



КРАТКИЙ ОБЗОР ЭКОНОМИКИ

ДЕКАБРЬ 2017

Основные тренды прошедшего месяца, (г/г):

- Темпы роста базовых отраслей экономики постепенно восстанавливаются (КЭИ вырос на 5,2%)
- Годовая инфляция находится в границах целевого коридора (7,1%)
- Рост объемов добычи нефти продолжает незначительное замедление
- За январь-ноябрь экспорт вырос на 31,6%, а импорт – на 15,8%
- Реальная заработная плата снижается

I. ИНФЛЯЦИЯ

В декабре 2017 года месячная инфляция сложилась на уровне 0,7%.

Продовольственные товары в декабре 2017 года на фоне праздников подорожали на 1,1%. Был зарегистрирован рост цен на овощи, фрукты, яйца, мясо, рыбу и рыбопродукты, кондитерские изделия и алкогольные напитки. Цены на сахар на фоне слабого мирового спроса и высокого предложения со стороны крупных мировых производителей продолжают снижаться. Незначительно снизились цены на крупяные изделия.

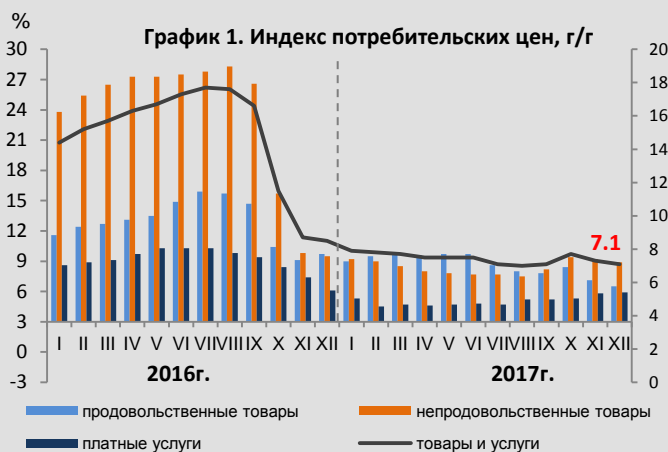
Цены на **непродовольственные товары** в декабре 2017 года выросли на 0,5%. Увеличение цен произошло на твердое топливо из-за низкого внутреннего предложения, а также на одежду и обувь. Цены на бензин в результате завершения ремонтных работ на нефтеперерабатывающих заводах и восстановления предложения показали снижение.

Цены на платные услуги повысились на 0,3%. Наибольший рост цен зафиксирован на услуги воздушного транспорта, рестораны и гостиницы, а также на услуги парикмахерских. Цены на жилищно-коммунальные услуги показали снижение.

В декабре 2017 года годовая инфляция составила 7,1%. Основной вклад в формирование годовой инфляции внесло удорожание непродовольственных товаров. Динамика цен на продовольственные товары и платные услуги оказывала ограниченное влияние на инфляцию в целом, за исключением отдельных шоковых проявлений.

Инфляционные ожидания населения формируются внутри целевого коридора Национального Банка: в декабре 2017 года их количественная оценка составила 7,1%. В 4 квартале 2017 года динамика годовой инфляции в целом соответствовала ожиданиям большей части предприятий (68,4%), что цены на потребительские товары будут расти текущими темпами.

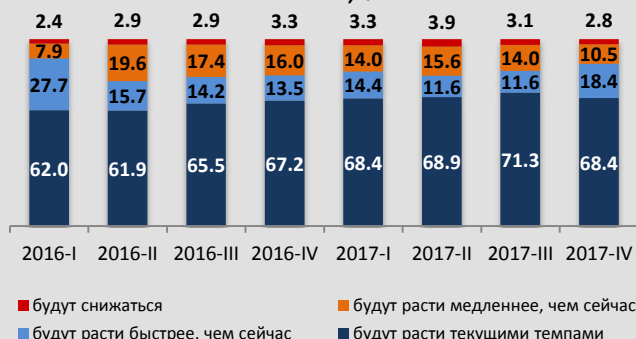
По прогнозам Национального Банка годовая инфляция продолжит плавно замедляться в 2018 году, сохраняясь в рамках нового ориентира 5-7% на конец года.



по данным КС МНЭ РК



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



по данным НБ РК



II. ВАЛОВЫЙ ВНУТРЕННИЙ ПРОДУКТ

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

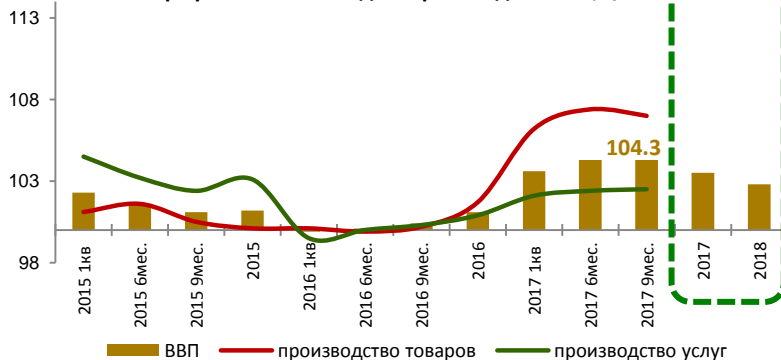
По отчетным данным КС МНЭ РК объем **произведенного ВВП** за январь-сентябрь 2017 года составил 35,1 трлн. тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,3%.

Прирост темпов ВВП обеспечен за счет увеличения объемов производства в горнодобывающей промышленности (на 11,4%), обрабатывающей промышленности (на 6,0%), транспорта и складирования (на 4,7%), оптовой и розничной торговли (на 3,0%), операций с недвижимым имуществом (на 2,4%).

По итогам 9 месяцев 2017 года **ВВП методом конечного использования** сохранился на уровне 4,2%.

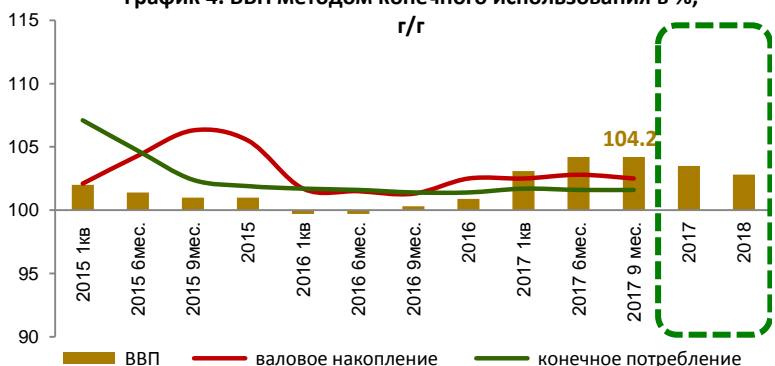
Положительный вклад в рост показателя внесло незначительное увеличение чистого экспорта, выросшего на фоне улучшения ценовой конъюнктуры на мировых рынках сырья. Отрицательный вклад принесло сокращение валового накопления, вызванное падением реальных денежных доходов и заработных плат населения.

График 3. ВВП методом производства в %, г/г



по данным КС МНЭ РК, НБ РК

График 4. ВВП методом конечного использования в %, г/г



по данным КС МНЭ РК, НБ РК

III. КРАТКОСРОЧНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНДИКАТОР

За 2017 год краткосрочный экономический индикатор* составил 105,2%.

Рост зафиксирован по всем базовым отраслям экономики, за исключением водоснабжения.

Положительный эффект на рост краткосрочного экономического индикатора оказал значительный рост цен на мировых рынках сырья, увеличение расходов домашних хозяйств, положительная динамика по инвестициям в основной капитал и кредитованию промышленного сектора экономики.

График 5. Краткосрочный экономический индикатор

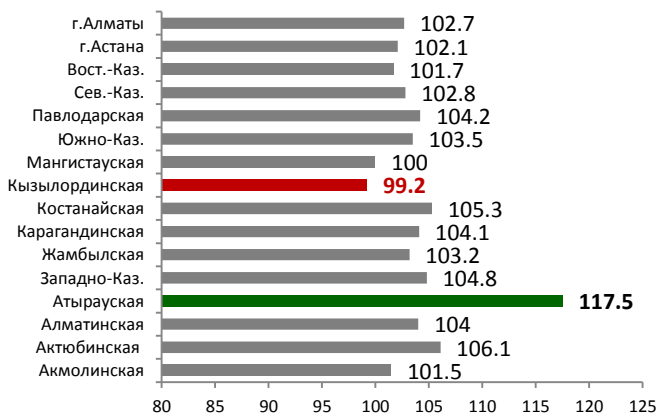


по данным КС МНЭ РК

* - 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 6. Краткосрочный экономический индикатор по регионам РК, г/г %



по данным КС МНЭ РК

В разрезе регионов **Атырауская область** продолжает сохранять лидирующую позицию по темпам роста КЭИ (117,5%) за счет стабильной добычи сырой нефти на Кашагане, а также значительного роста объемов оптовой и розничной торговли. Сдерживающим фактором выступает строительство, которое продолжило снижение на фоне окончания ремонтных работ на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе в декабре 2017 года.

Сокращение КЭИ в течение всего года отмечается в **Кызылординской области** (за 2017 год на 0,8%) из-за сокращения добычи нефти в результате истощения запасов. Положительный вклад внесло строительство, увеличившееся за счет строительства новых промышленных объектов (цементный завод, горно-обогатительной фабрики) и роста сельского хозяйства.

IV. ОБЗОР ПО ОСНОВНЫМ ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ

По итогам 2017 года **промышленное производство** выросло на 7,1% (в 2016 году – снижение на 1,1%).

Объемы производства в **горнодобывающей промышленности** выросли на 9,3% (в 2016 году – снижение на 2,7%). При этом начиная с октября 2017 года, наблюдается некоторое замедление темпов роста, что вызвано несущественным сокращением добычи руд цветных металлов, металлической и железной руды, а также замедлением роста объемов добычи сырой нефти.

Темпы роста объемов продукции **обрабатывающей промышленности** также показали незначительное замедление, рост составил 5,1% (в 2016 году – рост на 0,7%). Замедление темпов роста отмечается по всем подгруппам обрабатывающей промышленности. Положительная динамика в отрасли обеспечена, прежде всего, в результате роста объемов производства в металлургической промышленности, машиностроении, легкой промышленности.

За 2017 год грузооборот всех видов **транспорта** вырос на 7,9% (в январе-декабре 2016 года – рост на 0,5%). В 2017 году все виды транспорта (за исключением морского и прибрежного транспорта, прочего сухопутного транспорта) показывали стабильный рост. Наибольший рост был зарегистрирован на услуги воздушного, железнодорожного и трубопроводного видов транспорта.

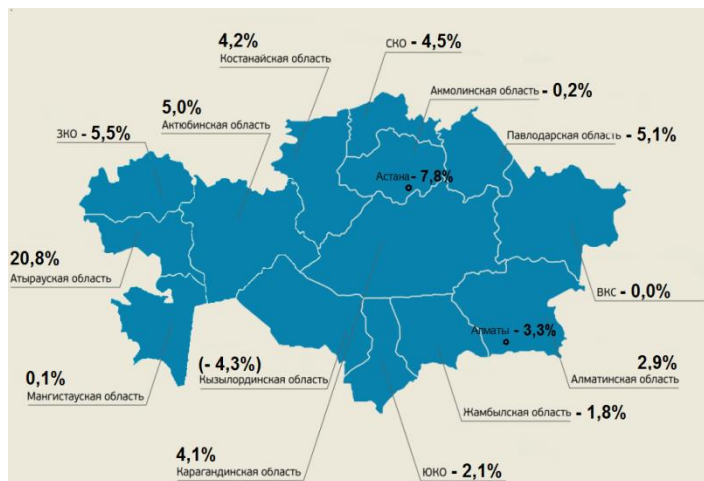
Рост **строительных работ** в 2017 году составил 1,9% (в 2016 году – 7,9%). Увеличение отрасли произошло на фоне роста строительно-монтажных работ в рамках второго этапа модернизации Шымкентского нефтехимического завода. Положительный вклад также внесли рост объемов работ по строительству автомагистралей и дорог, инженерных сооружений и жилых зданий.

Рост отрасли **сельского хозяйства** на 2,9% (в 2016 году – на 5,4%) обеспечен увеличением валовой продукции как в животноводстве (на 3,9%), так и в растениеводстве (на 2,2%).

Торговля по итогам 2017 года выросла на 3,2% в результате увеличения розничного товарооборота на фоне умеренного восстановления спроса (6,3%), а также за счет роста оптового товарооборота (1,5%), выросшего из-за продажи сырой нефти.

Отрасль **связи** за 2017 год показала рост на 3,3%. Наибольший рост был отмечен на услуги сети Интернет.

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



по данным КС МНЭ РК



V. ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

На фоне растущих позитивных ожиданий со стороны бизнеса и стабилизации инфляционных процессов в экономике инвестиционная активность с начала 2017 года отмечается положительной динамикой. За 2017 год инвестиции в основной капитал в целом по республике выросли на 5,5% (в январе-декабре 2016 года – рост на 5,1%).

Порядка 55% инвестиций в основной капитал на фоне роста мировых цен на нефть были направлены в промышленный сектор, из них около 50% в добычу сырой нефти и природного газа. Существенная доля инвестиций также была вложена в транспорт (14,1%) и операции с недвижимым имуществом (13%). Инвестиции в обработку по сравнению с соответствующим периодом прошлого года увеличились на 4,7%, рост обеспечен увеличением инвестиций в производство кокса и продуктов нефтепереработки, продуктов питания. В рамках государственных программ поддержки сельского хозяйства инвестиции в сельское хозяйство с начала года увеличились на 29,3%.

Доля внутренних инвестиций в общем объеме инвестиций составила 73,0%, внешних – 27,0%.

Основным источником финансирования на протяжении длительного времени остаются собственные средства предприятий.

Наибольший поток средств был направлен в предприятия Атырауской области (более 28%), г.Астаны (11%) и г. Алматы (более 7%).

Справочно:

В рамках проводимых Национальным Банком опросов предприятий реального сектора среди основных факторов, ограничивающих осуществление финансирования оборотных и/или основных средств, респонденты отметили недостаточный уровень спроса на продукцию, недостаточность прибыли, рыночную конкуренцию со стороны других предприятий, недостаток финансовых средств и состояние экономики Казахстана (график 9).

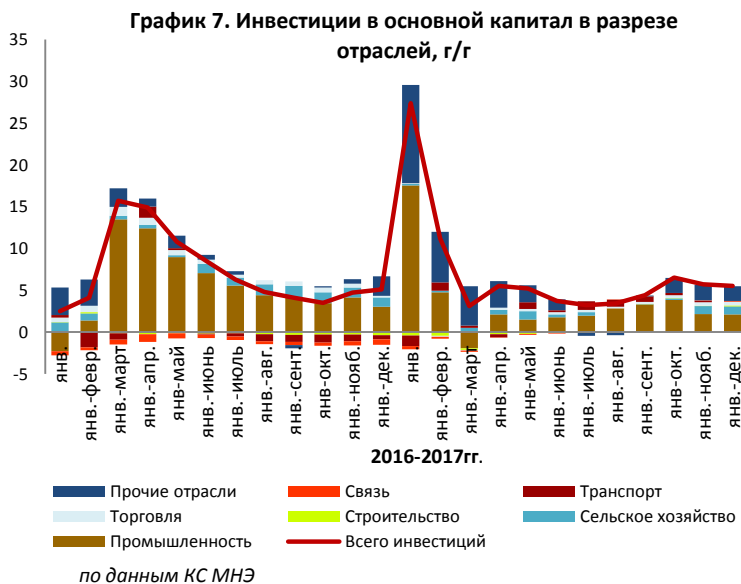


График 8. Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования

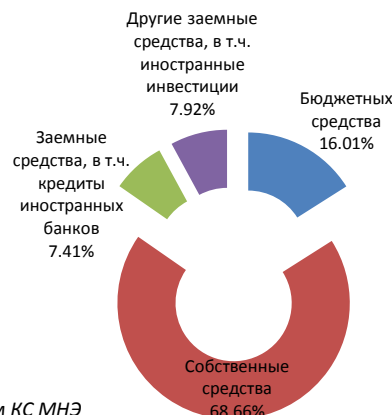
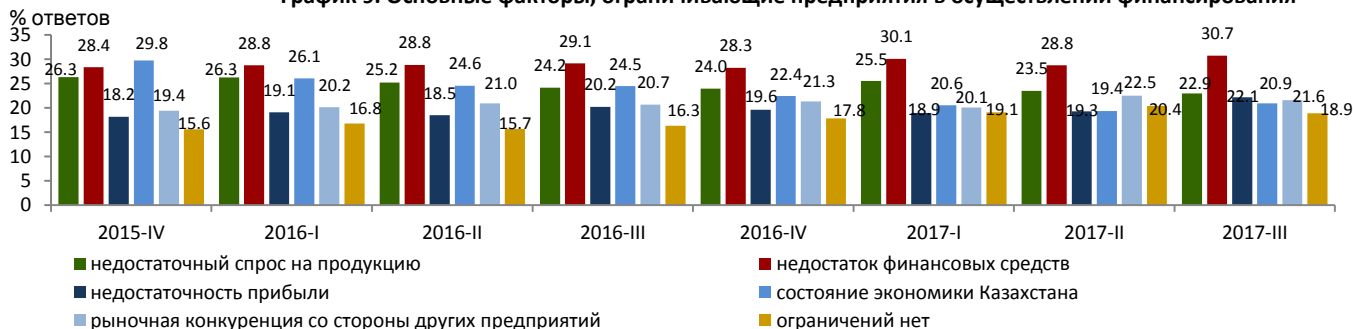


График 9. Основные факторы, ограничивающие предприятия в осуществлении финансирования





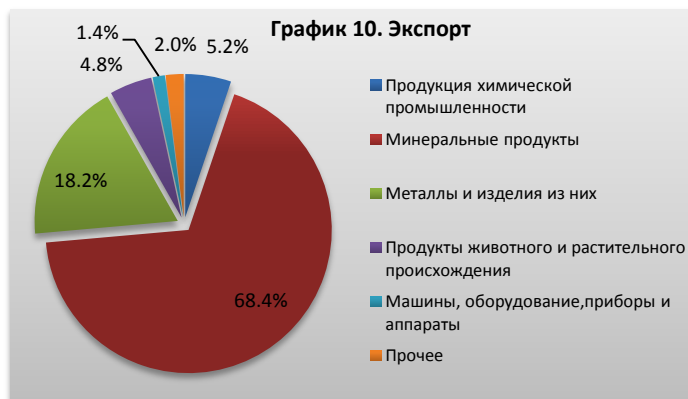
VI. Внешнеторговый оборот

За январь-ноябрь 2017 года внешнеторговый оборот увеличился на 25,1% (экспорт вырос на 31,6%, импорт на 15,8%). В структуре экспорта существенную долю по-прежнему занимают минеральные продукты, экспорт которых по сравнению с январем-ноябром 2016 года увеличился на 38,2%. Также увеличился экспорт металлов и изделий из них на 41,6%. Это обусловлено улучшением ценовой конъюнктуры на мировых рынках сырья, а также увеличением добычи сырой нефти на месторождении Кашаган.

Основным направлением экспорта являются страны ЕС (доля 50,7%), Китай (доля 12,0%), страны СНГ (доля 16,9%), из них доля стран ЕАЭС 10,7%.

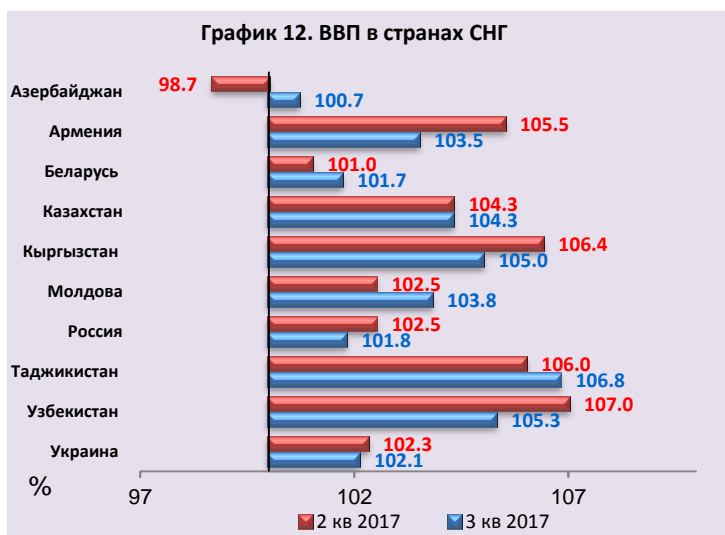
По импорту за январь-ноябрь 2017 года рост отмечен по всем товарным группам. Значительную долю в импорте составляют машины, оборудование, приборы и аппараты (рост на 14,9%), продукция химической промышленности (рост на 21,2%), а также металлы и изделия из них (рост на 6,4%).

Основной импорт товаров приходится на страны ЕАЭС (доля 41,7%), страны ЕС (доля 19,3%) и Китай (доля 16,1%).



по данным КС МНЭ РК

VII. ВВП в странах СНГ



По результатам 3 квартала 2017 года значительный экономический рост отмечен в Таджикистане и Узбекистане.

В 3 квартале 2017 года по сравнению со 2 кварталом 2017 года рост ВВП в некоторых странах СНГ незначительно замедлился (Кыргызстан, Россия, Узбекистан, Армения и Украина). Ускорение темпов экономического роста зафиксировано в Азербайджане и Таджикистане. ВВП Азербайджана во 2 квартале 2017 года находился в отрицательной зоне.



VIII. Занятость и безработица

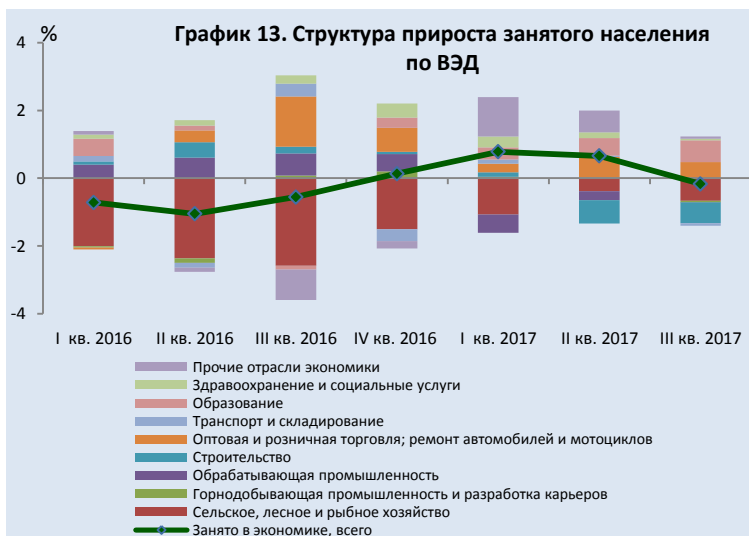
(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

В третьем квартале 2017 года занятое население уменьшилось на 0,2% (во втором квартале 2017 года рост составил 0,7%).

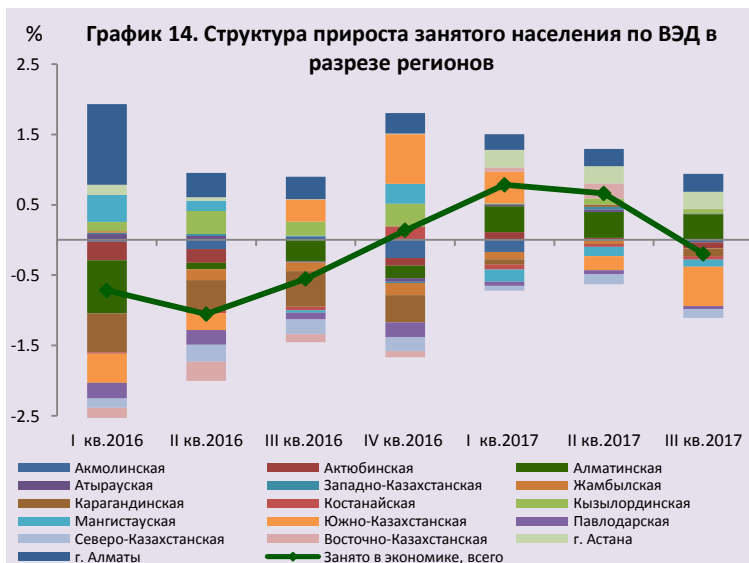
В разрезе отраслей экономики прирост занятого населения произошел в торговле (рост на 3,1%) и образовании (на 5,5%). Снижение наблюдалось в строительстве (на 7,3%), сельском хозяйстве (на 4,0%) и горнодобывающей промышленности (на 1,2%).

В разрезе регионов основное увеличение занятого населения наблюдалось в Алматинской (рост на 3,3%), Кызылординской области (на 1,7%) и в городах Алматы (на 2,5%), Астана (на 4,5%).

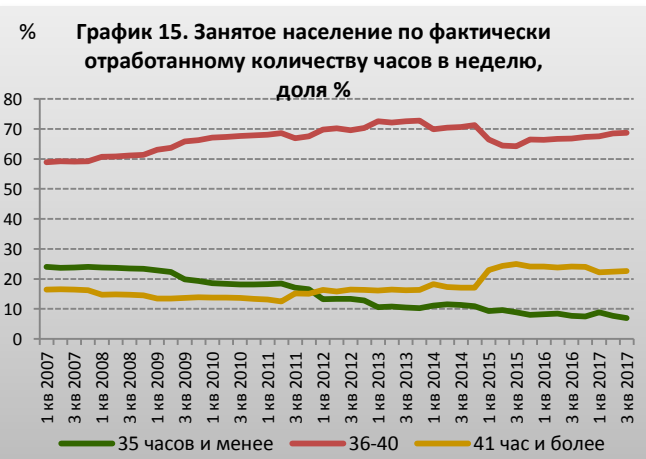
Уровень безработицы в ноябре 2017 года составил 5,0% (за 2014-2017 год уровень безработицы составлял в среднем 5%). Официально зарегистрированы в органах занятости в качестве безработных 125,9 тыс. человек.



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, продолжает снижаться. В третьем квартале 2017 года доля таких работников в общем числе занятого населения составила 6,9%.

Вместе с тем, доля работников, отработавших более 40 часов в неделю, после незначительного роста в первом квартале 2015 года сохраняется на относительно стабильном уровне – 22,6%.

Доля работников, фактически отработавших от 35 до 40 часов в неделю, остается доминирующей. В третьем квартале 2017 года доля составила 68,7%.



IX. Зарботная плата и производительность труда

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

За 2017 год среднемесячная номинальная зарботная плата одного работника снизилась на 1,4% и составила 168,2 тыс. тенге.

В разрезе отраслей в 3 квартале 2017 года рост зафиксирован в области административного и вспомогательного обслуживания (на 24,7%), операциях с недвижимым имуществом (на 16,1%), сельском хозяйстве (на 9,1%), информации и связи (на 2,7%).

В разрезе регионов в 3 квартале 2017 года максимальное значение номинальной зарботной платы зафиксировано в Атырауской области (275,8 тыс. тенге), минимальное – в Жамбылской области (98,1 тыс. тенге).

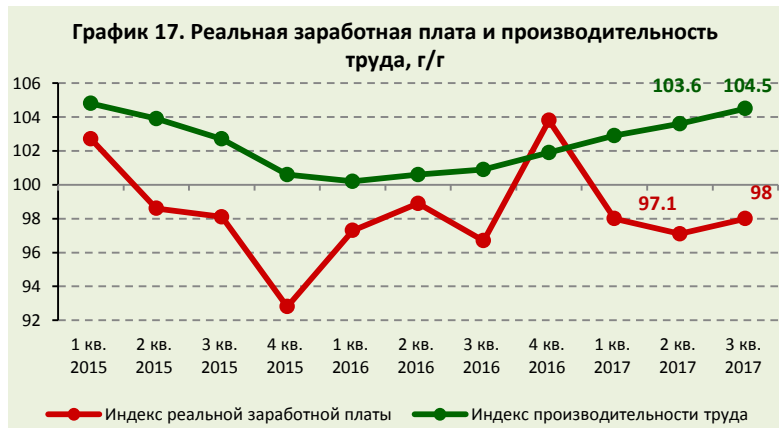
Реальная зарботная плата в 3 квартале 2017 года уменьшилась на 2,0%.

В 3 квартале 2017 года производительность труда в экономике выросла на 4,5%. В разрезе отраслей наибольший рост был отмечен в промышленности (рост на 12,1%), строительстве (на 8,7%), связи (на 7,9%) и сельском хозяйстве (на 6,5%).

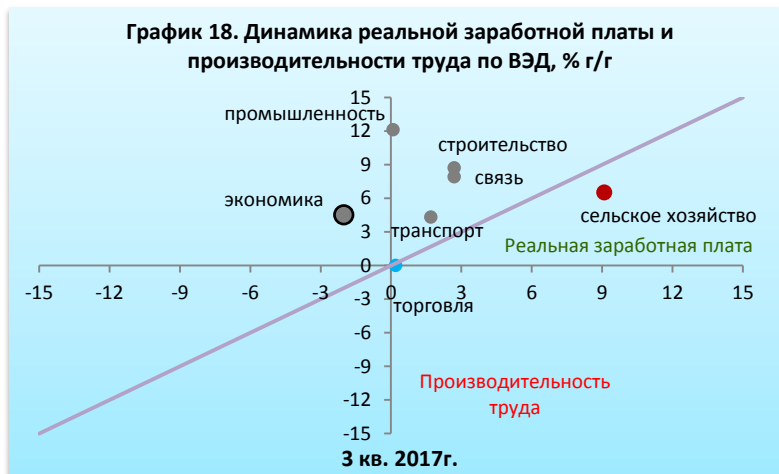
Стоит отметить, что в 3 квартале 2017 года рост производительности труда опережает темпы роста реальной зарботной платы во всех основных отраслях экономики (кроме сельского хозяйства).



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК