



Январь-декабрь 2016г.

Национальный Банк РК

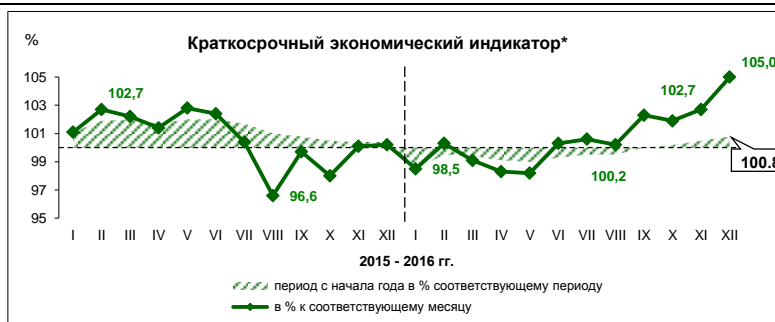
Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

Рост краткосрочного экономического индикатора

Динамика КЭИ за январь-декабрь 2016 года демонстрирует, что спад в экономике, наблюдавшийся в первой половине года преодолен и рост составляет 0,8%

Увеличение краткосрочного экономического индикатора обусловлено ростом в сельском хозяйстве, торговле, строительстве и транспорте.



*-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-декабрь 2016г.	декабрь 2016г.	в % к		декабрь 2016г. в % к ноябрю 2016г.
					январю-декабрю 2015г.	декабрю 2015г.	
А			1	2	3	4	5
1	ВВП (предварительные данные за 9 месяцев 2016г.)	млрд.тенге	31 231,3		100,4*		
2	Промышленность	млрд.тенге	18 559,2	1 895,6	98,9	101,8	105,3
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	3 615,8	205,0	105,5	124,6	79,6
4	Строительство	млрд.тенге	3 233,6	450,6	107,9	114,3	127,3
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	514,7	49,0	100,5	104,1	104,7
6	Связь	млрд.тенге	677,8	59,6	98,0	101,7	102,2
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	7 661,9	920,8	100,9	106,4	136,0
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	7 718,8	1 119,7	105,1	107,8	131,6
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			114,6	108,5	100,9
10	Уровень безработицы (оценка)	%		5,0			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	140,7	151,8	111,8	104,6	106,8
12	Индекс реальной заработной платы**	%				96,4	105,8

* - Данные представлены за 9 месяцев 2016г.

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№п/п	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-ноябрь 2016г.	ноябрь 2016г.	в % к		ноябрь 2016г. в % к октябрю 2016г.
					январю-ноябрю 2015г.	ноябрю 2015г.	
А			1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл. США	55,3	6,0	78,6	117,2	114,6
1.1	- экспорт	млрд. долл. США	32,8	3,7	77,8	128,8	130,6
1.2	- импорт	млрд. долл. США	22,6	2,4	79,9	102,9	96,3
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	806,7	74,6	109,8	102,3	100,8

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



1.2. Позитивные и негативные изменения в экономике

В январе-декабре 2016г. продолжился рост в обрабатывающей отрасли, сельском хозяйстве, строительстве, розничной торговле, транспорте и инвестициях в основной капитал. При этом отмечалось снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли, услуги связи, внешнеторгового оборота.

Позитивные процессы

№пп	январь-декабрь 2016г. в % к январю-декабрю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-ноябрь 2016г. в % к январю-ноябрю 2015г.
1. ВВП (предварительные данные за 9 месяцев 2016г.)	100,4*	рост в строительстве, обрабатывающей промышленности, сельском хозяйстве и транспорте, а также рост налогов на продукты*	
2. Обрабатывающая отрасль	100,7	увеличение объемов производства в металлургической промышленности и продуктов питания	100,5
3. Сельское хозяйство	105,5	увеличение выпуска продукции растениеводства и животноводства	104,5
4. Строительство	107,9	увеличение объемов строительно-монтажных работ	107,5
5. Транспорт (грузооборот)	100,5	увеличение объемов грузооборота железнодорожного и автомобильного транспорта	100,1
6. Инвестиции в основной капитал	105,1	увеличение финансирования основного капитала в сельском хозяйстве, промышленности и операциях с недвижимым имуществом	104,7
7. Торговля (розничный товарооборот)	100,9	увеличение объемов розничной торговли торговыми предприятиями	100,5

* - Данные представлены за 9 месяцев 2016г.

Негативные изменения

№пп	январь-декабрь 2016г. в % к январю-декабрю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-ноябрь 2016г. в % к январю-ноябрю 2015г.
8. Промышленность	98,9	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	98,6
8-1. Горнодобывающая отрасль	97,3	снижение добычи сырой нефти, железной руды, угля и лигнита	96,9
9. Связь	98,0	снижение доходов от мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи	97,7
10. Инфляция	114,6	рост цен на все группы товаров и услуг	115,2
11. Внешнеторговый оборот*	78,6	снижение как экспорта, так и импорта	75,6
11-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	77,8	снижение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	74,1
11-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	79,9	снижение импорта по всем основным товарным группам	77,8

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



Валовой внутренний продукт

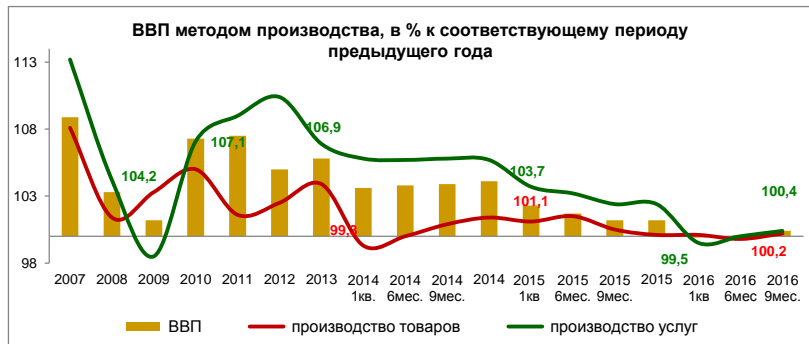
1.3. ВВП методом производства

ВВП вырос на 0,4%

За 9 месяцев 2016г. объем ВВП составил 31,2 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 0,4% по сравнению с аналогичным периодом 2015г.

В составе ВВП производство товаров и услуг увеличилось на 0,2% и 0,4%, соответственно. Налоги на продукты выросли на 1,6%.

Доли производства товаров и производства услуг в ВВП составили 36,9% и 56,7%, соответственно.



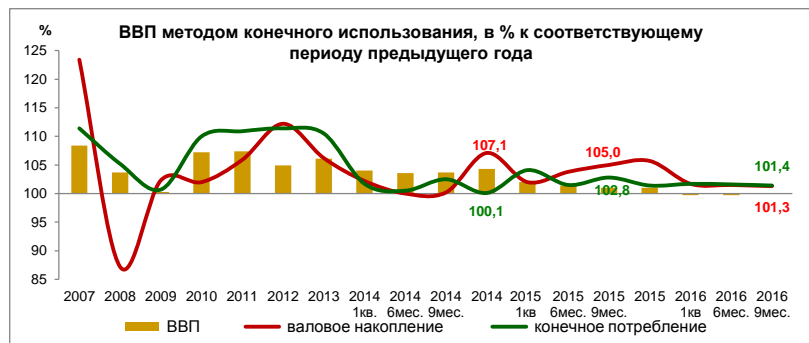
За 9 месяцев 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение общих объемов торговли и промышленности за счет снижения в горнодобывающей отрасли.

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%.

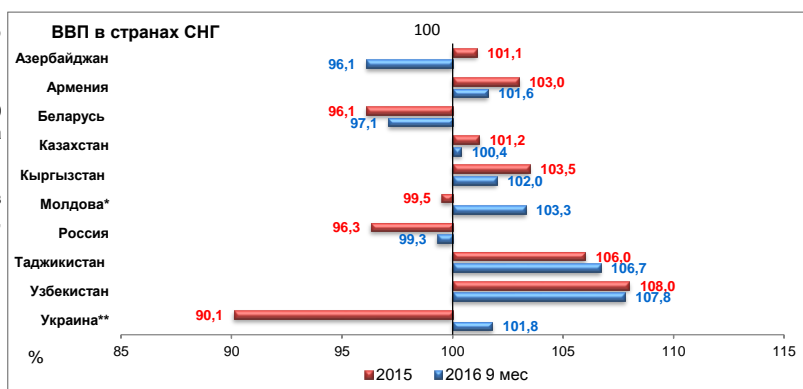


1.5. ВВП в странах СНГ

Узбекистан продолжает лидировать по росту ВВП

Среди стран СНГ максимальный рост ВВП за 9 месяцев 2016г. отмечен в Узбекистане (рост на 7,8%).

В Азербайджане, Беларуси и России за 9 месяцев 2016г. ВВП снизился на 3,9%, 2,9% и на 0,7%, соответственно.



* - данные по Молдове представлены за 2015г. и за 3 кв 2016г.

** - данные по Украине представлены за 2015г. и за 3 кв 2016г.



1.6. Основные факторы влияния

Цена на нефть

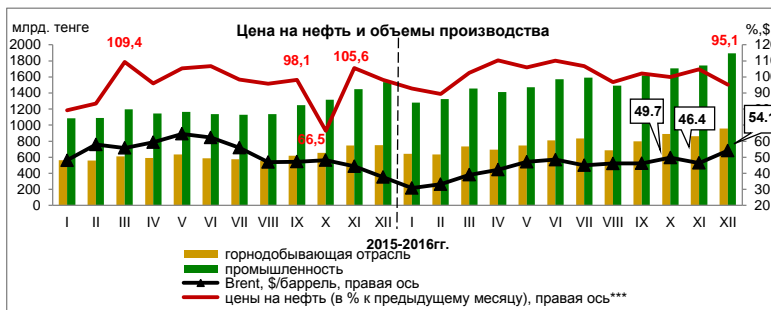
За 2016 год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах выросла на 43,4% и в декабре 2016 года составила 54,1\$* за баррель. В январе-декабре 2016 года средняя стоимость нефти марки Brent составила 44\$, снизившись на 15,9% к аналогичному периоду 2015 года.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в декабре 2016г. составила 38,6%.

За январь-декабрь 2016г. физические объемы добычи сырой нефти снизились на 1,8%, а объемы в натуральном выражении уменьшились на 1,4%. В результате, промышленность за 12 месяцев 2016 года сократилась на 1,1%.

Вместе с тем, в денежном выражении объемы промышленности выросли на 26,8%, что обусловлено ослаблением обменного курса тенге.



*-http://econ.worldbank.org

**-http://stat.gov.kz: Основные показатели работы промышленности за январь-декабрь 2016г.

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

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-ноябрь 2016г. составляет 49,8%), Китай (11,7%) и Россию (9,5%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. В 3 кв. 2016г. ВВП ЕС (28) вырос на 1,8%, в Китае рост ВВП составил 6,7%, а в России снизился на 0,4%.

Внешнеторговый оборот

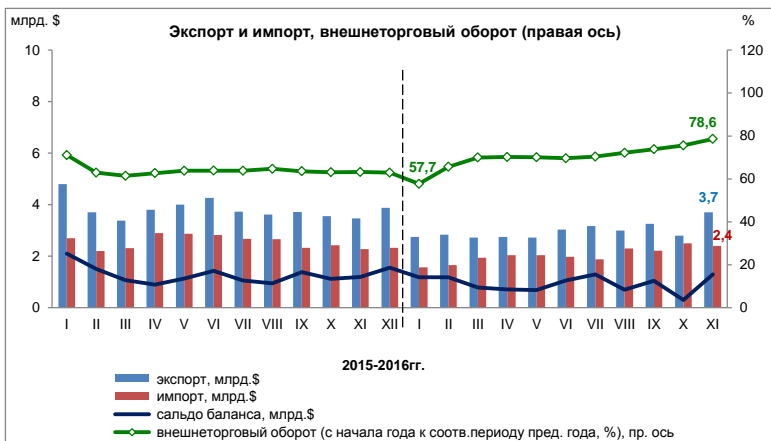
Январь-ноябрь 2016г.

За январь-ноябрь 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 21,4% (экспорт снизился на 22,2%, импорт - на 20,1%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (доля - 65%), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (доля -37,4%).

Сокращение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 29,4%, продукция химической промышленности - на 18,9%, продукты животного и растительного происхождения - на 0,4% и прочие товары - на 10,4%.

Импорт сократился по всем основным товарным группам. Наиболее значительный вклад в сокращение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты, снизившись на 25,7% или на 2,9 млрд. \$ в денежном выражении.



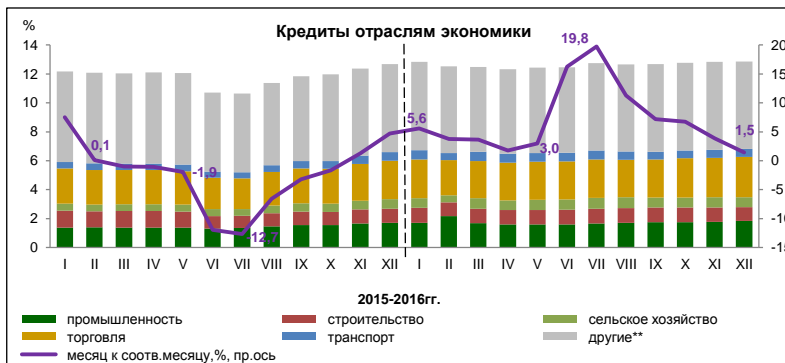
Предложение денег в экономике

Кредитование*

На конец декабря 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитов экономике увеличились на 1,5%, составив 12,9 трлн. тенге.

По сравнению с предыдущим месяцем кредиты экономике в декабре 2016г. увеличились на 0,1%.

В годовом выражении наибольший рост кредитов экономике отмечен в обрабатывающей промышленности (на 21,9%), отрасли связи (на 7,9%) и торговле (на 5,1%).



** - непроемкая сфера, индивидуальная деятельность

* - по данным НБРК на конец периода



2. ИФО в основных отраслях экономики

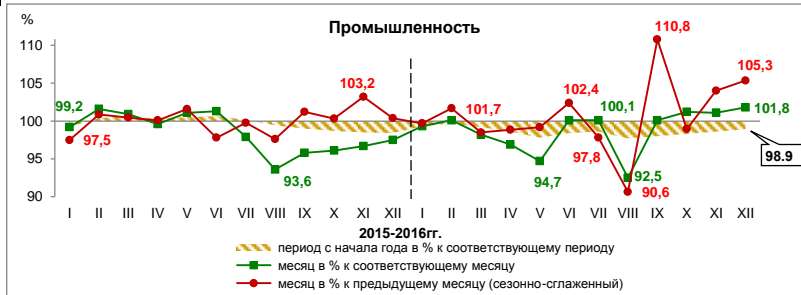
Производство товаров

2.1. Промышленность

Снижение на протяжении 2016 года

За январь-декабрь 2016г. объемы промышленного производства снизились на 1,1% (за январь-ноябрь 2016г. - снижение на 1,4%).

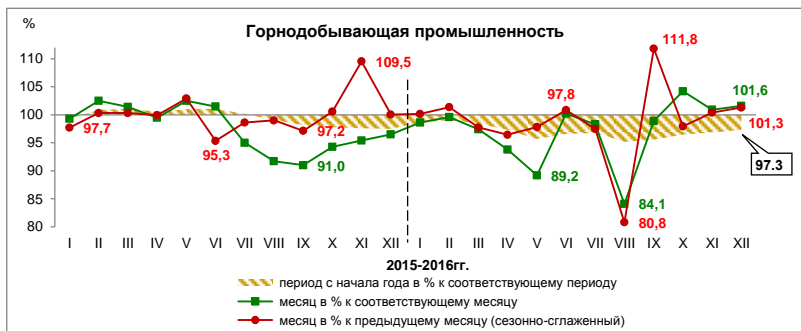
Снижение обусловлено уменьшением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



Горнодобывающая - темп снижения замедляется

За январь-декабрь 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 2,7% (за январь-ноябрь 2016г. - снижение на 3,1%).

Уменьшилась добыча нефти (на 1,8%), угля и лигнита (на 4,9%), железных руд (на 12,9%). При этом увеличились объемы добычи природного газа (на 4,8%) и руд цветных металлов (на 7,8%).

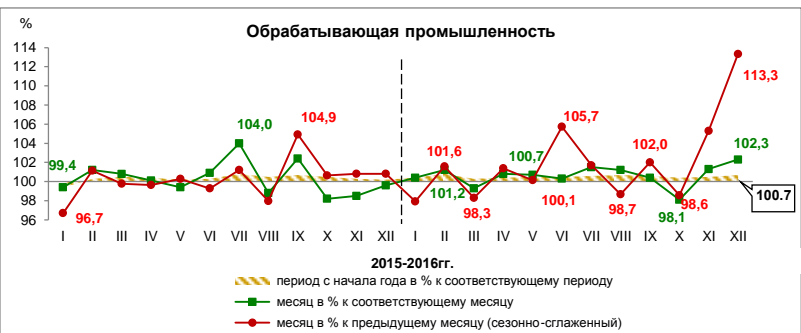


Обработывающая - незначительный рост

За январь-декабрь 2016г. объемы производства отрасли выросли на 0,7% (за январь-ноябрь 2016г. - рост на 0,5%).

Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 6,6% (доля - 41,6%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 8,5%.

Объемы производства продуктов питания выросли на 3,9% (доля - 16,3%). Основной вклад в рост производства внесли: рыба, свежая, охлажденная (рост на 11,4%), масло растительное рафинированное (на 12,1%), молоко обработанное жидкое и сливки (на 10,2%), мука из культур зерновых (на 7,8%).



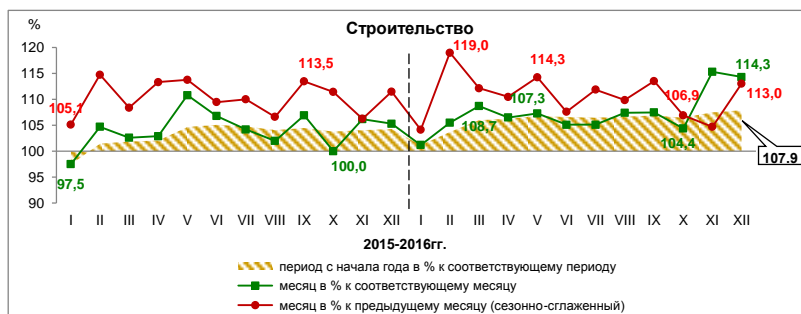
2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-декабрь 2016г. объем строительных работ увеличился на 7,9% (за январь-ноябрь 2016г. - рост на 7,5%).

Объемы строительно-монтажных работ увеличились на 10,9% (доля - 90,9%).

Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту уменьшились на 15,4% и 13,7%, соответственно.



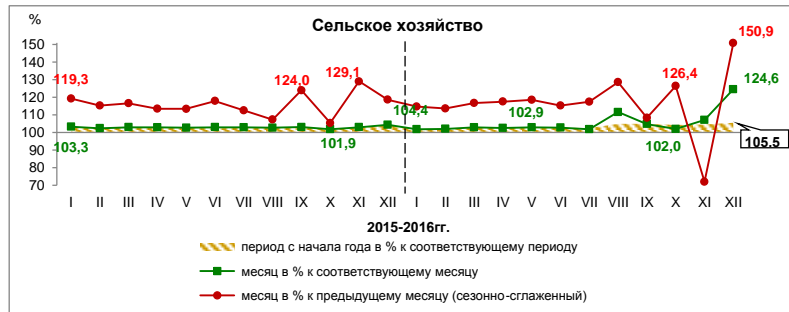


2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста в растениеводстве и животноводстве

За январь-декабрь 2016г. сельское хозяйство увеличилось на 5,5% (за январь-ноябрь 2016г. - также рост на 4,5%).

Объемы продукции растениеводства и животноводства увеличились на 7,8% (доля - 55,2%) и 2,7% (доля - 44,6%), соответственно.



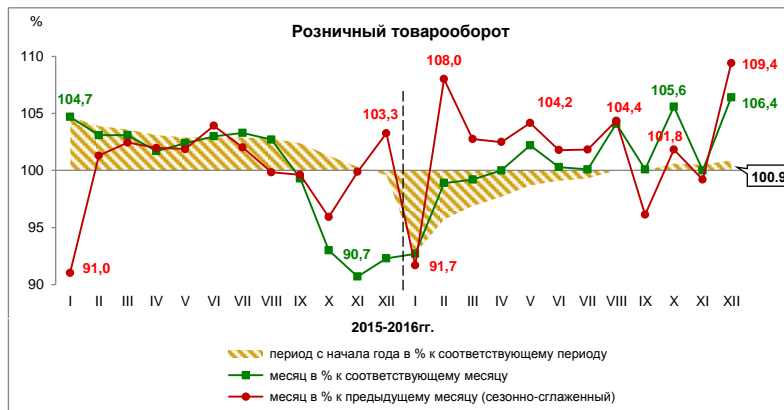
Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Объемы розничной торговли растут третий месяц подряд

За январь-декабрь 2016г. объемы розничного товарооборота увеличились на 0,9% (за январь-ноябрь 2016г. - рост на 0,5%).

Объемы торговли торговыми предприятиями увеличились на 3,4% (доля - 53,8%), объемы реализации товаров индивидуальными предпринимателями уменьшились на 2,9% (доля - 46,2%).

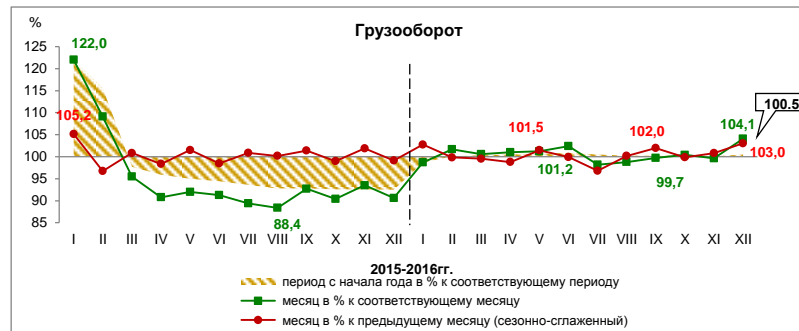


2.5. Транспорт (грузооборот)

Слабый рост продолжается

За январь-декабрь 2016г. объемы грузооборота в транспорте выросли на 0,5% (за январь-ноябрь 2016г. рост на 0,1%).

Рост обусловлен увеличением грузооборота автомобильного транспорта на 3,4% (доля - 32,6%) и железнодорожного на 9,1% (доля - 45,5%).

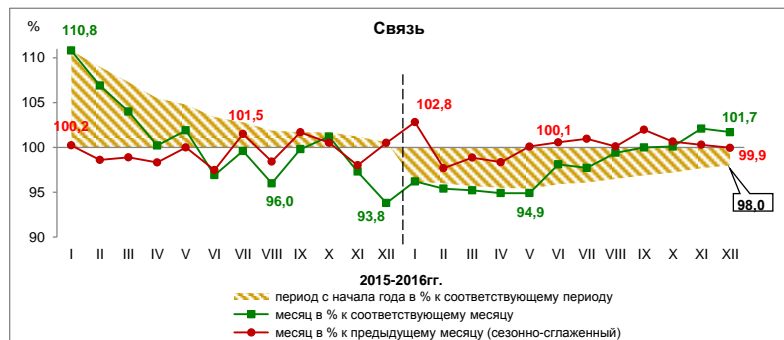


2.6. Связь

Снижение на протяжении 2016 года

За январь-декабрь 2016г. объемы услуг связи снизились на 2% (за январь-ноябрь 2016г. - снижение на 2,3%).

Снижение обусловлено уменьшением доходов от мобильной связи на 10,1% (доля - 33%) и доходов от междугородней и международной телефонной связи на 20,6% (доля - 5,0%).





3. Инфляция

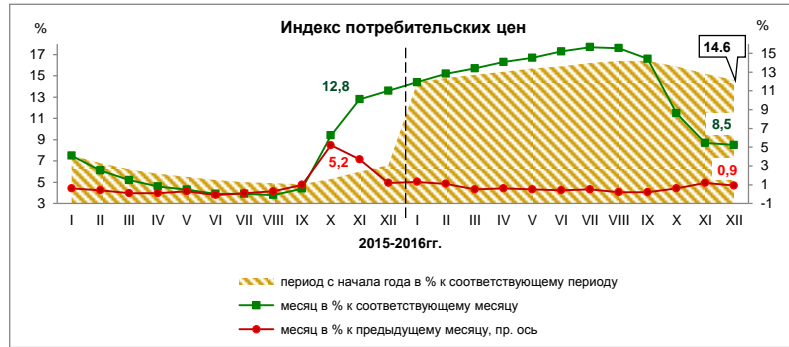
3.1. Индекс потребительских цен

Замедление годовой инфляции

За январь-декабрь 2016г. инфляция составила 14,6% (за январь-ноябрь 2016г. - 15,2%), что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг.

Месячная инфляция составила 0,9% (в ноябре 2016г. - 1,2%).

Годовая инфляция замедлилась до 8,5% (в ноябре 2016г. - 8,7%) за счет эффекта высокой базы и стабилизации обменного курса тенге.



4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Рост инвестиций в основной капитал

За январь-декабрь 2016г. инвестиции увеличились на 5,1% (за январь-ноябрь 2016г. - рост на 4,7%).

Рост инвестиций был обусловлен увеличением финансирования за счет собственных средств предприятий на 15% (доля - 60,7%).

Основной вклад в рост инвестиций по видам экономической деятельности внесли: промышленность (рост на 5,6%) сельское хозяйство (рост на 46,7%), разработка карьеров (рост на 14,8%), операции с недвижимым имуществом (рост на 13,7%).

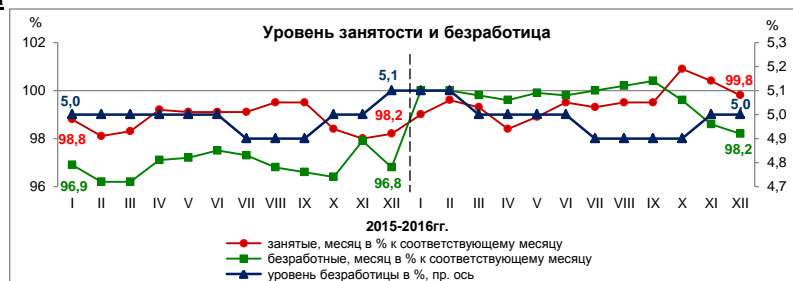


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Снижение занятого и безработного населения

В декабре 2016г. по сравнению с декабрем 2015г. количество занятых в экономике сократилось на 0,2%*, а количество безработных на 1,8%*. Безработица составила 5,0%*.



5.2. Зароботная плата и доходы населения

Реальные денежные доходы населения продолжают снижаться

За январь-декабрь 2016г. номинальная среднемесячная заработная плата увеличилась на 11,8%.

Реальная заработная плата к декабрю 2015г. показала снижение на 3,6%.

Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в ноябре 2016г. снижение на 5,9%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости