



Январь-март 2017г.

Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

Рост краткосрочного экономического индикатора

Динамика КЭИ с начала 2017 года демонстрирует значительный рост.

За январь-март 2017 года КЭИ вырос на 4,8%, а за март месяц увеличился на 6,8% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года.

Увеличение краткосрочного экономического индикатора обусловлено ростом во всех базовых отраслях экономики.



*-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-март 2017г.	март 2017г.	в % к		март 2017г. в % к февралю 2017г.
					январю-марту 2016г.	марту 2016г.	
А			1	2	3	4	5
1	ВВП (по оперативным данным за 2016г.)	млрд.тенге	45 732,1		101,0		
2	Промышленность	млрд.тенге	5 330,4	1 815,8	105,8	108,3	117,9
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	353,7	141,4	102,9	104,9	132,4
4	Строительство	млрд.тенге	321,9	148,8	107,1	109,1	144,6
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	125,1	44,2	105,4	110,2	113,9
6	Связь	млрд.тенге	168,3	56,1	101,3	103,3	102,9
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	1 768,5	643,3	105,5	107,3	112,7
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	1 247,7	548,0	103,1	94,1	155,5
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			107,8	107,7	100,5
10	Уровень безработицы (оценка)	%		4,9			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	148,6	153,9	111,9	111,0	105,3
12	Индекс реальной заработной платы**	%				103,1	104,8

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№п/п	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	февраль 2017г.	в % к	
				февралю 2016г.	февраль 2017г. в % к январю 2017г.
А			1	3	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл. США	5,7	123,1	107,9
1.1	- экспорт	млрд. долл. США	3,6	122,7	110,7
1.2	- импорт	млрд. долл. США	2,1	123,8	103,2
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	76,0	108,5	100,1

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



1.2. Позитивные и негативные изменения в экономике

В январе-марте 2017г. продолжился рост во всех основных отраслях экономики. В основном рост экономики в первом квартале был обусловлен низкой базой сравнения. Ускорился рост внешнеторгового оборота, что вызвано ростом экспорта и импорта. Инфляция осталась неизменной.

Позитивные процессы

№пп	январь-март 2017г. в % к январю-марту 2016г.	Факторы	Справочно: январь-февраль 2017г. в % к январю-февралю 2016г.
1. ВВП (по оперативным данным за 2016г.)	101,0	рост в строительстве, обрабатывающей промышленности, сельском хозяйстве и транспорте, а также рост налогов на продукты	
2. Промышленность	105,8	увеличение объемов производства в горнодобывающей и обрабатывающей отрасли	104,5
3. Горнодобывающая отрасль	105,6	рост добычи металлических руд, сырой нефти и природного газа	103,4
4. Обрабатывающая отрасль	106,5	увеличение объемов производства в металлургической промышленности, продуктов питания, кокса и продуктов нефтепереработки	106,3
5. Сельское хозяйство	102,9	увеличение выпуска продукции животноводства	101,6
6. Строительство	107,1	увеличение объемов строительно-монтажных работ	105,3
7. Транспорт (грузооборот)	105,4	увеличение объемов грузооборота железнодорожного транспорта	103,0
8. Инвестиции в основной капитал	103,1	увеличение финансирования основного капитала в транспорт и складирование, промышленность и операции с недвижимым имуществом	111,2
9. Связь	101,3	увеличение доходов от предоставления услуг сети интернет и мобильной связи	100,2
10. Торговля (розничный товарооборот)	105,5	увеличение объемов розничной торговли торговыми предприятиями	104,5
11. Инфляция	107,8	замедление роста цен на все группы товаров и услуг	107,8
12. Внешнеторговый оборот*	123,1	увеличение как экспорта, так и импорта	121,1
12-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	122,7	увеличение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	118,9
12-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	123,8	увеличение импорта по всем основным товарным группам	125,0

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



Валовой внутренний продукт

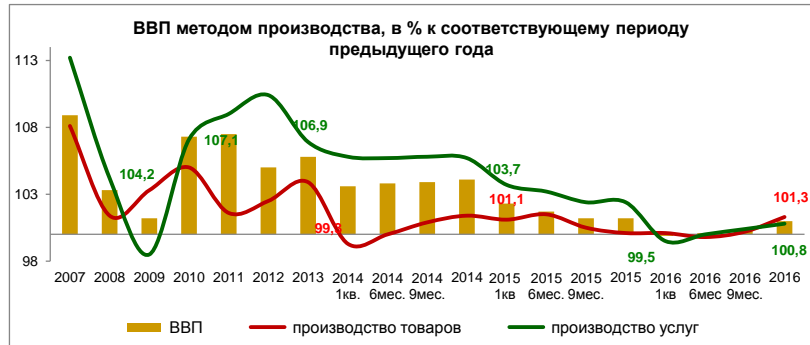
1.3. ВВП методом производства

ВВП вырос на 1%

За 2016г. объем ВВП составил 45,7 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1% по сравнению с аналогичным периодом 2015г.

В составе ВВП производство товаров и услуг увеличилось на 1,3% и 0,8%, соответственно. Налоги на продукты выросли на 0,2%.

Доли производства товаров и производства услуг в ВВП составили 36% и 57,9%, соответственно.



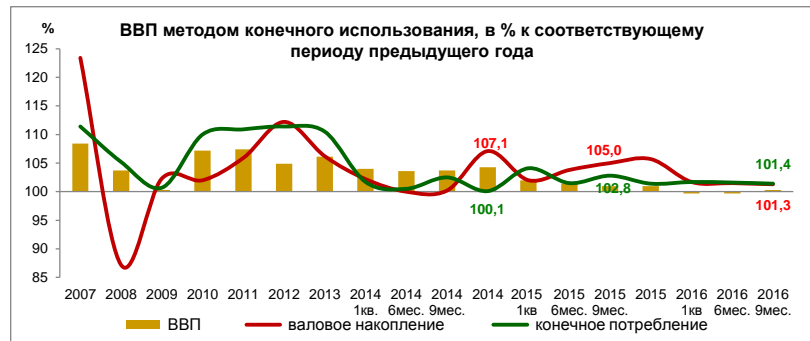
За 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение общих объемов торговли и промышленности за счет снижения в горнодобывающей отрасли.

1.4 ВВП методом конечного использования

За 9 месяцев 2016г. объем ВВП составил 29,9 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 0,3%.

В составе ВВП расходы на конечное потребление выросли на 1,4%, валовое накопление увеличилось на 1,3%.

Экспорт товаров и услуг снизился на 5,2%, импорт снизился на 2,1%.

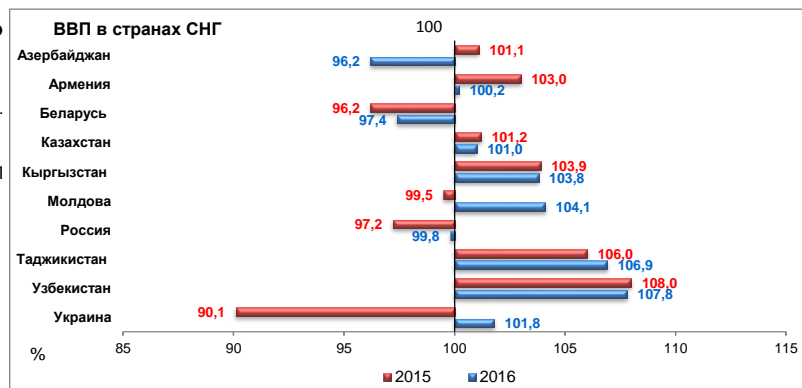


1.5. ВВП в странах СНГ

Узбекистан продолжает лидировать по росту ВВП

Среди стран СНГ максимальный рост ВВП за 2016г. отмечен в Узбекистане (рост на 7,8%).

В Азербайджане, Беларуси и России за 2016г. ВВП снизился на 3,8%, 2,6% и на 0,2%, соответственно.





1.6. Основные факторы влияния

Цена на нефть

В марте 2017 года, по отношению к марту 2016 года, средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах выросла на 32,9% и составила 52,0\$* за баррель.

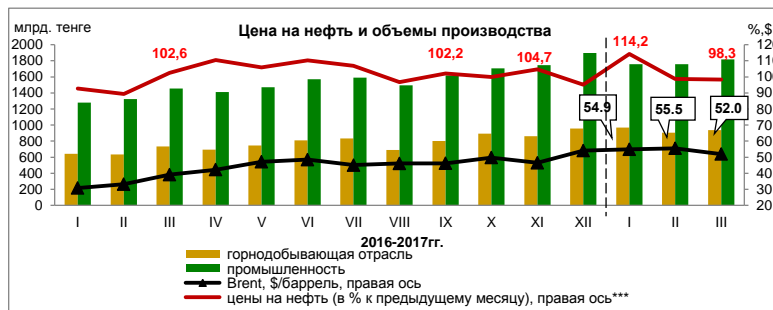
Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в марте 2017г. составила 39,9%.

В марте 2017г. физические объемы добычи сырой нефти увеличились на 9,1%, а объемы в натуральном выражении выросли на 9,9%, по отношению к марту 2016 года.

В результате, промышленность увеличилась на 8,3%.

Вместе с тем, в денежном выражении объемы промышленности выросли на 25,0%, что обусловлено ростом цен на сырьевые товары.



*-http://econ.worldbank.org

**-http://stat.gov.kz: Основные показатели работы промышленности за март 2017г.

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

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-февраль 2017г. составляет 51,1%), Китай (10,4%) и Россию (9,7%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. В 2016г. ВВП ЕС (28) вырос на 1,8%, в Китае рост ВВП составил 6,7%, а в России снизился на 0,2%.

Внешнеторговый оборот

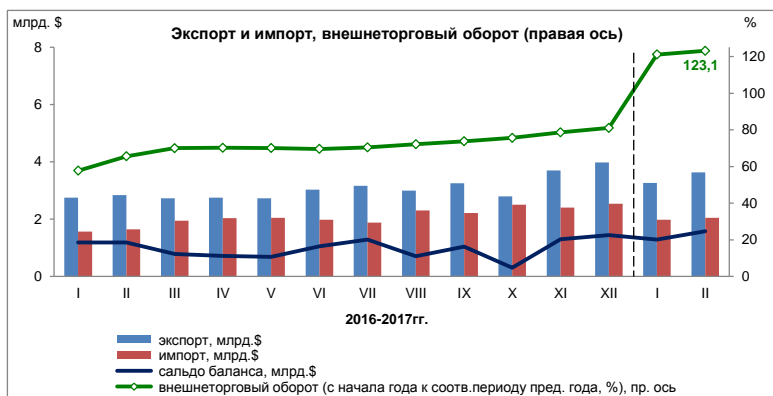
Февраль 2017г.

За январь-февраль 2017г. внешнеторговый оборот увеличился на 23,1% (экспорт вырос на 22,7%, импорт - на 23,8%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (доля - 71,6%), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (доля - 35,1%).

Рост экспорта связан с увеличением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 26,1%, металлы и изделия из них - на 40,5% и прочие товары - на 4,8%.

Импорт увеличился по всем основным товарным группам, за исключением металлов и изделий из них. Наиболее значительный вклад в увеличение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты - на 14,4% или на 178,2 млн. \$ в денежном выражении.



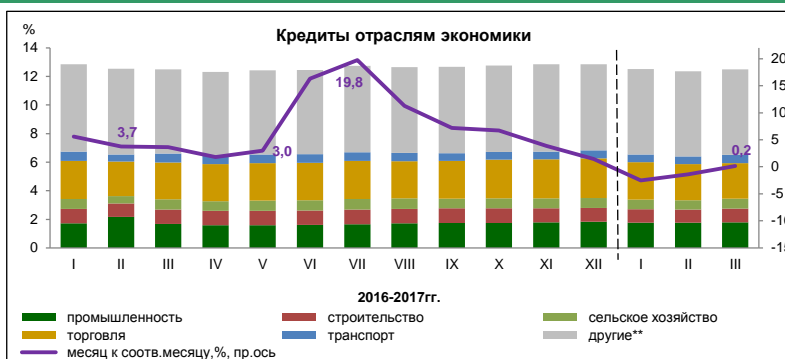
Предложение денег в экономике

Кредитование*

На конец марта 2017г. по сравнению с мартом 2016 года, объемы кредитов экономике увеличилась на 0,2%, составив 12,5 трлн. тенге.

По сравнению с предыдущим месяцем кредиты экономике в марте 2017г. увеличились на 1,2%.

В годовом выражении рост кредитов экономике отмечен в обрабатывающей промышленности на 13,9%, а также в отрасли - "другие" (непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность) на 2,4%. По всем остальным отраслям отмечено снижение.



** - непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность

* - по данным НБРК на конец периода



2. ИФО в основных отраслях экономики

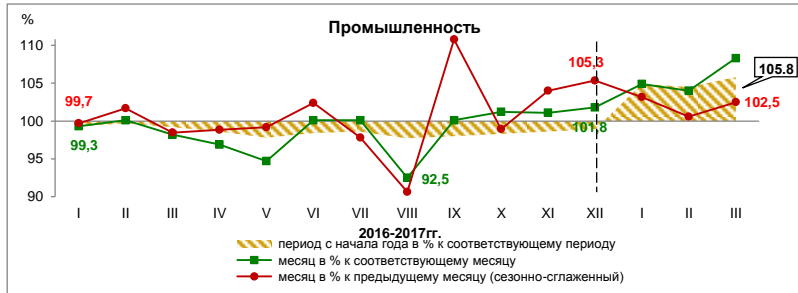
Производство товаров

2.1. Промышленность

Увеличение объемов промышленного производства

За январь-март 2017г. объемы промышленного производства увеличились на 5,8% к соответствующему периоду 2016г. (за январь-февраль 2017г. - увеличение на 4,5%).

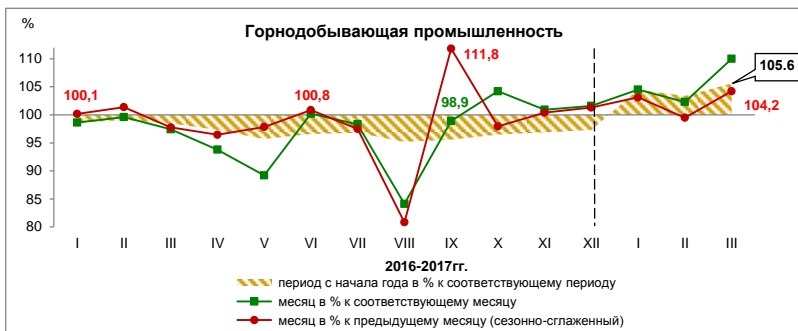
Рост обусловлен увеличением объемов производства в горнодобывающей и обрабатывающей отрасли.



Горнодобывающая - рост третий месяц подряд

За январь-март 2017г. объемы производства в горнодобывающей отрасли выросли на 5,6% (за январь-февраль 2017г. - увеличение на 3,4%).

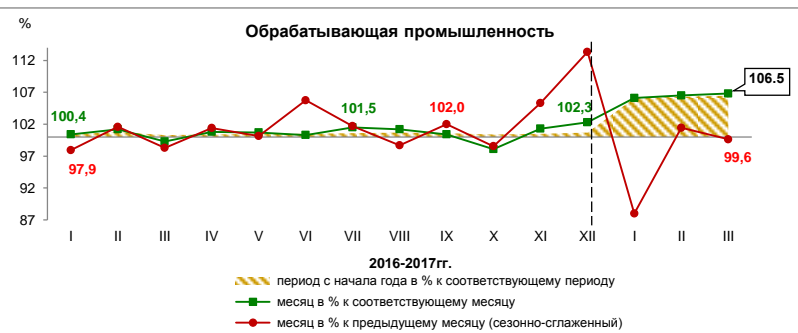
Увеличилась добыча нефти (на 5,2%), угля и лигнита (на 17,4%), железных руд (на 11,4%), природного газа (на 2,3%) и руд цветных металлов (на 10,8%).



Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

За январь-март 2017г. объемы производства отрасли выросли на 6,5% (за январь-февраль 2017г. - рост на 6,3%).

Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 7,1% (доля - 47,0%), продуктов питания на 3,4% (доля - 16,3%), машиностроения на 1,8% (доля - 9,5%) и производство кокса и продуктов нефтепереработки на 17,2% (доля - 8,2%)



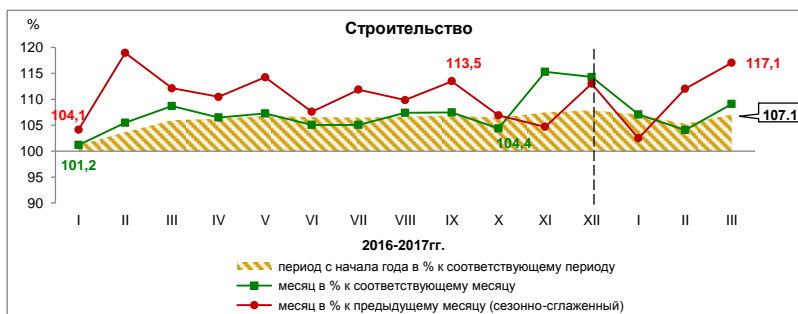
2.2. Строительство

Ускорение роста

За январь-март 2017г. объем строительных работ увеличился на 7,1% (за январь-февраль 2017г. - рост на 5,3%).

Объемы строительно-монтажных работ увеличились на 3,3% (доля - 91,3%).

Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту увеличились на 72,9% и 83,1%, соответственно.



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

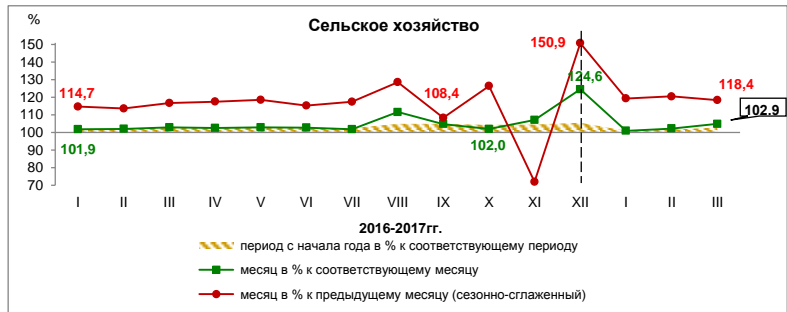


2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста в животноводстве

За январь-март 2017г. сельское хозяйство увеличилось на 2,9% (за январь-февраль 2017г. - рост на 1,6%). Рост объема производства продукции сельского хозяйства обусловлен увеличением объемов забоя скота и птицы в живом весе на 3,8%, надоев сырого коровьего молока на 3,6%.

Объемы продукции животноводства увеличились на 3,0% (доля - 96,3%), в то время как объемы продукции растениеводства остались неизменными.



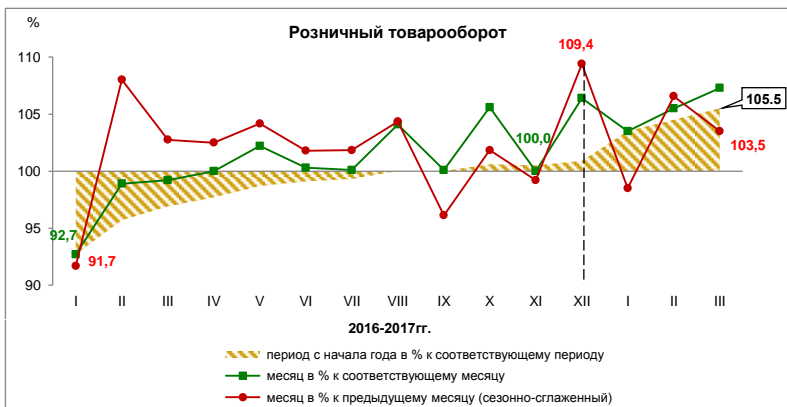
Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Объемы розничной торговли растут шестой месяц подряд

За январь-март 2017г. объемы розничного товарооборота увеличились на 5,5% (за январь-февраль 2017г. - рост на 4,5%).

Объемы торговли торговыми предприятиями увеличились на 14,6% (доля - 58,5%), объемы реализации товаров индивидуальными предпринимателями уменьшились на 5,2% (доля - 41,5%).

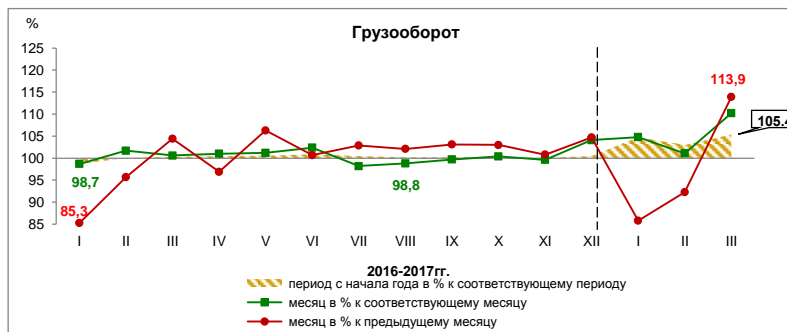


2.5. Транспорт (грузооборот)

Продолжение роста

За январь-март 2017г. объемы грузооборота в транспорте выросли на 5,4% (за январь-февраль 2017г. рост на 3,0%).

Рост обусловлен увеличением грузооборота железнодорожного транспорта на 12,6% (доля - 48,0%).

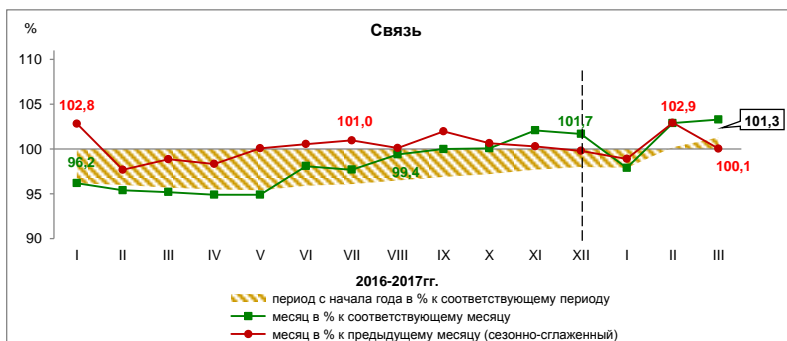


2.6. Связь

Услуги связи растут второй месяц подряд

За январь-март 2017г. объемы услуг связи увеличились на 1,3% (за январь-февраль 2017г. - рост на 0,2%).

Рост обусловлен увеличением доходов от предоставления услуг сети Интернет на 11,6% (доля - 32,9%) и мобильной связи на 3,6% (доля - 31,4%).





3. Инфляция

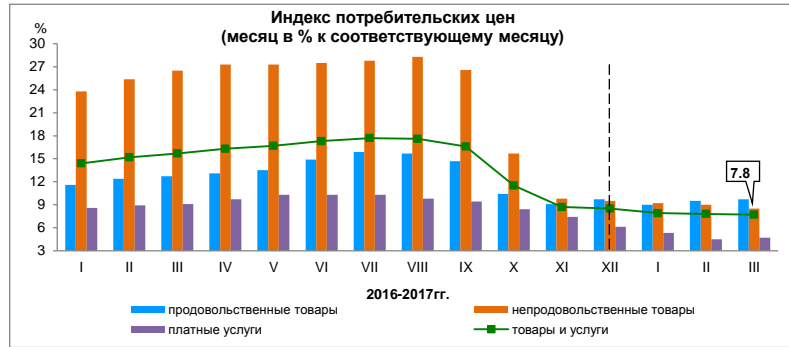
3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции замедлился

За январь-март 2017г. инфляция составила 7,8% (за январь-февраль 2017г. - 7,8%), что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг.

Месячная инфляция составила 0,5% (в феврале 2017г. - 1,0%).

Годовая инфляция замедлилась до 7,7% (в феврале 2017г. - 7,8%) за счет эффекта высокой базы и стабилизации обменного курса тенге.



4. Инвестиции

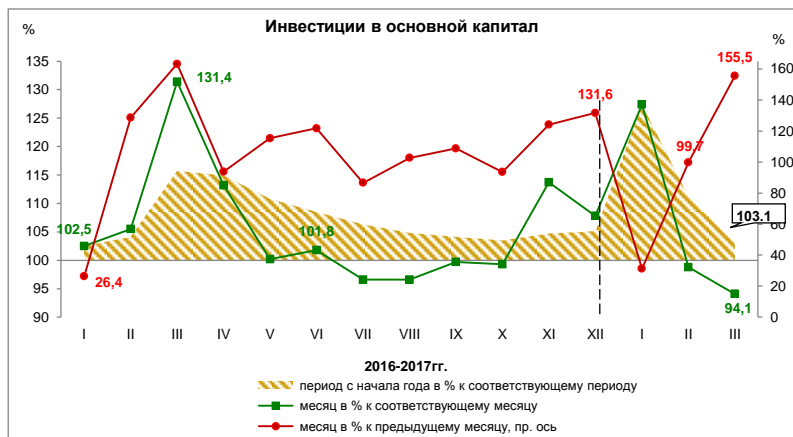
4.1. Инвестиции в основной капитал

Темп роста инвестиций замедлился

За январь-март 2017г. инвестиции увеличились на 3,1% (за январь-февраль 2017г. - рост на 11,2%).

Рост инвестиций был обусловлен увеличением финансирования за счет собственных средств предприятий на 19,9% (доля - 72,4%).

Основной вклад в рост инвестиций по видам экономической деятельности внесли: обрабатывающая промышленность (рост на 32,0%), операции с недвижимым имуществом (рост на 21,8%), транспорт и складирование (рост на 2,9%).

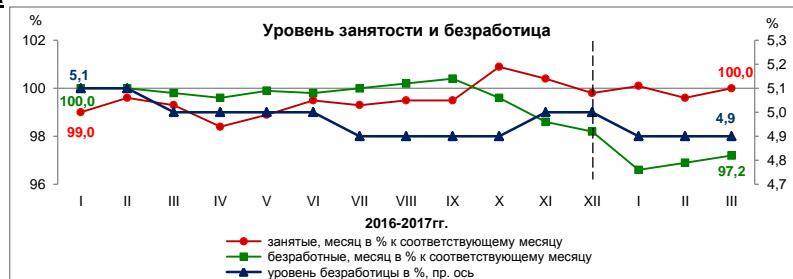


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Увеличение занятого и сокращение безработного населения

За январь-март 2017г. по сравнению с январем-мартом 2016г. количество занятых в экономике осталось неизменным, а количество безработных сократилось на 2,8%. Безработица составила 4,9%*.



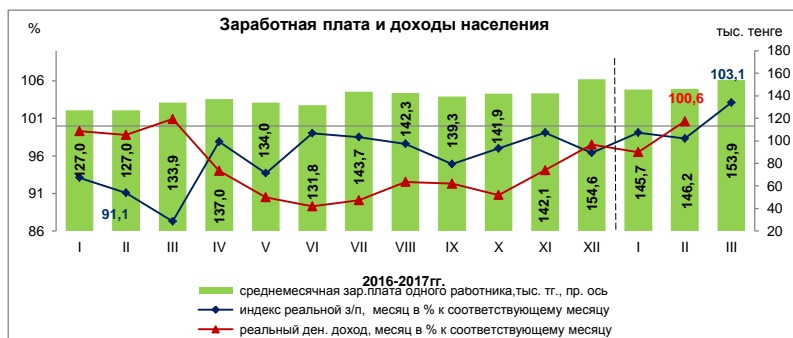
5.2. Зароботная плата и доходы населения

Реальные денежные доходы населения показали впервые рост в этом году

За январь-март 2017г. номинальная среднемесячная заработная плата увеличилась на 11,9%.

Реальная заработная плата к марту 2016г. показала увеличение на 3,1%.

Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в феврале 2017г. рост на 0,6%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости