



КРАТКИЙ ОБЗОР ЭКОНОМИКИ

Декабрь 2018

Основные тренды прошедшего месяца, (г/г):

- Годовая инфляция находится в целевом коридоре (5,3%)
- Несмотря на падение мировых цен на нефть, промышленный сектор и сопутствующие ему отрасли растут
- Наиболее привлекательной отраслью для инвестиционных вложений остается горнодобывающая промышленность
- Доходы населения постепенно увеличиваются

I. ИНФЛЯЦИЯ

В декабре 2018 года показатель месячной инфляции составил 0,7%.

Цены на **продовольственные товары** по сравнению с предыдущим месяцем выросли на 1,2%. Ускорение продовольственной компоненты инфляции связано с сезонным ростом цен на плодоовощную продукцию. Помимо этого, следует отметить рост цен на яйца и мясо птицы.

Цены на **непродовольственные товары** за месяц повысились на 0,5%. Основной вклад внесло удорожание цен на одежду и обувь. В декабре 2018 года было зафиксировано нетипичное для данного периода снижение цен на уголь (на 4,9%) и дрова (на 0,6%). Данный факт является результатом действий местных исполнительных органов, направленных на снижение отпускных цен.

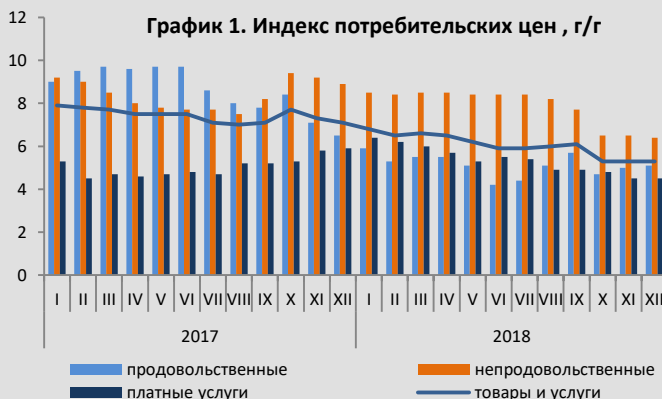
По **платным услугам** было зафиксировано повышение цен на 0,2%, что связано с повышением цен на транспортные услуги, связь и общественное питание. Увеличение стоимости железнодорожных тарифов связано с введением новой системы регулирования цен, в которой стоимость билетов меняется в онлайн-режиме в зависимости от количества оставшихся билетов.

Годовая инфляция по итогам 2018 года составила 5,3%. Основной вклад в годовую инфляцию пришелся на непродовольственные товары, которые за год подорожали на 6,4%. Цены на продовольственные товары и услуги за год увеличились на 5,1% и 4,5%, соответственно.

Инфляционные ожидания населения, основанные на квантификации результатов ответов населения касательно ожидаемой через год инфляции, в декабре 2018 года значительно снизились и составили 5%, что связано с сохранением текущей инфляции на низких значениях.

В 4 квартале 2018 года динамика годовой инфляции в целом соответствовала ожиданиям большей части предприятий, 73,9% из них считали, что цены на потребительские товары будут расти текущими темпами.

По прогнозам Национального Банка, в 2019 году годовая инфляция будет постепенно замедляться, сохраняясь внутри нового целевого коридора 4-6%.



по данным КС МНЭ РК



График 3. Инфляционные ожидания предприятий реального сектора экономики РК, %



по данным НБ РК



II. ВАЛОВОЙ ВНУТРЕННИЙ ПРОДУКТ

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

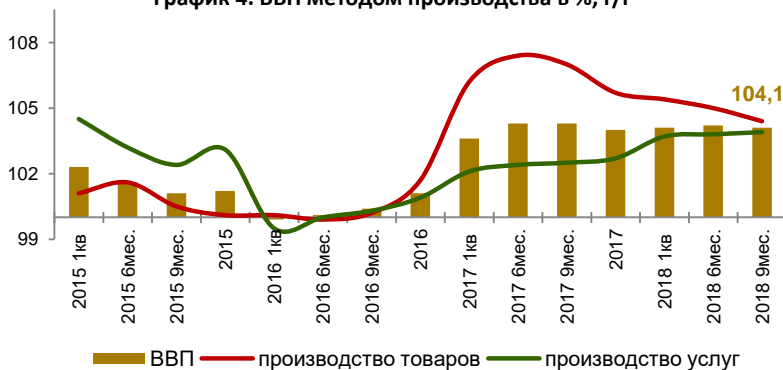
По предварительным данным КС МНЭ РК, объем **произведенного ВВП** за январь-сентябрь 2018 года составил 39,9 трлн. тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,1%.

Рост ВВП за январь-сентябрь 2018 года был обеспечен положительной динамикой во всех секторах экономики. Наибольший вклад в рост экономики пришелся на горнодобывающую промышленность (рост объемов производства на 4,9%), обрабатывающую промышленность (на 5,1%), оптовую и розничную торговлю (на 6,7%), транспорт и складирование (на 4,6%), операции с недвижимым имуществом (на 2,3%).

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

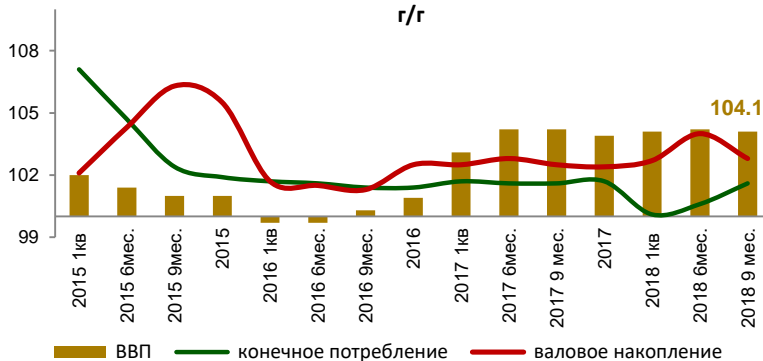
Основной вклад в рост ВВП внесли чистый экспорт и валовое накопление, что обусловлено улучшением ценовой конъюнктуры на мировых рынках сырья и накоплением основного капитала. Рост расходов домашних хозяйств обусловлен увеличением потребительского кредитования и постепенным замедлением годовой инфляции.

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 2018 года краткосрочный экономический индикатор* составил 104,7%.

Все базовые отрасли Казахстана показали рост. При этом наибольший вклад в рост показателя внесли промышленность на фоне увеличения объемов добычи нефти, услуги транспорта в результате увеличения грузооборота трубопроводного вида транспорта, а также оптовой торговли за счет роста торговли непродовольственными товарами и продукцией производственно-технического назначения. Также наблюдается положительный отклик инвестиций в основной капитал в особенности в разведку и оценку полезных ископаемых, строительство, также сельского хозяйства на фоне роста объемов производства в животноводстве.

В отчетный период наблюдалось расширение внутреннего спроса на фоне роста денежных доходов и заработной платы.

График 6. Краткосрочный экономический индикатор

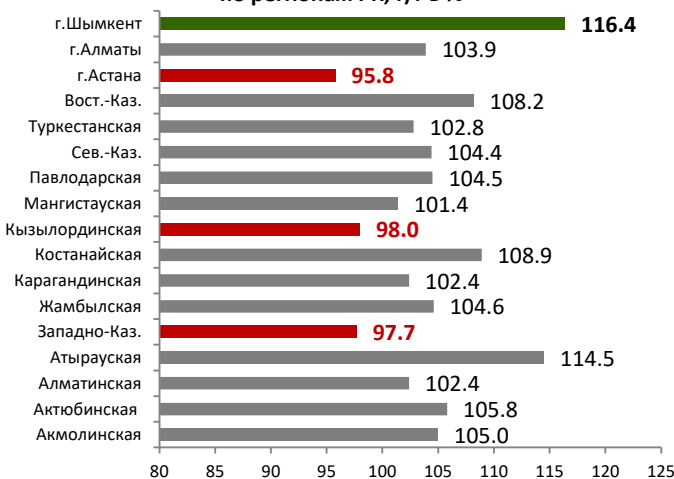


по данным КС МНЭ РК

* - 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

Максимальное значение краткосрочного экономического индикатора (КЭИ) в разрезе регионов страны сохраняется за **г.Шымкент**. Данный рост обусловлен завершением модернизации и реконструкции Шымкентского нефтеперерабатывающего завода. Так, за 2018 год строительная отрасль в г.Шымкент увеличилась в 2 раза. Кроме того, позитивный темп роста отмечен по всем основным отраслям, включая торговлю, транспорт, промышленность, связь и сельское хозяйство.

По **г.Астана**, **Кызылординской** и **Западно-Казахстанской областям** отмечается снижение КЭИ. Низкие показатели КЭИ по г.Астана обусловлены снижением торговли, строительства и сельского хозяйства.

В **Кызылординской** и **Западно-Казахстанской областях** снижение КЭИ, прежде всего, вызвано снижением объемов производства в промышленности, в частности добычи сырой нефти и газового конденсата.

IV. ОБЗОР ПО ОСНОВНЫМ ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ

По итогам 2018 года объем **промышленного производства** увеличился на 4,1%. Увеличение объемов производства промышленной продукции наблюдалось в 14 регионах республики.

Горнодобывающая промышленность показала рост на 4,6%. Положительный вклад в рост горнодобывающей промышленности внесла добыча сырой нефти (рост на 4,8%) и природного газа (на 5,5%), а также добыча металлических руд (на 4,7%), железной руды (на 6,5%) и цветных металлов (на 4,3%).

Обрабатывающая промышленность продолжает демонстрировать положительные темпы роста, выпуск увеличился на 4,0%. Значительный вклад в рост внесли металлургическая промышленность (рост на 2,2%), машиностроение (на 14,1%), производство кокса и продуктов нефтепереработки (на 8,1%) и продуктов питания (на 1,6%). Сдерживающее влияние оказало снижение производства черной металлургии (-1,7%).

За 2018 год **грузооборот всех видов транспорта** вырос на 7,3%. Положительное влияние на рост отрасли оказали услуги железнодорожного, автотранспортного и трубопроводного видов транспорта. За год пассажирооборот увеличился на 3,2% в результате роста перевозок на воздушном, железнодорожном и автомобильном транспорте.

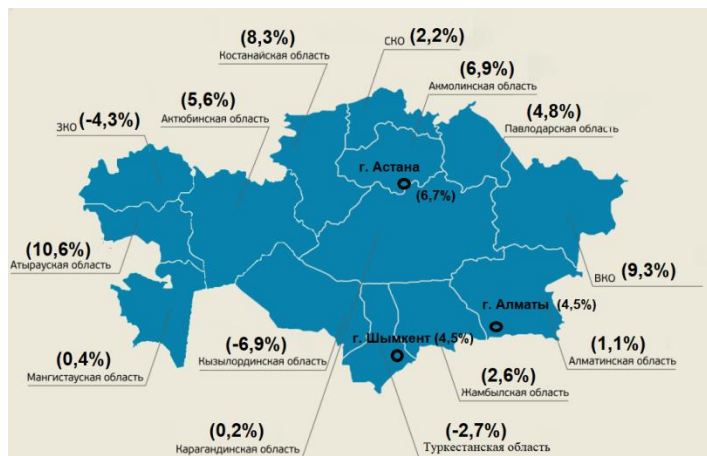
Рост **строительного сектора** в 2018 году составил 4,1%. Наибольший объем строительных работ выполнен по развитию транспортно-логической инфраструктуры страны (строительство автомагистралей, дорог, железнодорожных путей, мостов и тоннелей). Кроме того, значительный объем работ проведен по строительству и ремонту промышленных объектов и инженерных сооружений. Максимальный рост объемов строительных работ отмечается в г. Шымкент (рост в 2 раза). Снижение отмечается в городе Астана и Акмолинской области.

Валовый выпуск продукции **сельского хозяйства** в 2018 году вырос, увеличившись на 3,4%. Увеличение объемов производства продукции отрасли объясняется ростом продукции животноводства (на 3,9%) на фоне увеличения объемов забоя скота и птицы в живом весе, коровьего молока и куриных яиц. Положительный вклад также внес рост в растениеводстве (на 3,1%).

Объем реализации товаров и услуг по итогам 2018 года вырос на 7,6%. На фоне роста реальных денежных доходов, а также увеличения потребительского спроса рост розничного товарооборота составил 6,5%. Рост оптовой торговли на 8,2% был обусловлен увеличением продаж непродовольственных товаров, в том числе сырой нефти и металлов.

Отрасль связи за 2018 год показала рост на 2,6%. Услуги сети Интернет, а также телекоммуникационные услуги остаются наиболее востребованными видами услуг сферы связи.

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



по данным КС МНЭ РК



V. ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

По итогам 2018 года общий объем инвестиций в основной капитал составил 111,1 трлн.тг., что на 17,2% больше, чем годом ранее.

По данным национальной статистики наиболее привлекательной отраслью традиционно остается горнодобывающая отрасль в части добычи сырой нефти (40% от общего объема всех инвестиций). Причем, как показывают данные, на добычу нефти направляется гораздо больше средств, чем на ее обработку. Порядка 26% в совокупности инвестируется на операции с недвижимым имуществом (доля 13%) и услуги транспорта (13%). По-прежнему очень низкая доля инвестиций приходится на такие социально значимые отрасли, как образование, здравоохранение, научная деятельность и другие.

В связи с высокой долей финансирования добычи полезных ископаемых, в региональной разбивке абсолютным лидером по инвестициям остается Атырауская область (33% от общего объема инвестиций). После Атырауской области следуют города Астана (9%), Алматы (7%) и Шымкент (5%).

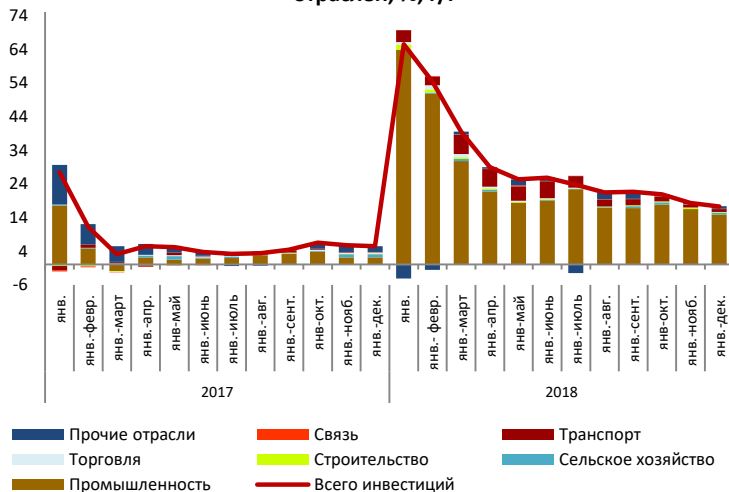
Порядка 50% инвестиций в основной капитал были направлены в несырьевой сектор (за исключением инвестиций из государственного бюджета).

Доля внутренних инвестиций в общем объеме инвестиций составила 70,4%, внешних – 29,6%.

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

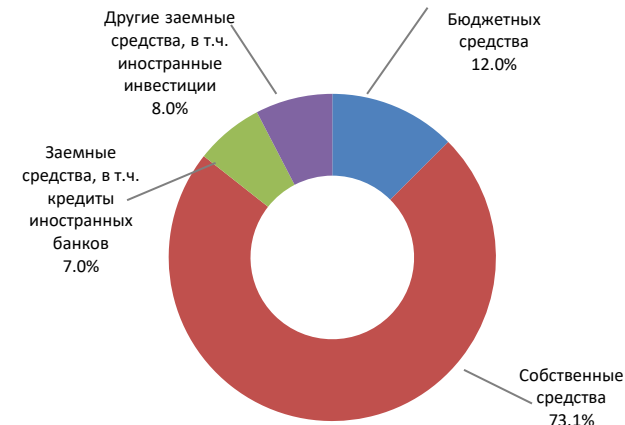
Справочно: по результатам опроса предприятий реального сектора экономики, проведенного Национальным Банком за 3 квартал 2018 года, установлено, что среди основных факторов, ограничивающих осуществление финансирования оборотных и/или основных средств, респонденты отметили недостаток финансовых средств, 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

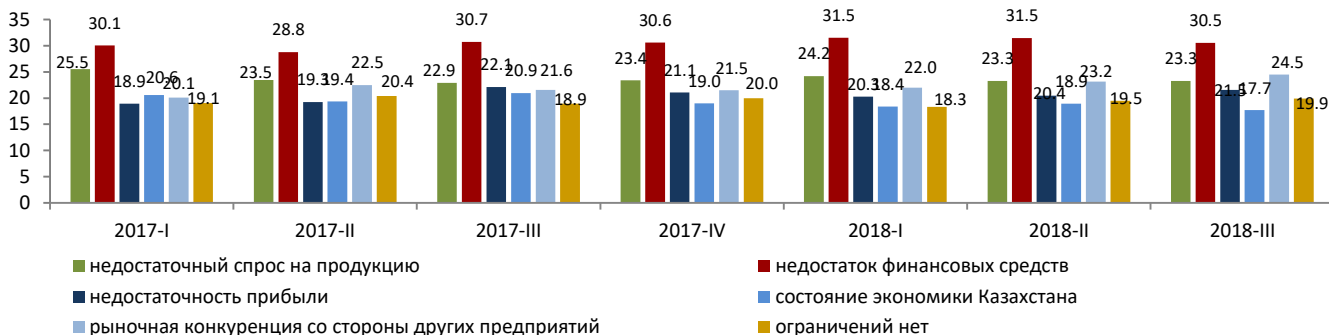
График 9. Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования, за январь-декабрь 2018г.



по данным КС МНЭ

% ответов

График 10. Основные факторы, ограничивающие предприятия в осуществлении финансирования



по данным НБ РК



VI. Внешнеторговый оборот

За январь-ноябрь 2018 года внешнеторговый оборот увеличился на 20,5%, в том числе экспорт вырос на 26,4% и импорт на 11,1%. В структуре экспорта более 70% приходится на минеральные продукты (в частности, на топливно-энергетические товары), экспорт по которым вырос на 37,9%. Рост экспорта по данной группе обусловлен большими объемами добычи нефти (82,4 млн. тонн за 11 месяцев). Значительный рост экспорта был замечен по продуктам животного и растительного происхождения (на 26,4%), строительным материалам (на 38,5%), древесине и лесоматериалам (на 48,8%). По всем остальным группам товаров в структуре экспорта, за исключением продукции химической промышленности, экспорт которой не изменился, произошло снижение.

Основным направлением экспорта сохраняются страны ЕС (доля 51,6%), Китай (10,3%), страны СНГ (15,4%), доля стран ЕАЭС составила 9,6%.

В структуре импорта на фоне высокой потребительской и инвестиционной активности произошло увеличение по основным товарным группам. Наибольший рост наблюдался по машинам и оборудованию (на 20,2%), металлам и изделиям из них (на 19,2%), текстильным изделиям (на 17%) и продукции химической промышленности (на 5,6%). Произошло снижение по минеральным продуктам (на 6,9%), кожевенному сырью (на 7,0%) и по прочим товарам (на 7,3%).

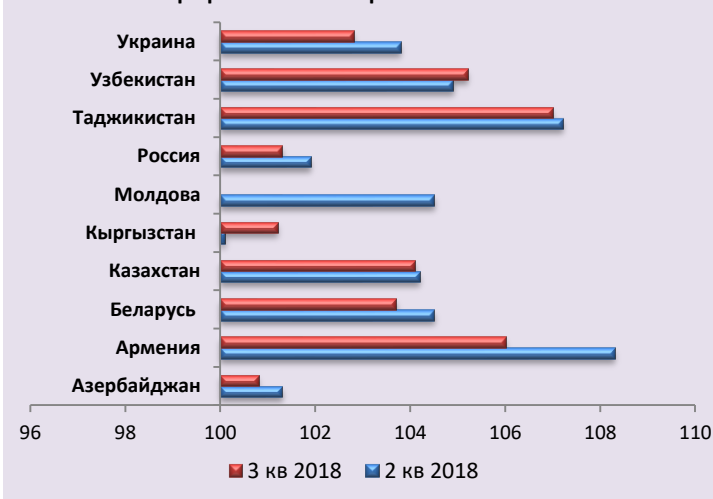
Основной импорт товаров приходится на страны ЕАЭС (доля 39,9%), страны ЕС (доля 21,0%) и Китай (доля 16,7%).



по данным КС МНЭ РК

VII. ВВП в странах СНГ

График 13. ВВП в странах СНГ



По результатам 3 квартала 2018 года значительный экономический рост был отмечен в Таджикистане ввиду сильных показателей в торговле и промышленном секторе, Армении на фоне роста торговли, а также в Узбекистане.

В 3 квартале 2018 года в сравнении со 2 кварталом 2018 года замедление темпов роста было отмечено в Армении, Украине, Белоруссии и в Российской Федерации. Между тем, плавное ускорение наблюдалось только в Узбекистане.



VIII. Занятость и безработица

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

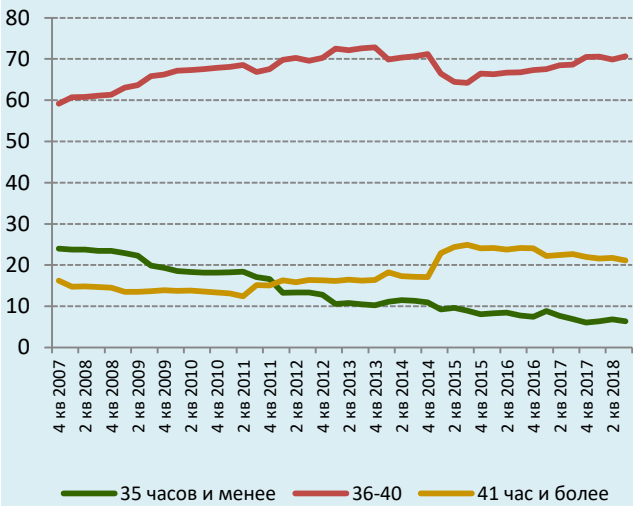
В третьем квартале 2018 года численность занятого населения увеличилась на 1,8% и по итогам сентября 2018 года составила 8727,9 тыс. человек (95% от экономически активного населения).

В разрезе отраслей экономики прирост занятого населения отмечается в оптовой и розничной торговле (на 6,7%). Кроме того, рост количества занятых на фоне стабильного роста промышленного сектора зафиксирован в обрабатывающей промышленности (рост на 4,5%), а также в транспорте и складировании (на 4,0%). Сокращение занятых зафиксировано в горнодобывающей промышленности, сельском хозяйстве и строительстве.

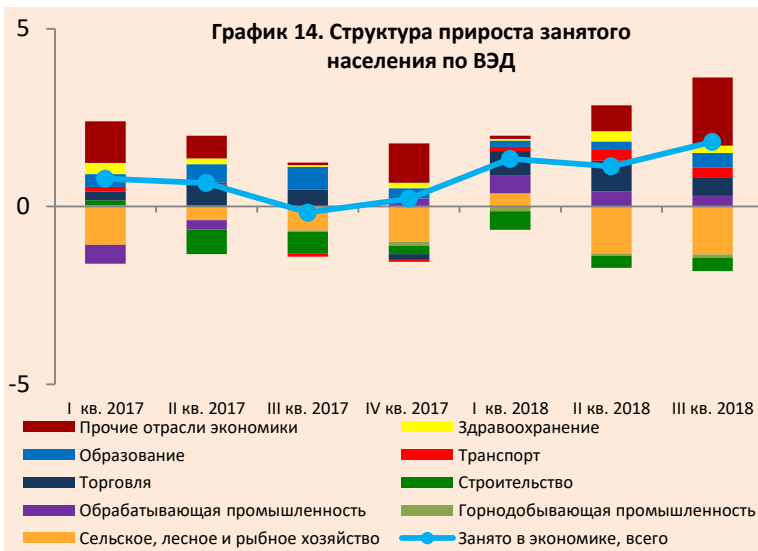
В разрезе регионов основное увеличение занятого населения наблюдалось в Мангистауской области (на 11,1%), г.Астана (на 4,1%), г.Алматы (на 2,5%).

Уровень безработицы в декабре 2018 года составил 4,9% (за 2014-2017 годы уровень безработицы составлял в среднем 5%). Официально зарегистрированы в органах занятости в качестве безработных 91,6 тыс. человек или 1% к рабочей силе.

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



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК

Доля занятого населения, у которого фактически отработанное количество часов в неделю на основной работе составляет 35 часов и менее, незначительно снизилась в третьем квартале 2018 года по сравнению с предыдущим кварталом. В третьем квартале 2018 года доля таких работников в общем числе занятого населения составила 6,4%.

Вместе с тем, доля работников, отработавших более 41 часов в неделю, после незначительного роста в первом квартале 2015 года сохраняет тенденцию к снижению, составив 21,1%.

Доля работников, фактически отработавших от 36 до 40 часов в неделю, остается доминирующей. В третьем квартале 2018 года она составила 70,7%.



IX. Зарботная плата и производительность труда

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

В декабре 2018 года среднемесячная номинальная заработная плата одного работника по сравнению с декабрем 2017 года незначительно снизилась и составила 174,6 тыс. тенге.

Среднедушевые реальные денежные доходы населения по предварительным данным в ноябре 2018 года выросли незначительно на 0,9%.

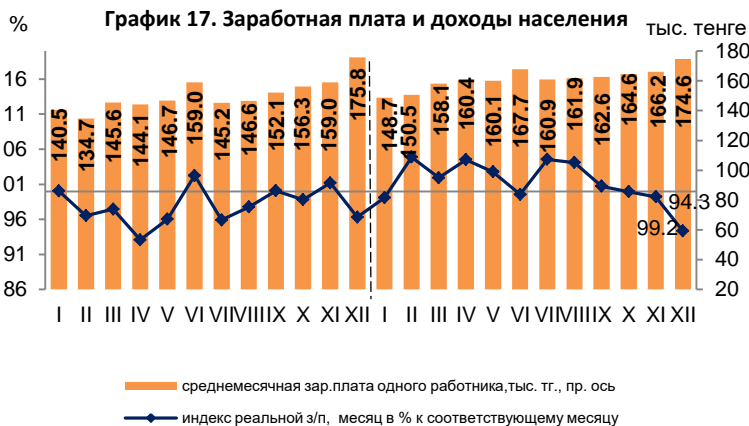
Реальная заработная плата в третьем квартале 2018 года выросла на 3,1% (с начала года на 2,4%).

В разрезе отраслей в третьем квартале 2018 года рост реальной заработной платы зафиксирован в области административного и вспомогательного обслуживания (на 16,2%), строительстве (на 5,0%), горнодобывающей (на 6,3%) и обрабатывающей промышленности (на 5,0%). Снижение было отмечено в здравоохранении и социальных услугах (на 2,8%), операциях с недвижимым имуществом (на 1,8%), сельском хозяйстве (на 3,8%).

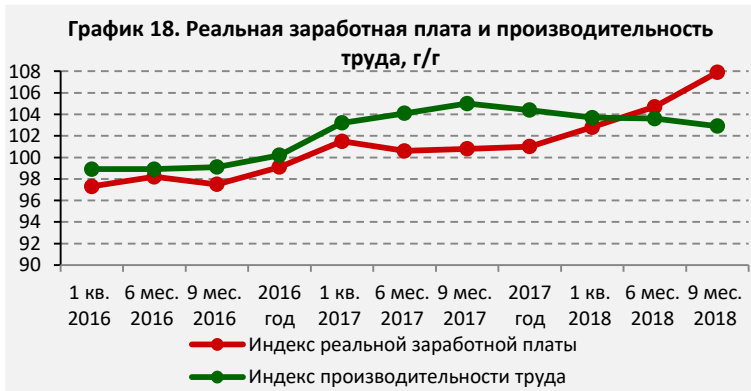
В разрезе регионов в третьем квартале 2018 года максимальное значение номинальной заработной платы зафиксировано в Атырауской (310,6 тыс. тенге), минимальное – в Туркестанской области (98,8 тыс. тенге).

За 9 месяцев 2018 года производительность труда в экономике выросла на 2,9%. В разрезе отраслей наибольший рост был отмечен в строительстве (на 9,9%), сельском хозяйстве (на 7,9%), промышленности (на 3,5%), транспорте (на 2%), финансовой и страховой деятельности (на 3,3%).

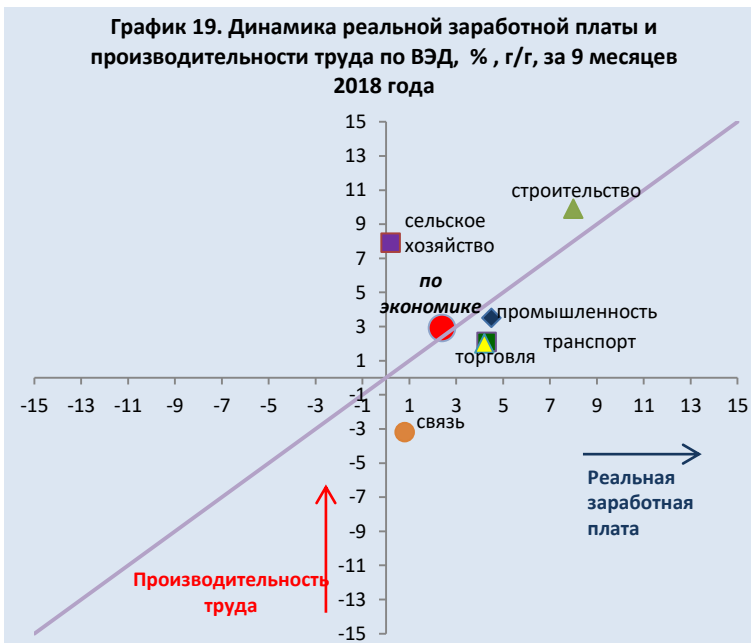
Стоит отметить, что по итогам 9 месяцев 2018 года рост производительности труда опережает темпы роста реальной заработной платы во всех основных отраслях экономики, кроме строительства и сельского хозяйства.



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК