



Январь-август 2017г.

Национальный Банк РК

## Краткий обзор экономики Казахстана

### Основные выводы

#### Рост краткосрочного экономического индикатора

Краткосрочный экономический индикатор\* после незначительного замедления в предыдущем месяце увеличился до 5.8%. Драйверами роста показателя стали все базовые отрасли, входящие в КЭИ.

В региональном разрезе максимальный рост индикатора отмечен в Атырауской области (за январь-август 2017 года рост составил 20.2%). Основной вклад в рост индикатора по региону внесли промышленность и торговля.



\*-индикатор 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%.

## 1. Макроэкономические индикаторы

### 1.1. Основные социально - экономические показатели

№п/п	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-август 2017г.	август 2017г.	в % к		август 2017г. в % к июлю 2017г.
					январь-август 2016г.	август 2016г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	<b>ВВП за 1 полугодие 2017г. (по предварительным данным)</b>	млрд.тенге	<b>20 935.8</b>		<b>104,2</b>		
2	Промышленность	млрд.тенге	14 184.5	1 840.2	108.5	114.4	100.3
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	1 614.9	434.7	101.9	99.9	148.2
4	Строительство	млрд.тенге	1 823.9	325.2	100.1	97.3	93.8
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	353.9	48.9	108.1	111.6	102.4
6	Связь	млрд.тенге	457.3	60.0	102.9	104.5	101.7
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	5 480.3	806.1	106.3	105.4	102.0
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	4 802.1	752.2	103.4	105.3	97.9
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			107.5	107.0	100.1
10	Уровень безработицы (оценка)	%		4.9			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	142.7	148.0	102.8	105.7	99.4
12	Индекс реальной заработной платы**	%			95.6	98.8	99.3

### Показатели формируемые с отставанием на месяц

Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-июль 2017г.	июль 2017г.	в % к		июль 2017г. в % к июню 2017г.
				январю-июлю 2016г.	июль 2016г.	
А	Б	1	2	3	4	5
Внешнеторговый оборот	млрд. долл. США	42.9	6.2	129.2	122.1	92.2
- экспорт	млрд. долл. США	26.9	3.2	135.3	119.7	91.8
- импорт	млрд. долл. США	16.0	2.4	120.1	126.0	92.7
Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	75.6***	77.3	104.0	103.5	101.8

Примечание: При подготовке обзора использовались данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики (КСМНЭ), Национального Банка РК, Статкомитета СНГ, Евростата, Национального бюро статистики Китая. Возможны изменения в динамических рядах данных по мере их уточнения, пересчета КС.

Принятые сокращения: ВВП-валовой внутренний продукт, СНГ-Содружество Независимых Государств,

ИФО-индекс физического объема, ИПЦ-индекс потребительских цен

\*\*-оценка

\*\*\* - в среднем за месяц



## 1.2. Позитивные и негативные изменения в экономике

В январе-августе 2017г. наблюдается высокая динамика роста промышленности, торговли, транспорта и связи. Замедлился темп роста внешнеторгового оборота, строительства и сельского хозяйства. Годовая инфляция находится в пределах целевого коридора.

## Позитивные процессы

№пп	январь-август 2017г. в % к январю-августу 2016г.	Факторы	Справочно: январь-июль 2017г. в % к январю-июлю 2016г.	
1.	<b>ВВП за 1 полугодие 2017г. (по предварительным данным)</b>	<b>104.2</b>	рост во всех отраслях, кроме водоснабжения	
2.	Промышленность	108.5	максимальный рост отрасли за последние 6 лет	108.5
3.	Горнодобывающая отрасль	111.3	увеличение объемов добычи сырой нефти, металлических руд, угля и лигнита	109.5
4.	Обрабатывающая отрасль	106.1	рост объемов производства в металлургической промышленности, продуктов питания, производстве кокса и продуктов нефтепереработки	106.3
5.	Сельское хозяйство	101.9	отмечается рост объема валовой продукции животноводства, а также сокращение объемов растениеводства	102.7
6.	Строительство	100.1	незначительное сокращение объемов строительных работ в Атырауской, Алматинской и Мангистауских областях	100.7
7.	Транспорт (грузооборот)	108.1	увеличение объемов грузооборота всеми видами транспорта, кроме морского	107.6
8.	Инвестиции в основной капитал	103.4	наибольший рост инвестиций отмечен в горнодобывающей промышленности, торговле и транспорте	103.2
9.	Связь	102.9	значительный вклад в рост отрасли внесли услуги сети интернет и мобильной связи	102.7
10.	Торговля (розничный товарооборот)	106.3	рост объемов реализации товаров как торговыми предприятиями, так и индивидуальными предпринимателями	106.4
11.	Инфляция	107.5	замедление роста цен на все группы товаров и услуг	107.6
12.	Внешнеторговый оборот*	129.2	замедление темпов роста экспорта	130.5
12-1.	Внешнеторговый оборот: экспорт**	135.3	увеличение экспортных поступлений по топливно-энергетическим товарам, металлам и изделиям из них	138.3
12-2.	Внешнеторговый оборот: импорт**	120.1	увеличение импорта по всем основным товарным группам	119.0

\*Показатели внешнеторгового оборота: объемы экспорта и импорта формируются с отставанием в один месяц. В этой связи, данные в таблице приведены за январь-июль 2017г. к январю-июлю 2016г. в % в левом столбце и январь-июнь 2017г. к январю-июню 2016г. в % в правом столбце



## Валовой внутренний продукт

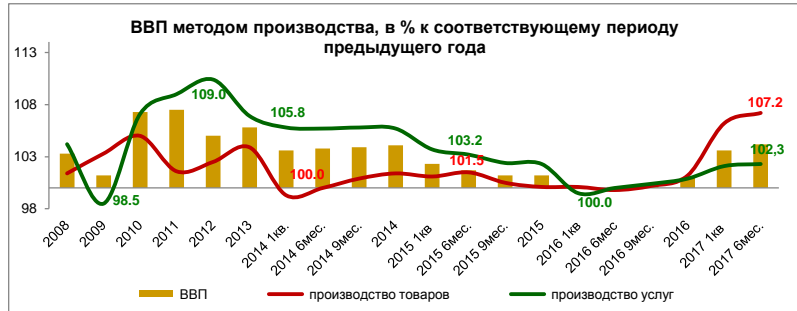
### 1.3. ВВП методом производства

С начала года ВВП вырос на 4,2% (по предварительным данным)

По предварительным данным КС МНЭ РК объем произведенного ВВП за январь-июнь 2017 года составил 20,9 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,2% по сравнению с аналогичным периодом 2016г.

Положительный вклад в рост экономики внесло увеличение производства товаров на 7,2% и услуг на 2,3%. Налоги на продукты выросли на 5,1%.

Доля производства товаров в ВВП составила 36,5%, а по услугам 56,3%.



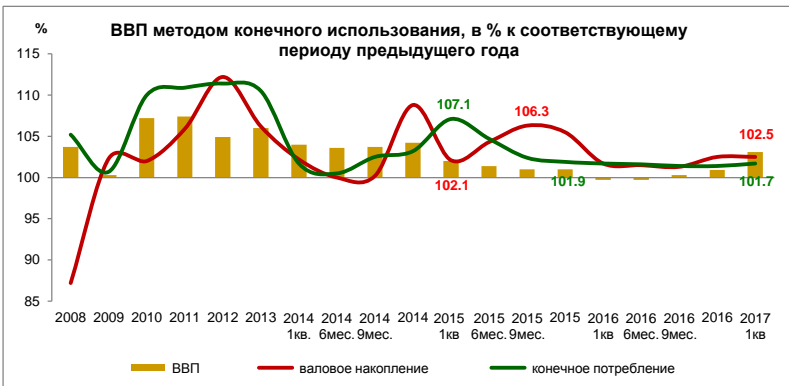
**В 1 полугодии 2017г. положительный вклад в рост ВВП внесли горнодобывающая (рост на 9,4%) и обрабатывающая промышленности (рост на 6,5%), оптовая и розничная торговля (рост на 2,4%), транспорт и складирование (рост на 3,9%), операции с недвижимым имуществом (рост на 2,1%).**

### 1.4 ВВП методом конечного использования

ВВП, рассчитанный методом конечного использования, за 1 кв. 2017г. составил 10,1 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 3,1%.

В составе ВВП расходы на конечное потребление выросли на 1,7%, валовое накопление увеличилось на 2,5%.

Экспорт товаров и услуг снизился на 4,8%, импорт снизился на 9,8%.



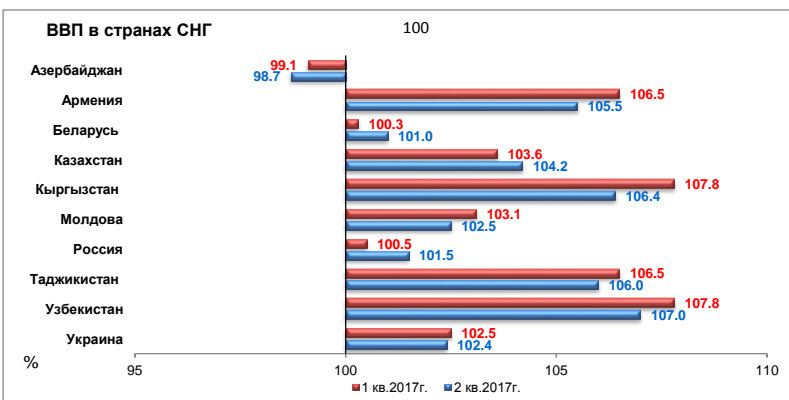
### 1.5. ВВП в странах СНГ

**По результатам 2 квартала 2017 года значительный экономический рост отмечен в Кыргызстане и Узбекистане**

Во 2 кв.2017г. по сравнению с 1 кв.2017г. рост ВВП в некоторых странах СНГ незначительно замедлился (Армения, Кыргызстан, Молдова, Таджикистан, Узбекистан и Украина).

Ускорение темпов экономического роста зафиксировано в Казахстане, России и Беларуси.

ВВП Азербайджана по прежнему находится в отрицательной зоне.





1.6. Основные факторы влияния

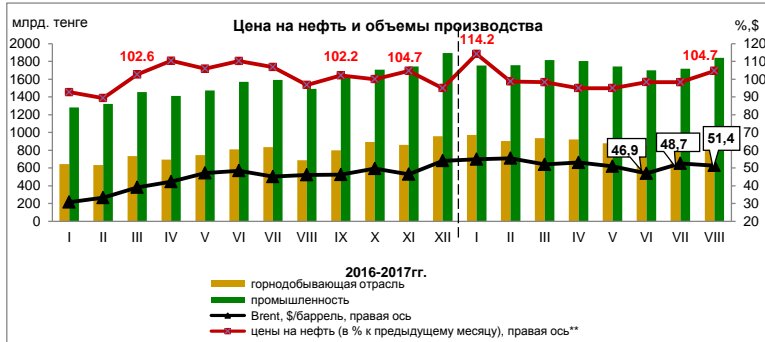
**Цена на нефть**

В августе 2017г. по отношению к предыдущему периоду прошлого года средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах повысилась на 11,4%, составив 51,4\$ за баррель.

**Цена на нефть и объемы производства**

На фоне восстановления внешнего спроса, улучшения динамики мировых цен на сырье в августе 2017 года наблюдается значительный рост объемов добычи сырой нефти, за январь-август 2017 года рост составил 12,2%. В натуральном выражении за август 2017 года фактически произведено 5 909,4 тыс.тон сырой нефти, а с начала года - 48,0 млн.тон.

Цены предприятий-производителей на нефть в августе текущего года отметились ростом на 4,7%.



\*-http://econ.worldbank.org

\*\*-по данным КСМНЭ цены предприятий-производителей энергоресурсов

**Внешний спрос**

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-июль 2017г. составляет 52,1%), Китай (11,9%) и Россию (9,5%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. Во 2 квартале 2017г. ВВП стран ЕС (28) вырос на 2,2%, в Китае рост ВВП составил 6,9%, а в России рост ВВП по предварительным данным составил 2,5%.

**Внешнеторговый оборот**

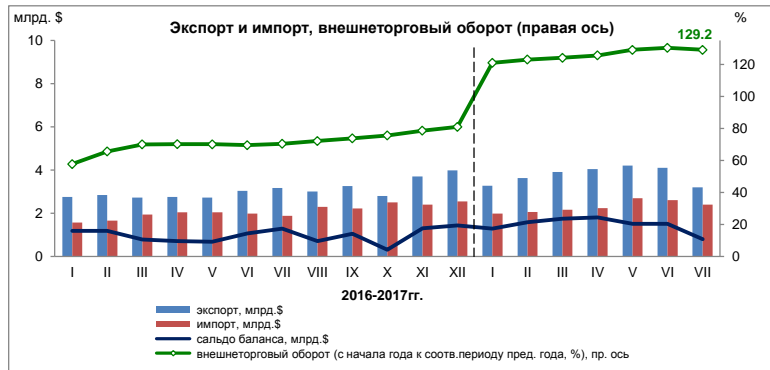
**Июль 2017г.**

За январь-июль 2017г. внешнеторговый оборот увеличился на 29,2% (экспорт вырос на 35,3%, импорт на 20,1%).

В структуре экспорта существенную долю по-прежнему занимают минеральные продукты (доля - 68,7%), экспорт которых по сравнению с июлем 2016г. увеличился на 43,2%. Также увеличился экспорт металлов и изделий из них на 46,6% (доля в общем экспорте составляет 18,4%).

Экспорт химической продукции сократился на 14,2% (доля в экспорте равна 4,9%), по экспорту машин и оборудования, транспортных средств, приборов и аппаратов снижение произошло на 14,1% (доля равна 1,2%).

По импорту рост отмечен по всем товарным группам. Значительную долю в импорте составляют машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (рост на 18,9%), топливно-энергетические товары (рост на 50,8%), а также продукция химической промышленности (рост на 51%).



**Предложение денег в экономике**

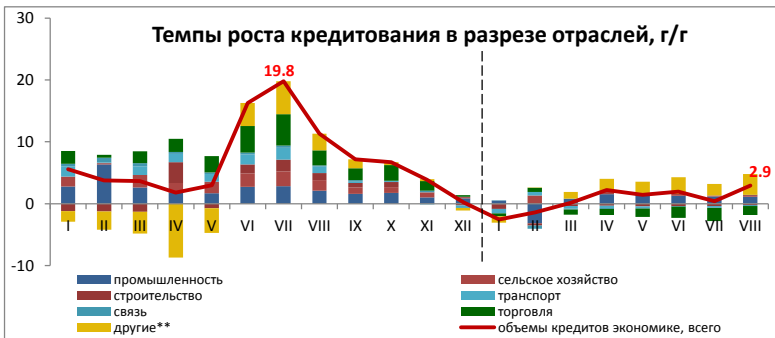
**Кредитование\***

Ситуация по кредитованию реального сектора экономики в августе 2017г. к августу 2016г. незначительно улучшилась.

В августе 2017г. общий объем кредитования составил 13,0 трлн.тг. Рост к августу 2016г. составил 2,9% (с начала года рост на 2,6%).

В годовом выражении рост кредитования наблюдается в промышленности, сельском хозяйстве, в отрасли "другие" (непроизводственная сфера, индивидуальная отрасль) и транспорте.

В строительстве, связи и торговле отмечено снижение.



\* - по данным НБРК на конец периода

\*\* - непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность



**2. ИФО в основных отраслях экономики**

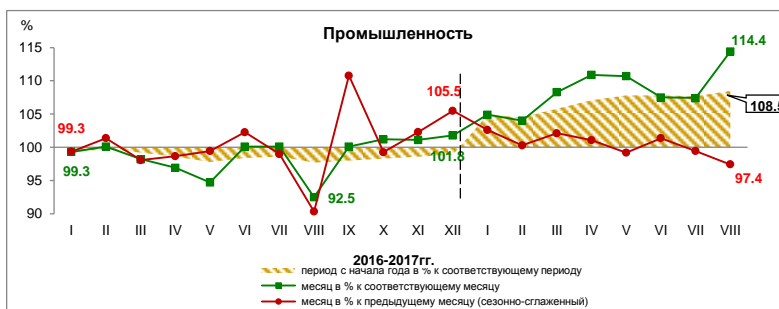
**Производство товаров**

**2.1. Промышленность**

**Стабильный рост с начала года**

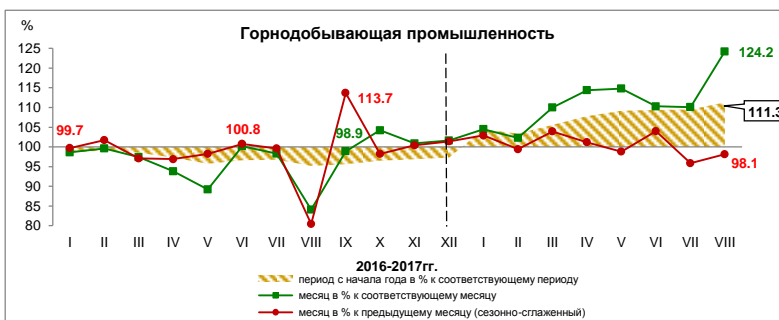
С начала года промышленность показывает стабильный рост, за январь-август рост составил 8,5%. В 2016г. индекс физического объема промышленности находился в отрицательной зоне (-2,3%).

Промышленность продолжает расти за счет увеличения объемов производства в горнодобывающей и обрабатывающей промышленности, повышения мировых цен на сырье и низкой базы сравнения.



**Горнодобывающая - наибольший рост за длительное время**

На фоне роста внешнего спроса с начала 2017г. в горнодобывающей промышленности наблюдается увеличение добычи сырой нефти (рост на 12,2%), металлических руд (на 10,8%), руд цветных металлов (на 11,4%). В результате с начала года горнодобывающая отрасль выросла на 11,3%.

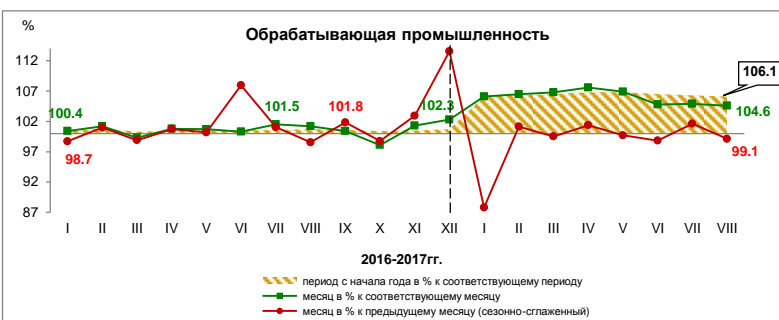


**Сохраняющийся рост объемов производства**

В январе-августе 2017г. в обрабатывающей промышленности зафиксирован рост металлургической промышленности на 7,6% (доля - 40,5%), производства продуктов питания на 5,8% (доля - 17,0%), производства кокса и продуктов нефтепереработки на 6,3% (доля - 7,4%).

Особенно следует выделить отрасль машиностроения, которая после длительного спада стала восстанавливаться (с начала года рост составил 6,3%).

Таким образом обрабатывающая промышленность за январь-август выросла на 6,1%.



**2.2. Строительство**

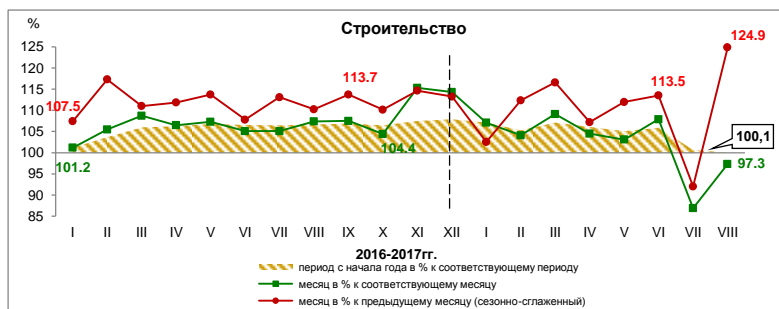
**Второй месяц подряд замедление темпов роста**

С начала 2017г. значительно замедлился темп роста объемов строительных работ, которые увеличились на 0,1% (в январе - августе 2016г. рост на 6,7%).

Объем строительно-монтажных работ (доля в строительстве 87,7%) в большинстве регионов сократился. В целом с начала года сокращение произошло на 1,8%.

Работа по капитальному ремонту (доля в строительстве 6,8%) и текущему ремонту (доля 5,5%), напротив, показали рост на 17,5% и 13,4% соответственно.

Индекс физического объема ввода в эксплуатацию жилых зданий к соответствующему месяцу предыдущего года увеличился на 10,6%.



Прим. сезонное сглаживание временных рядов производится с применением инструмента Arima Census X-12



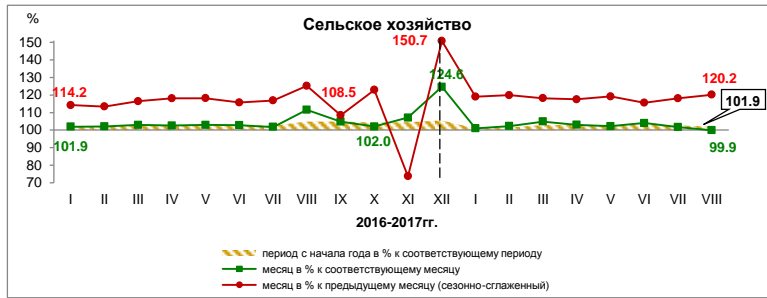
### 2.3. Сельское хозяйство

#### Стабильный рост животноводства

Валовый выпуск продукции (услуг) сельского хозяйства с начала года продолжает стабильно расти, за январь-август рост составил 1,9%.

Увеличение объемов производства зафиксировано в животноводстве на 3,2% (увеличились объемы забоя скота и птицы в живом весе на 4,9%, надоев сырого коровьего молока на 2,8%, количество куриных яиц на 4,0%), в растениеводстве снижение на 1,1%.

Существенная доля животноводства в валовом выпуске сельского хозяйства приходится на Алматинскую (15,7%) и Восточно-Казахстанскую (14,1%) области. По растениеводству - на Южно-Казахстанскую (22,6%) и Алматинскую (21,6%) области.



### Производство услуг

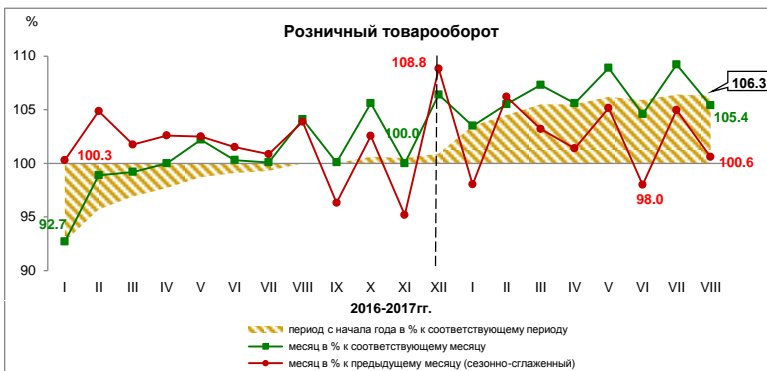
### 2.4. Розничная торговля

#### Стабильный рост с начала года

В январе-августе 2017г. розничная торговля увеличилась на 6,3%, оптовая - на 1,3%.

На фоне увеличения спроса, роста номинальных денежных доходов населения произошло увеличение объемов реализации товаров торговыми предприятиями (рост на 10,6%). Объем реализации продовольственных товаров к соответствующему периоду 2016г. увеличился на 7,3%, а по непродовольственным - на 5,5%.

В структуре оптового товарооборота к соответствующему периоду 2016г. рост произошел только по непродовольственным товарам и товарам производственно-технического назначения (рост на 3,5%), по продовольственным товарам произошло снижение на 7,1%.



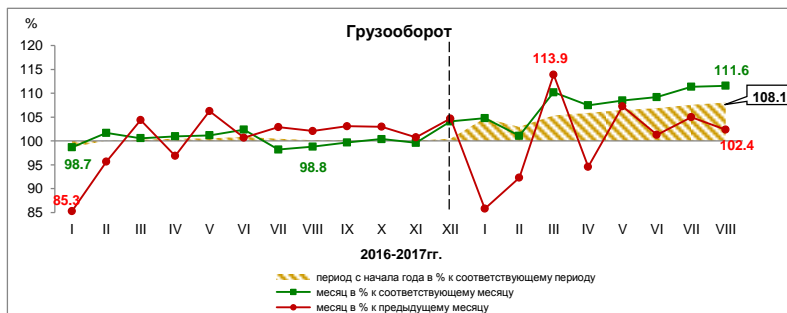
### 2.5. Транспорт (грузооборот)

#### Высокие темпы роста

За январь-август 2017г. грузооборот транспорта вырос на 8,1% к соответствующему периоду 2016г.

Грузооборот железнодорожного транспорта увеличился на 12% (доля в грузообороте 47,3%), грузооборот трубопроводного транспорта вырос на 11,4% (доля - 24,2%), автомобильного - на 0,1% (доля - 28,2%), по морскому грузообороту произошло снижение.

Перевозки грузов всеми видами транспорта увеличились на 3,9%. Значительный рост уровня перевозок грузов наблюдается в Атырауской (на 7,2%) и Карагандинской (на 8,3%) областях.

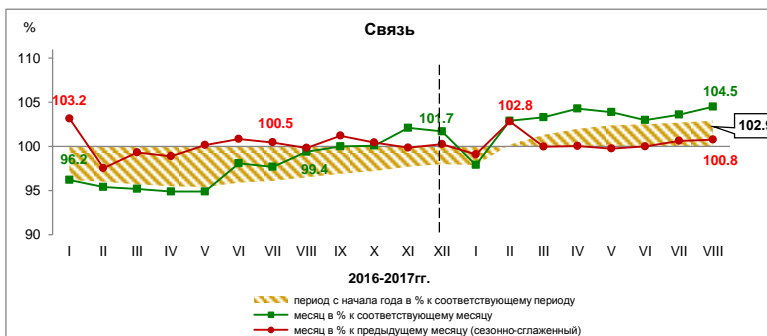


### 2.6. Связь

#### Продолжающийся с начала года рост услуг связи

С начала года услуги связи выросли на 2,9% (в соответствующем периоде 2016г. отрасль находилась в отрицательной зоне - 3,5%).

Основными драйверами роста отрасли сохраняются услуги сети Интернет (рост с начала года составил 12,8%), а также услуги мобильной связи (рост на 0,9%). В общем объеме услуг связи сети доля Интернета составляет 32,8%, мобильной связи - 31,5%.



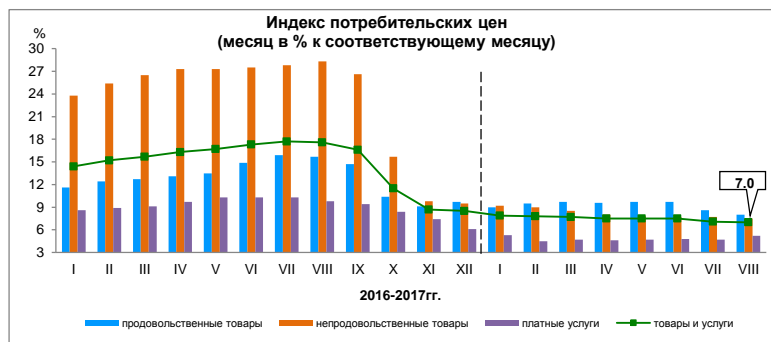


### 3. Инфляция

#### 3.1. Индекс потребительских цен

##### Замедление роста инфляции

В январе-августе 2017г. по отношению к соответствующему периоду 2016г. уровень инфляции замедлился и составил 7,5%. Месячная инфляция составила 0,1% (в июле 2017г. - 0,1%).  
Цены на продовольственные товары в июле 2017г. к предыдущему месяцу сократились на 0,9%, на непродовольственные товары и платные услуги увеличились по 0,7%.



### 4. Инвестиции

#### 4.1. Инвестиции в основной капитал

##### Положительный темп роста инвестиций

За январь-август 2017г. инвестиции увеличились на 3,4% (за январь-июль 2017г. рост составил 3,2%). Основным источником финансирования основного капитала по-прежнему остаются собственные средства организаций, доля которых составила 68,2%. По направлениям использования значительная доля инвестиций в основной капитал приходится на горнодобывающую промышленность и разработку карьеров (37,2%), транспорт и складирование (14,3%), операции с недвижимым имуществом (12,2%).

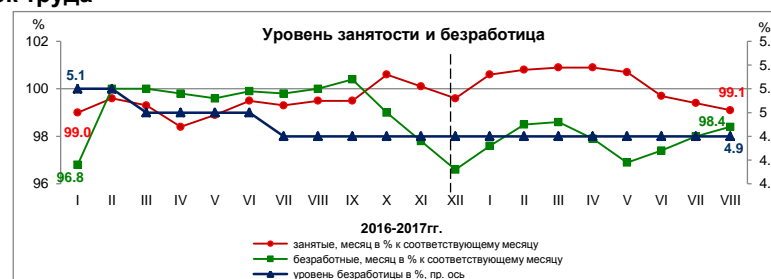


### 5. Рынок труда

#### 5.1. Занятость и безработица

##### Сокращение числа безработного населения

В августе 2017г. по сравнению с августом 2016г. количество занятых в экономике сократилось на 0,9%. Численность безработных уменьшилась на 1,6%. Безработица составила 4,9%\*.



#### 5.2. Зароботная плата и доходы населения

##### Реальные денежные доходы населения показали снижение

За январь-август 2017г. номинальная среднемесячная заработная плата увеличилась на 2,8%. Реальная заработная плата уменьшилась на 4,4%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) в июле 2017г. показал снижение на 5,4%.



\* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости