



Январь-июль 2017г.

Национальный Банк РК

## Краткий обзор экономики Казахстана

### Основные выводы

#### Снижение темпов роста краткосрочного экономического индикатора

Темп роста краткосрочного экономического индикатора\* замедлился в январе-июле 2017г. до 5,5%. Указанный показатель в соответствующем периоде 2016г. находился в отрицательной зоне - 0,5%.

Драйверами роста показателя стали все базовые отрасли, входящие в КЭИ.



\*-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-июль 2017г.	июль 2017г.	в % к		июль 2017г. в % к июню 2017г.
					январь-июль 2016г.	июль 2016г.	
А			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	12 344.3	1 719.6	107.7	107.4	95.3
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	1 180.2	292.7	102.7	101.7	127.8
4	Строительство	млрд.тенге	1 498.7	345.6	100.7	86.9	99.3
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	305.0	47.7	107.6	111.4	105.0
6	Связь	млрд.тенге	397.4	58.9	102.7	103.6	102.4
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	4 674.2	787.1	106.4	109.2	104.5
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	4 049.9	766.2	103.2	110.3	99.6
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			107.6	107.1	100.1
10	Уровень безработицы (оценка)	%		4.9			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	142.0	149.0	102.4	105.4	93.7
12	Индекс реальной заработной платы**	%			95.2	98.4	93.6

### Показатели формируемые с отставанием на месяц

Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-июль 2017г.	июль 2017г.	в % к		июль 2017г. в % к маю 2017г.
				январю-июню 2016г.	июль 2016г.	
А		1	2	3	4	5
Внешнеторговый оборот	млрд. долл. США	36.7	6.7	130.5	134.6	98.5
- экспорт	млрд. долл. США	23.2	4.1	138.3	137.8	99.4
- импорт	млрд. долл. США	13.5	2.6	119.0	129.9	97.0
Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	75.3***	75.9	104.0	101.7	101.0

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-июле 2017г. рост экономики обеспечен за счет горнодобывающей и обрабатывающей отрасли, сельского хозяйства и торговли. Внешнеторговый оборот на фоне роста экспорта увеличился до 30,5%. Годовая инфляция замедлилась до 7,6%.

## Позитивные процессы

№пп	январь-июль 2017г. в % к январю-июлю 2016г.	Факторы	Справочно: январь-июнь 2017г. в % к январю-июню 2016г.
1. ВВП за 1 полугодие 2017г. (по предварительным данным)	104.2	рост во всех отраслях, кроме водоснабжения	
2. Промышленность	107.7	рост в горнодобывающей и обрабатывающей промышленности	107.8
3. Горнодобывающая отрасль	109.5	увеличение добычи сырой нефти, угля и лигнита, металлических руд	109.4
4. Обрабатывающая отрасль	106.3	рост объемов производства в металлургической промышленности, продуктов питания, производстве кокса и продуктов нефтепереработки	106.5
5. Сельское хозяйство	102.7	увеличение объемов выпуска продукции животноводства (забой скота и птицы, надоев коровьего молока и яиц)	103.1
6. Строительство	100.7	рост объемов строительно-монтажных работ (значительный объем работ выполнен при строительстве инженерных сооружений, автомагистралей и дорог)	105.9
7. Транспорт (грузооборот)	107.6	увеличение объемов грузооборота железнодорожного, автомобильного и трубопроводного транспорта	106.9
8. Инвестиции в основной капитал	103.2	рост инвестиций в горнодобывающей промышленности и разработке карьеров, транспорт и складирование, операции с недвижимым имуществом	103.7
9. Связь	102.7	увеличение доходов от предоставления услуг сети интернет и мобильной связи	102.5
10. Торговля (розничный товарооборот)	106.4	увеличение объемов розничной торговли торговыми предприятиями	105.9
11. Инфляция	107.6	замедление роста цен на все группы товаров и услуг	107.7
12. Внешнеторговый оборот*	130.5	увеличение экспорта и импорта	129.2
12-1. Внешнеторговый оборот: экспорт**	138.3	увеличение экспортных поступлений по топливно-энергетическим товарам, металлам и изделиям из них	137.6
12-2. Внешнеторговый оборот: импорт**	119.0	увеличение импорта по всем основным товарным группам, кроме импорта металлов и изделий из них	116.7

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



### Валовой внутренний продукт

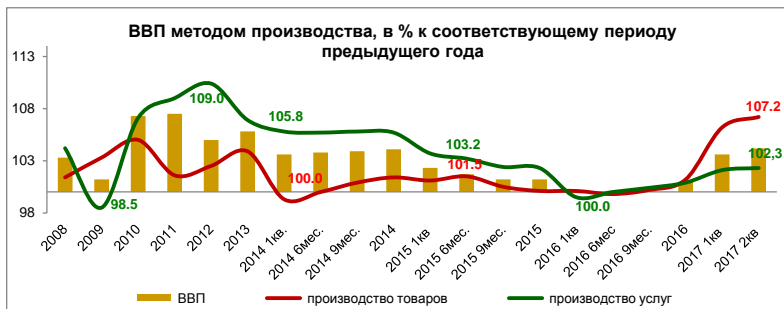
#### 1.3. ВВП методом производства

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%.



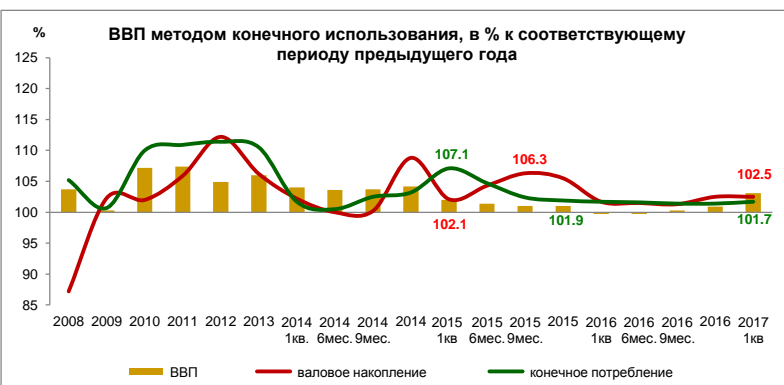
**В 1 полугодии 2017г. положительный вклад в рост ВВП внесли горнодобывающая (рост на 9,4%) и обрабатывающая промышленности (рост на 6,5%), оптовая и розничная торговля (рост на 2,4%), транспорт и складирование (рост на 3,9%), операции с недвижимым имуществом (рост на 2,1%).**

#### 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%.

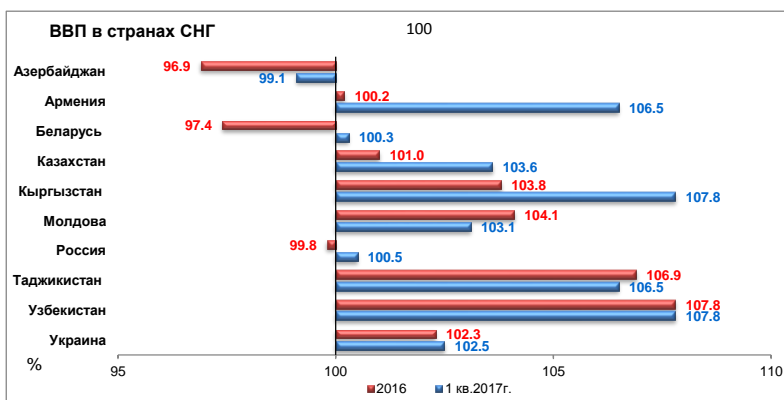


#### 1.5. ВВП в странах СНГ

Среди стран СНГ максимальный рост ВВП зафиксирован в Кыргызстане и Узбекистане

В 1 кв.2017г. по сравнению с 2016г. высокие темпы роста ВВП наблюдаются в Кыргызстане (на 7,8%), Узбекистане (на 7,8%), Армении (рост на 6,5%) и Таджикистане (рост на 6,5%).

Снижение ВВП наблюдается в Азербайджане (на 0,9%)





1.6. Основные факторы влияния

**Цена на нефть**

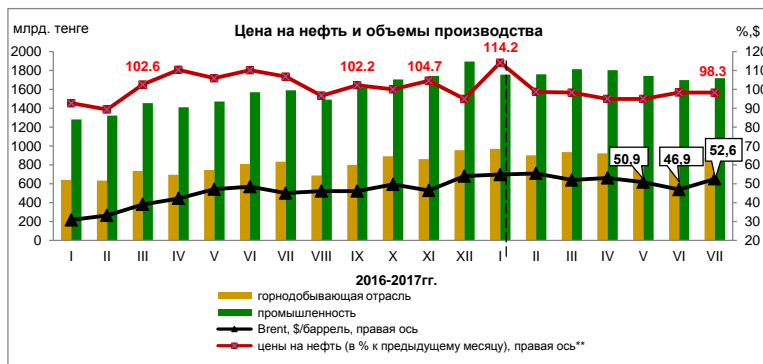
В июле 2017г. по отношению к июлю 2016г. средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах повысилась на 16,7%, составив 52,6\$\* за баррель.

**Цена на нефть и объемы производства**

Объемы промышленного производства продолжают увеличиваться на фоне роста объемов добычи сырой нефти (по состоянию на июль 2017г. доля составляет порядка 36,9%), которая увеличилась с начала года на 9,9%.

В июле 2017г. по отношению к июлю 2016г. физические объемы добычи сырой нефти увеличились на 10,8%, а объемы в натуральном выражении выросли на 11,0%.

Цены предприятий-производителей, напротив, незначительно снизились (к предыдущему месяцу снижение на 1,7%).



\*-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-июнь 2017г. составляет 51,0%), Китай (12,4%) и Россию (9,6%), 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**

**Июнь 2017г.**

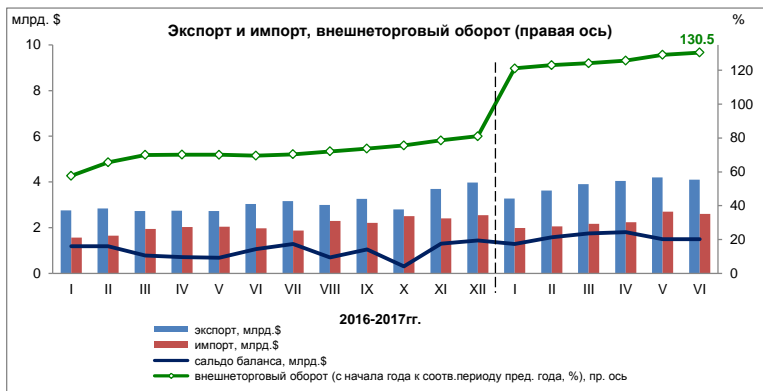
За январь-июнь 2017г. внешнеторговый оборот увеличился на 30,5% (экспорт вырос на 38,3%, импорт на 19,0%).

В структуре экспорта существенную долю по прежнему занимают минеральные продукты (доля - 68,5%), экспорт которых по сравнению с июнем 2016г. увеличился на 48%.

Также увеличился экспорт металлов и изделий из них (доля в общем экспорте составляет 18,1%), рост на 47%.

Экспорт химической продукции сократился на 13,6% (доля в экспорте равна 5,1%), экспорт машин и оборудования, транспортных средств, приборов и аппаратов снизился на 3,4% (доля 1,2%).

По импорту наблюдается рост практически по всем товарным группам, за исключением металлов и изделий из них. Значительный вклад в увеличение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (рост на 19,0%) и минеральные продукты (рост на 51%).



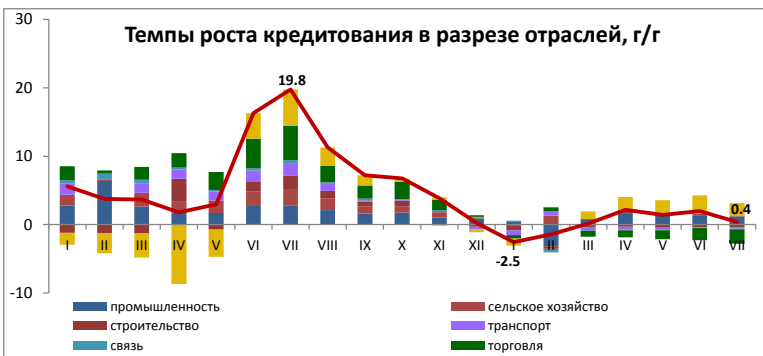
**Предложение денег в экономике**

**Кредитование\***

В июле 2017г. по сравнению с июлем 2016г. темпы роста кредитования экономики незначительно замедлились, объем составил 12,8 трлн. тенге.

Кредиты по всем отраслям экономики в июле 2017г. по сравнению июнем увеличились на 0,7%.

В годовом выражении рост кредитов экономике отмечен в обрабатывающей промышленности на 10,8%, сельском хозяйстве - на 2,6% и в отрасли "другие" (непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность) - на 4,0%. По всем остальным отраслям отмечено снижение.



\* - по данным НБРК на конец периода

\*\* - непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность



**2. ИФО в основных отраслях экономики**

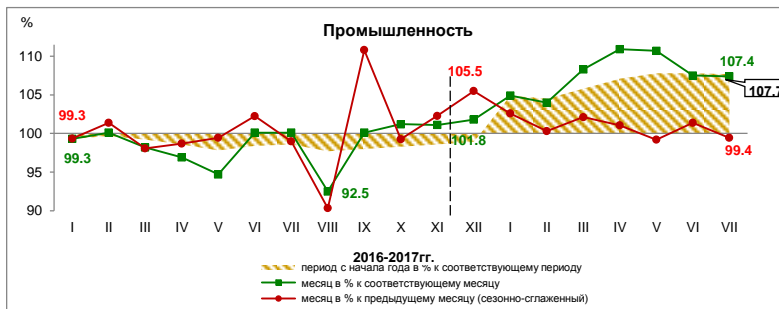
**Производство товаров**

**2.1. Промышленность**

**Стабильный рост с начала года**

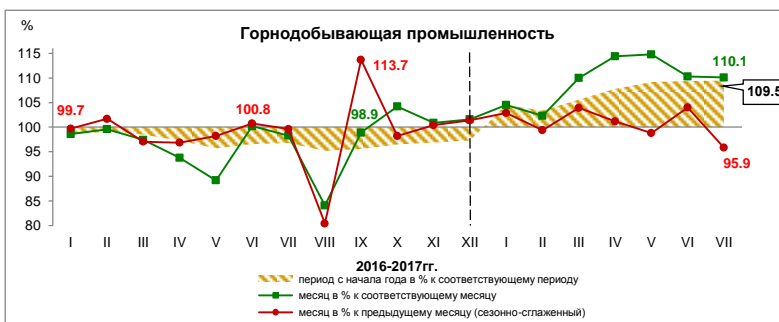
С начала года промышленность показывает стабильный рост, за январе-июль рост составил 7,7%. В 2016г. индекс физического объема промышленности находился в отрицательной зоне (-1,4%).

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 10,8%), металлических руд (на 10,9%), руд цветных металлов (на 11,5%). В результате с начала года горнодобывающая отрасль выросла на 9,5%.

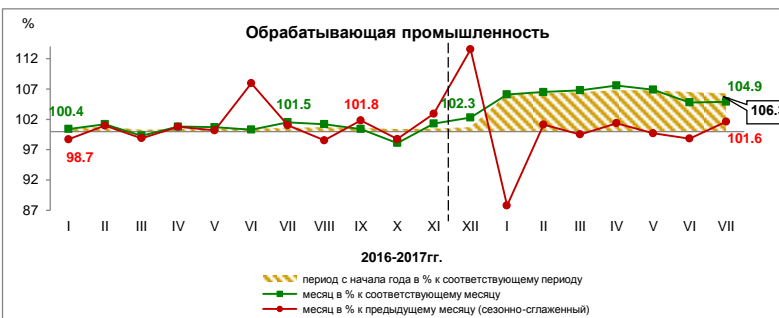


**Сохраняющийся рост объемов производства**

В январе-июле 2017г. в обрабатывающей промышленности зафиксирован рост металлургической промышленности на 8,1% (доля - 42,6%), производства продуктов питания на 6,4% (доля - 17,7%), производства кокса и продуктов нефтепереработки на 6,9% (доля - 8,0%).

Особенно следует выделить отрасль машиностроения, которая после длительного спада стала восстанавливаться (с начала года рост составил 5,3%).

Таким образом обрабатывающая промышленность за январь-июль выросла на 6,3%.



**2.2. Строительство**

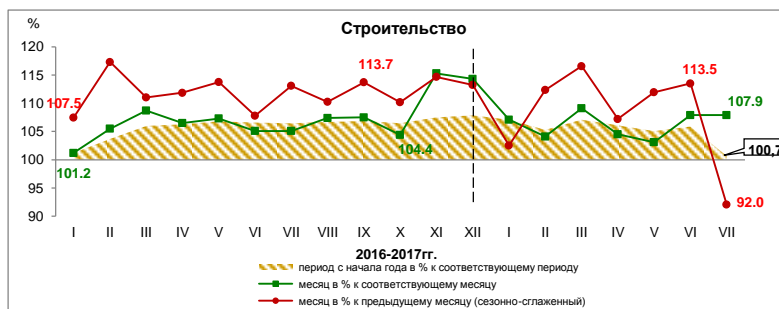
**Резкое замедление темпов роста**

Впервые с начала 2017г. значительно замедлился темп роста объемов строительных работ, которые увеличились на 0,7% (в январе - июле 2016г. рост на 6,5%).

Объем строительно-монтажных работ (доля в строительстве 88,3%) в большинстве регионов сократился. В целом с начала года сокращение произошло на 1,3%.

Работа по капитальному ремонту (доля в строительстве 6,6%), напротив, показала рост (на 17,4%).

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



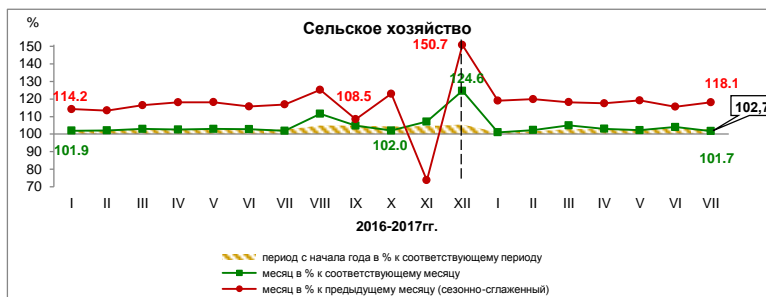
Прим. сезонное сглаживание временных рядов производится с применением инструмента Arima Census X-12



### 2.3. Сельское хозяйство

#### Стабильный рост животноводства

Валовый выпуск продукции (услуг) сельского хозяйства с начала года продолжает стабильно расти, за январь-июль рост составил 2,7%. Увеличение объемов производства зафиксировано в животноводстве на 3,1% (увеличением объемов забоя скота и птицы в живом весе на 4,7%, надоев сырого коровьего молока на 2,8%, количества куриных яиц на 3,3%), в растениеводстве на 0,7%. Существенная доля животноводства в валовом выпуске сельского хозяйства приходится на Алматинскую (15,9%) и Восточно-Казахстанскую (13,8%) области. По растениеводству - на Южно-Казахстанскую (29,4%) и Алматинскую (21,9%) области.

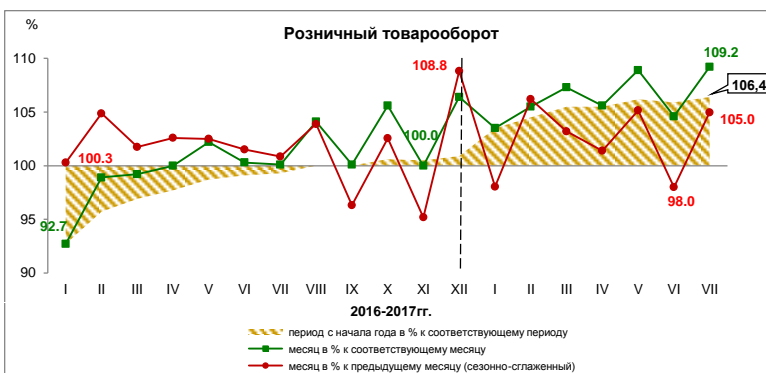


### Производство услуг

### 2.4. Розничная торговля

#### Максимальный рост с начала года

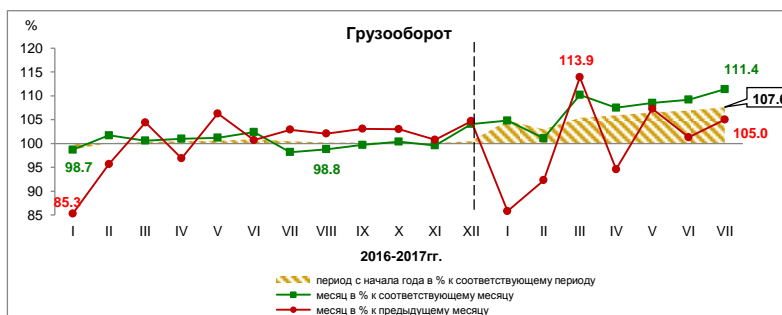
В январе-июле 2017г. розничная торговля увеличилась на 6,4%, оптовая - на 1,2%. На фоне увеличения спроса, роста номинальных денежных доходов населения произошло увеличение объемов реализации товаров торговыми предприятиями (рост на 12,1%). Объем реализации продовольственных товаров к соответствующему периоду 2016г. увеличился на 7,3%, а по непродовольственным - на 5,7%. В структуре оптового товарооборота к соответствующему периоду 2016г. рост произошел только по непродовольственным товарам и товарам производственно-технического назначения (рост на 3,1%), по продовольственным товарам произошло снижение на 6,0%.



### 2.5. Транспорт (грузооборот)

#### Высокие темпы роста

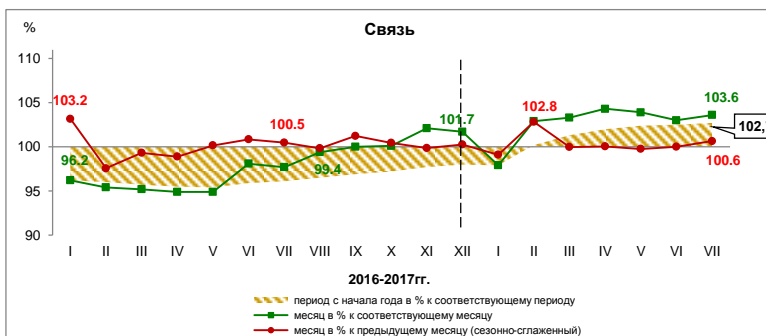
За январь-июль 2017г. грузооборот транспорта вырос на 7,6% к соответствующему периоду 2016г. Грузооборот железнодорожного транспорта увеличился на 16% (доля в грузообороте 45,9%), грузооборот трубопроводного транспорта вырос на 21,8% (доля - 22,9%). По автомобильному и морскому грузообороту произошло снижение. Перевозки грузов всеми видами транспорта увеличились на 3,6%. Значительный рост уровня перевозок грузов наблюдается в Атырауской и Акмолинской областях.



### 2.6. Связь

#### Сохраняющийся рост отрасли как признак оживления

С начала года услуги связи выросли на 2,7% (в соответствующем периоде 2016г. отрасль находилась в отрицательной зоне - 3,9%). Основными драйверами отрасли сохраняются услуги сети Интернет (рост с начала года составил 12,9%), а также услуги мобильной связи (рост на 0,8%).



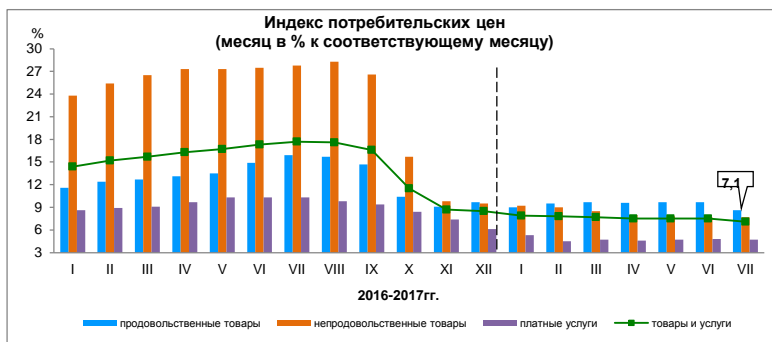


### 3. Инфляция

#### 3.1. Индекс потребительских цен

##### Замедление роста инфляции

В январе-июле 2017г. по отношению к соответствующему периоду 2016г. уровень инфляции замедлился и составил 7,6%. Месячная инфляция составила 0,1% (в июне 2017г. - 0,4%).  
Цены на продовольственные товары в июле 2017г. к предыдущему месяцу сократились на 0,5%, на непродовольственные товары сохранились на уровне 0,4%, на платные услуги поднялись на 0,5%.



### 4. Инвестиции

#### 4.1. Инвестиции в основной капитал

##### Замедление темпов роста инвестиций

За январь-июль 2017г. инвестиции увеличились на 3,2% (за январь-июнь 2017г. рост составил 3,7%). Основным источником финансирования основного капитала по-прежнему остаются собственные средства организаций, доля которых составила 68,4%.  
По направлениям использования значительная доля инвестиций в основной капитал приходится на горнодобывающую промышленность и разработку карьеров (36,4%), транспорт и складирование (14,1%), операции с недвижимым имуществом (12,7%).

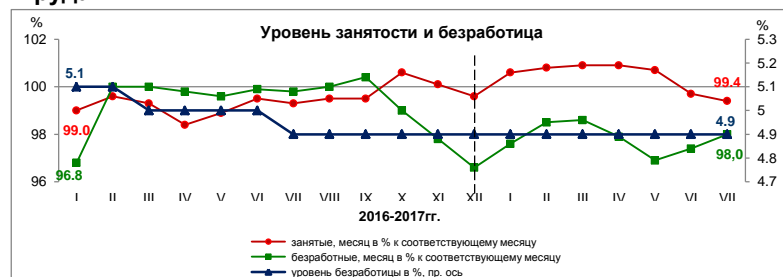


### 5. Рынок труда

#### 5.1. Занятость и безработица

##### Сокращение числа безработного населения

В июле 2017г. по сравнению с июлем 2016г. количество занятых в экономике сократилось на 0,6%. Численность безработных уменьшилась на 2,0%. Безработица составила 4,9%\*.



#### 5.2. Зароботная плата и доходы населения

##### Реальные денежные доходы населения показали снижение

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



\* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости