



Январь-февраль 2017г.

Национальный Банк РК

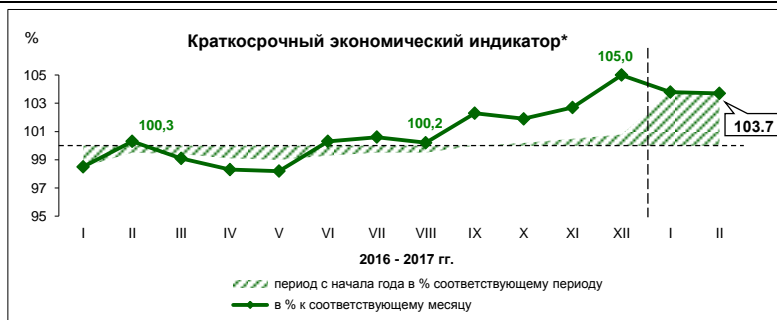
Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

Рост краткосрочного экономического индикатора

Динамика КЭИ с начала 2017 года демонстрирует значительный рост. В феврале 2017 года КЭИ составил 103,7% 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-февраль 2017г. | февраль 2017г. | в % к | | февраль 2017г. в % к январю 2017г. |
|------|--|------------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|------------------------------------|
| | | | | | январю-февралю 2016г. | февралю 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 | 3 514,5 | 1 759,0 | 104,5 | 104,0 | 101,7 |
| 3 | Сельское хозяйство | млрд.тенге | 212,3 | 106,9 | 101,6 | 102,3 | 99,8 |
| 4 | Строительство | млрд.тенге | 173,2 | 102,2 | 105,3 | 104,1 | 142,8 |
| 5 | Транспорт (грузооборот) | млрд.ткм. | 80,9 | 38,8 | 103,0 | 101,1 | 92,3 |
| 6 | Связь | млрд.тенге | 112,2 | 54,6 | 100,2 | 102,9 | 94,8 |
| 7 | Торговля (розничный товарооборот) | млрд.тенге | 1 125,2 | 567,8 | 104,5 | 105,5 | 101,1 |
| 8 | Инвестиции в основной капитал | млрд.тенге | 699,7 | 350,4 | 111,2 | 98,8 | 99,7 |
| 9 | Индекс потребительских цен (ИПЦ) | % | | | 107,8 | 107,8 | 101,0 |
| 10 | Уровень безработицы (оценка) | % | | 4,9 | | | |
| 11 | Среднемесячная номинальная заработная плата | тыс.тенге | 137,0 | 137,3 | 105,6 | 106,0 | 100,4 |
| 12 | Индекс реальной заработной платы** | % | | | | 98,3 | 99,4 |

Показатели формируемые с отставанием на месяц

| №п/п | Макроэкономические показатели | Ед.изм. | январь 2017г. | в % к | январь 2017г. в % к декабрю 2016г. |
|------|------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|------------------------------------|
| | | | | январю 2016г. | |
| А | | | 1 | 3 | 5 |
| 1 | Внешнеторговый оборот | млрд. долл. США | 5,3 | 121,1 | 80,6 |
| 1.1 | - экспорт | млрд. долл. США | 3,3 | 118,9 | 82,2 |
| 1.2 | - импорт | млрд. долл. США | 2,0 | 125,0 | 78,1 |
| 2 | Среднедушевой ном.денежный доход** | тыс.тенге | 73,0 | 104,1 | 94,7 |

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-феврале 2017г. продолжился рост во всех основных отраслях экономики. Замедлился темп роста инфляции, увеличился внешнеторговый оборот, что вызвано ростом экспорта и импорта.

Позитивные процессы

| №пп | январь-февраль 2017г. в % к январю-февралю 2016г. | Факторы | Справочно: январь 2017г. в % к январю 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 | 104,5 | увеличение объемов производства в горнодобывающей и обрабатывающей отрасли | 104,9 |
| 3. Горнодобывающая отрасль | 103,4 | рост по всем показателям за исключением добычи железной руды | 104,5 |
| 4. Обрабатывающая отрасль | 106,3 | увеличение объемов производства в металлургической промышленности, продуктов питания, кокса и продуктов нефтепереработки | 106,1 |
| 5. Сельское хозяйство | 101,6 | увеличение выпуска продукции животноводства | 101,0 |
| 6. Строительство | 105,3 | увеличение объемов строительно-монтажных работ | 107,1 |
| 7. Транспорт (грузооборот) | 103,0 | увеличение объемов грузооборота железнодорожного транспорта | 104,8 |
| 8. Инвестиции в основной капитал | 111,2 | увеличение финансирования основного капитала в транспорт и складирование, промышленность и операции с недвижимым имуществом | 127,4 |
| 9. Связь | 100,2 | увеличение доходов от предоставления услуг сети интернет и мобильной связи | 97,9 |
| 10. Торговля (розничный товарооборот) | 104,5 | увеличение объемов розничной торговли торговыми предприятиями | 103,5 |
| 11. Инфляция | 107,8 | замедление роста цен на все группы товаров и услуг | 107,9 |
| 12. Внешнеторговый оборот* | 121,1 | увеличение как экспорта, так и импорта | 81,0 |
| 12-1. Внешнеторговый оборот: экспорт* | 118,9 | увеличение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам | 80,0 |
| 12-2. Внешнеторговый оборот: импорт* | 125,0 | увеличение импорта по всем основным товарным группам | 82,4 |

*Показатели внешнеторгового оборота: объемы экспорта и импорта формируются с отставанием в один месяц. В этой связи, данные в таблице приведены за январь 2017г. к январю 2016г. в % в левом столбце и январь-декабрь 2016г. к январю-декабрю 2015г. в % в правом столбце.



Валовой внутренний продукт

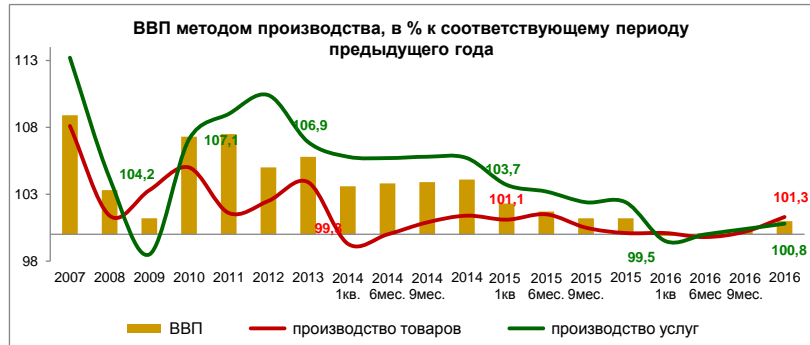
1.3. ВВП методом производства

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.



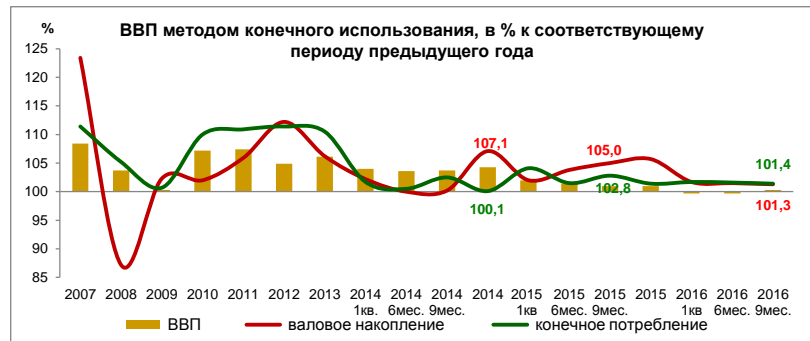
За 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение общих объемов торговли и промышленности за счет снижения в горнодобывающей отрасли.

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%.

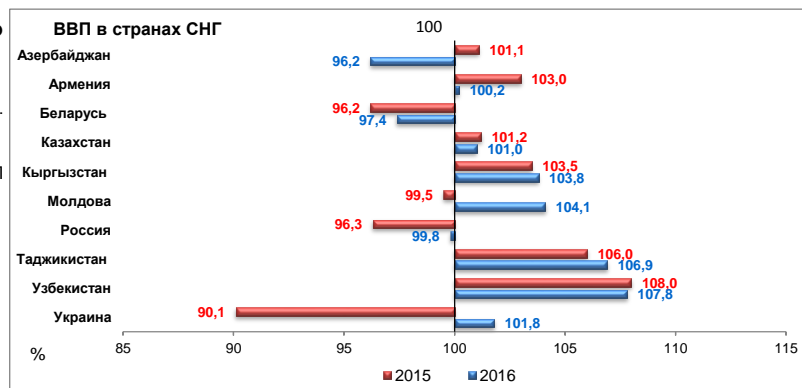


1.5. ВВП в странах СНГ

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 феврале 2017 года, по отношению к февралю 2016 года, средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах выросла на 67,1% и составила 55,5\$* за баррель.

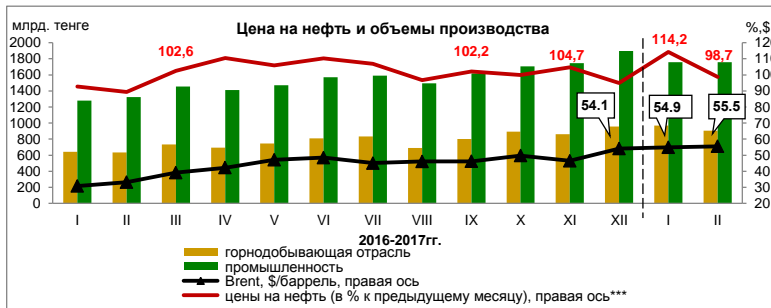
Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в феврале 2017г. составила 41,1%.

В феврале 2017г. физические объемы добычи сырой нефти увеличились на 2,4%, а объемы в натуральном выражении выросли на 2,9%, по отношению к февралю 2016 года.

В результате, промышленность увеличилась на 4,0%.

Вместе с тем, в денежном выражении объемы промышленности выросли на 33,0%, что обусловлено ростом цен на сырьевые товары.



*-http://econ.worldbank.org

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

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

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь 2017г. составляет 50,2%), Китай (11,4%) и Россию (10,3%), 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

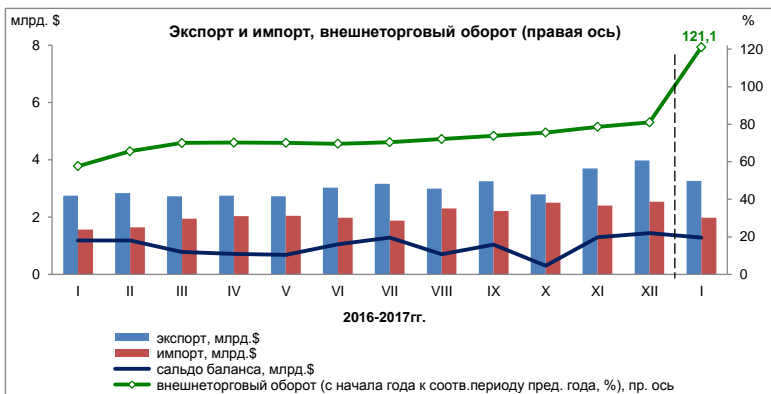
Январь 2017г.

За январь 2017г. внешнеторговый оборот увеличился на 21,1% (экспорт вырос на 18,9%, импорт - на 25,0%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (доля - 70,7%), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (доля - 37,8%).

Рост экспорта связан с увеличением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 15,4%, металлы и изделия из них - на 54,6% и прочие товары - на 63,9%.

Импорт увеличился по всем основным товарным группам. Наиболее значительный вклад в увеличение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты - на 18,5% или на 117 млн. \$ в денежном выражении.



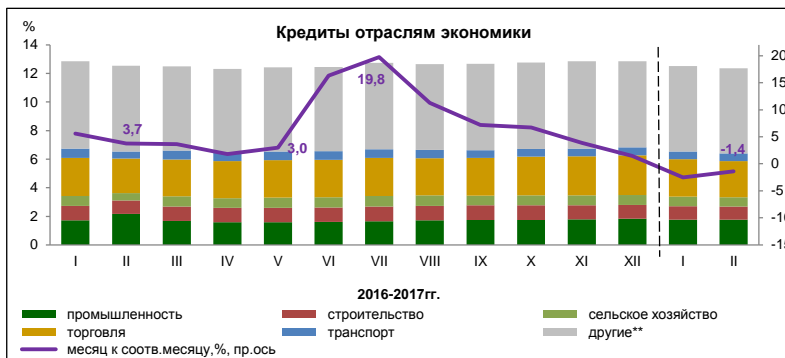
Предложение денег в экономике

Кредитование*

На конец февраля 2017г. по сравнению с февралем 2016 года, объемы кредитов экономике уменьшились на 1,4%, составив 12,4 трлн. тенге.

По сравнению с предыдущим месяцем кредиты экономике в феврале 2017г. уменьшились на 1,3%.

В годовом выражении наибольший рост кредитов экономике отмечен в сельском хозяйстве (на 33,7%), транспорте (на 15,0%) и торговле (на 3,3%).



** - непроектная сфера, индивидуальная деятельность

* - по данным НБРК на конец периода



2. ИФО в основных отраслях экономики

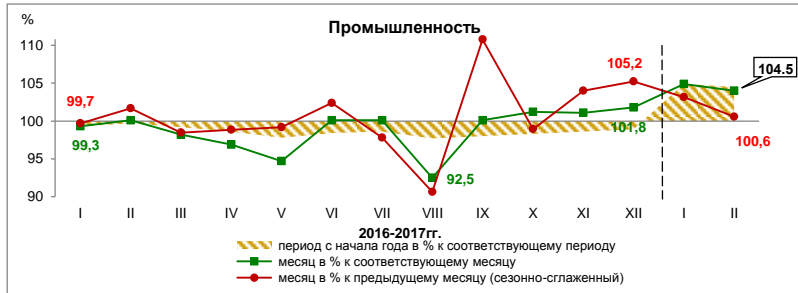
Производство товаров

2.1. Промышленность

Увеличение объемов промышленного производства

За январь-февраль 2017г. объемы промышленного производства увеличились на 4,5% к соответствующему периоду 2016г. (за январь 2017г. - увеличение на 4,9%).

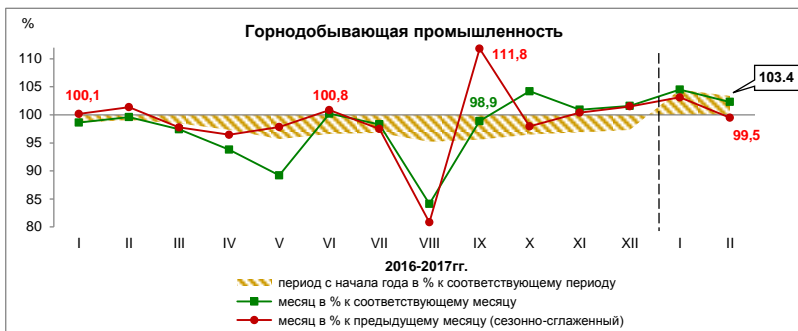
Рост обусловлен увеличением объемов производства в горнодобывающей и обрабатывающей отрасли.



Горнодобывающая - увеличение объемов производства

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

Увеличилась добыча нефти (на 3,2%), угля и лигнита (на 15,5%), железных руд (на 10,8%), природного газа (на 1,5%) и руд цветных металлов (на 11,6%).

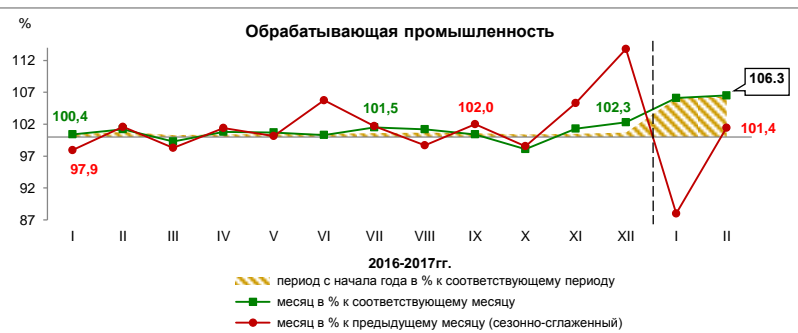


Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

За январь-февраль 2017г. объемы производства отрасли выросли на 6,3% (за январь 2017г. - рост на 6,1%).

Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 7,4% (доля - 48,7%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 7,8%.

Объемы производства продуктов питания выросли на 1,7% (доля - 15,5%). Основной вклад в рост производства внесли: масло растительное рафинированное (на 16,1%), мясо и субпродукты пищевые (рост на 7,6%), молоко обработанное жидкое и сливки (на 9,0%), мука из культур зерновых (на 6,9%).



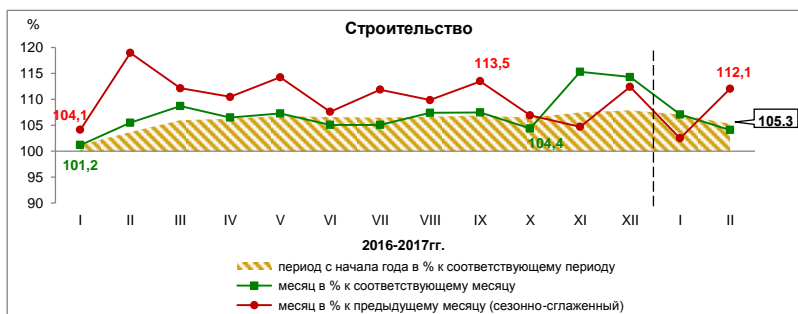
2.2. Строительство

Продолжение роста

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

Объемы строительно-монтажных работ увеличились на 4,8% (доля - 93,3%).

Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту увеличились на 2,1% и 27,1%, соответственно.



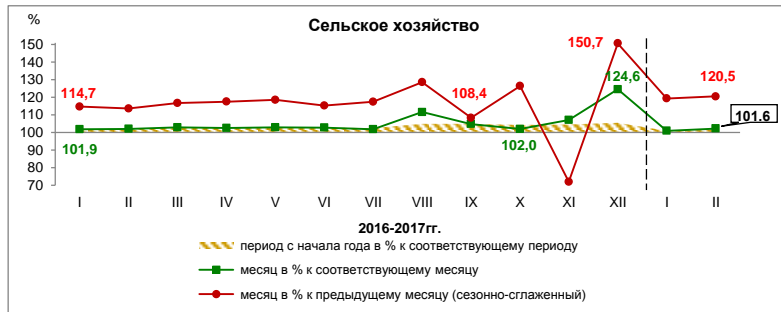
Прим. сезонное сглаживание временных рядов производится с применением инструмента Arima Census X-12



2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста в животноводстве

За январь-февраль 2017г. сельское хозяйство увеличилось на 1,6% (за январь 2017г. - рост на 1,0%). Рост объема производства продукции сельского хозяйства обусловлен увеличением объемов забоя скота и птицы в живом весе на 1,7%, надоев сырого коровьего молока на 3%. Объемы продукции животноводства увеличились на 1,7% (доля - 95,6%), в то время как объемы продукции растениеводства остались неизменными.



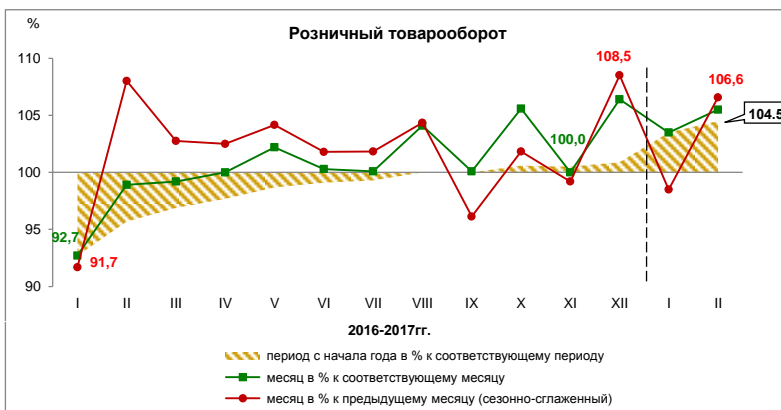
Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Объемы розничной торговли растут пятый месяц подряд

За январь-февраль 2017г. объемы розничного товарооборота увеличились на 4,5% (за январь 2017г. - рост на 3,5%).

Объемы торговли торговыми предприятиями увеличились на 13,9% (доля - 59,2%), объемы реализации товаров индивидуальными предпринимателями уменьшились на 6,6% (доля - 40,8%).

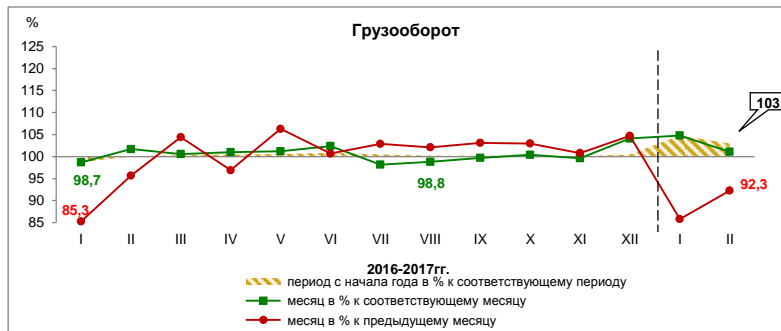


2.5. Транспорт (грузооборот)

Продолжение роста

За январь-февраль 2017г. объемы грузооборота в транспорте выросли на 3,0% (за январь 2017г. рост на 4,8%).

Рост обусловлен увеличением грузооборота железнодорожного транспорта на 9,4% (доля - 47,4%).

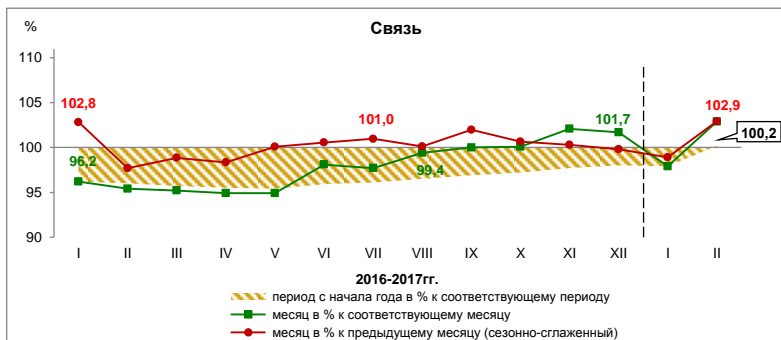


2.6. Связь

Первый рост за последние 13 месяцев

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

Рост обусловлен увеличением доходов от предоставления услуг сети Интернет на 12,1% (доля - 32,8%) и мобильной связи на 4,0% (доля - 31,2%).





3. Инфляция

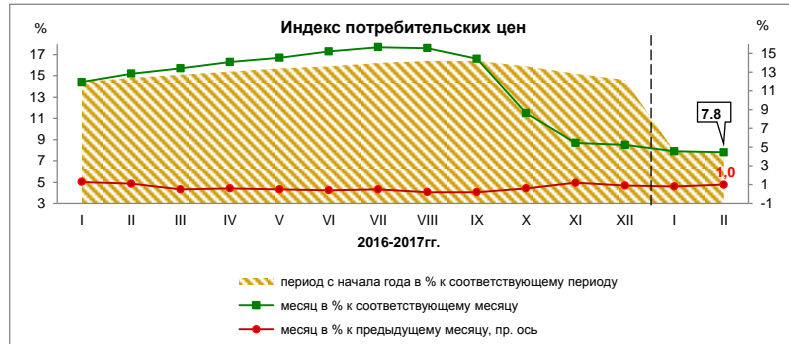
3.1. Индекс потребительских цен

Замедление годовой инфляции

За январь-февраль 2017г. инфляция составила 7,8% (за январь 2017г. - 7,9%), что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг.

Месячная инфляция составила 1,0% (в январе 2017г. - 0,8%).

Годовая инфляция замедлилась до 7,8% (в январе 2017г. - 7,9%) за счет эффекта высокой базы и стабилизации обменного курса тенге.



4. Инвестиции

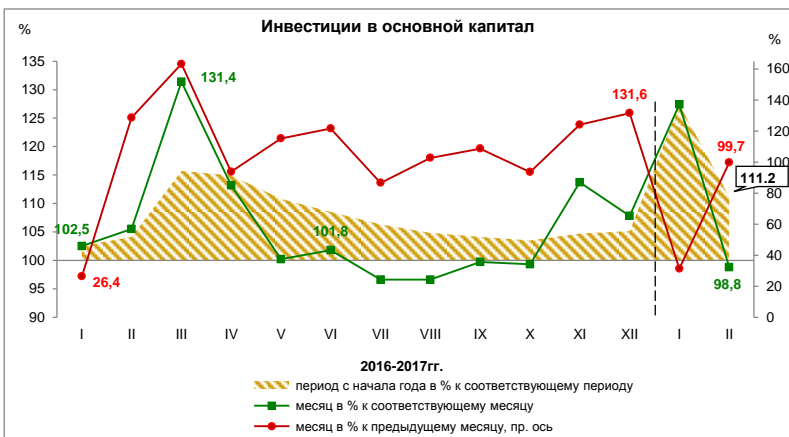
4.1. Инвестиции в основной капитал

Продолжение роста инвестиций в основной капитал

За январь-февраль 2017г. инвестиции увеличились на 11,2% (за январь 2017г. - рост на 27,4%).

Рост инвестиций был обусловлен увеличением финансирования за счет собственных средств предприятий на 20,6% (доля - 71,3%).

Основной вклад в рост инвестиций по видам экономической деятельности внесли: промышленность (рост на 7,7%), операции с недвижимым имуществом (рост на 32,2%), транспорт и складирование (рост на 10,7%).



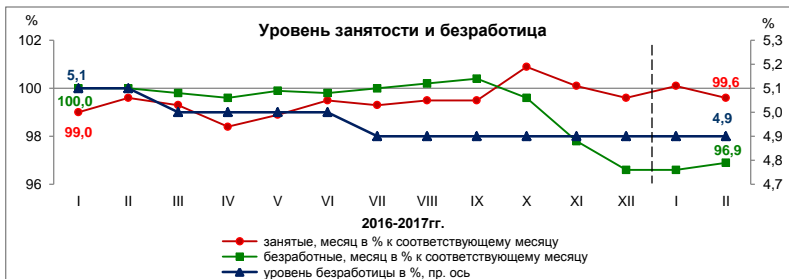
5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Снижение занятого и безработного населения

За январь-февраль 2017г. по сравнению с январем-февралем 2016г. количество занятых в экономике сократилось на 0,4%*, а количество безработных на 3,1%.

Безработица составила 4,9%*.



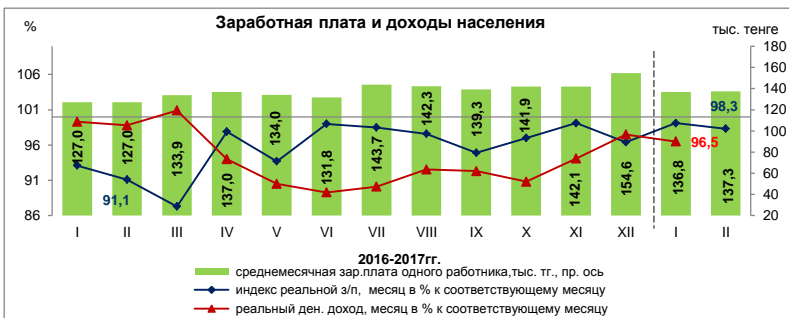
5.2. Зарплата и доходы населения

Реальные денежные доходы населения продолжают снижаться

За январь-февраль 2017г. номинальная среднемесячная заработная плата увеличилась на 5,6%.

Реальная заработная плата к февралю 2016г. показала снижение на 1,7%.

Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в январе 2017г. снижение на 3,5%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости