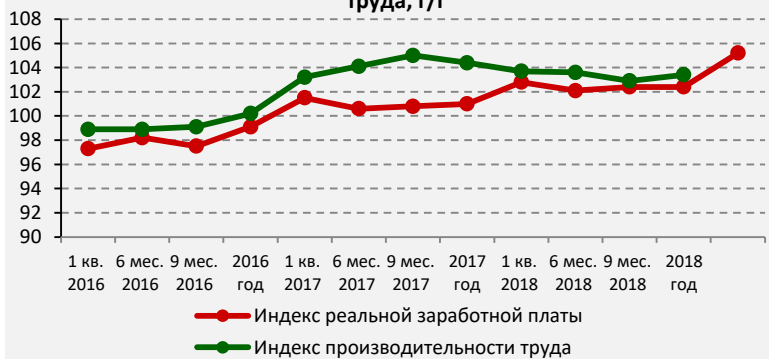
В разрезе регионов в первом квартале 2019 года максимальное значение номинальной заработной платы зафиксировано в Атырауской (322,7 тыс. тенге), минимальное – в Туркестанской области (109 тыс. тенге).

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%).

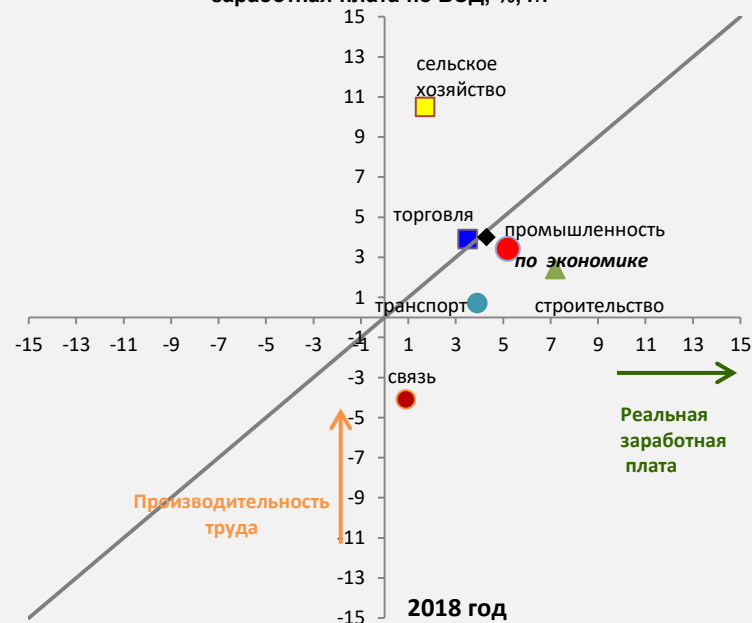
Стоит отметить, что по итогам 2018 года темпы роста реальной заработной платы во всех основных отраслях экономики, кроме торговли и сельского хозяйства, опережают рост производительности труда.

График 17. Зарботная плата и доходы населения

по данным КС МНЭ РК

График 18. Реальная заработная плата и производительность труда, г/г

по данным КС МНЭ РК

График 19. Производительность труда и реальная заработная плата по ВЭД, %, г/г

по данным КС МНЭ РК