



Январь-ноябрь 2016г.

Национальный Банк РК

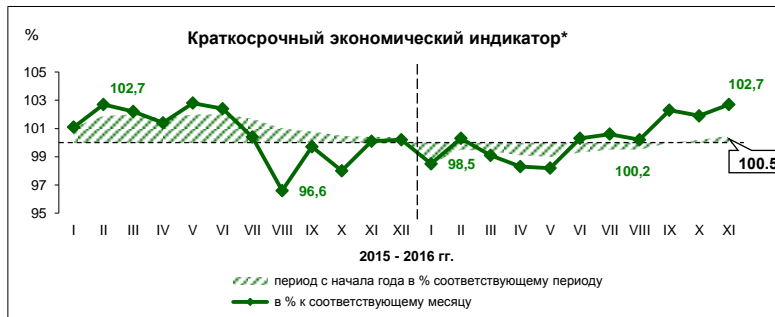
Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

Рост краткосрочного экономического индикатора

Динамика КЭИ за январь-ноябрь демонстрирует, что спад в экономике, наблюдавшийся в первой половине года преодолен и рост составляет 0,5%

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-ноябрь 2016г.	ноябрь 2016г.	в % к		ноябрь 2016г. в % к октябрю 2016г.
					январю-ноябрю 2015г.	ноябрю 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	16 663,6	1 744,0	98,6	101,1	104,0
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	3 410,8	310,5	104,5	107,1	43,4
4	Строительство	млрд.тенге	2 796,9	367,2	107,5	115,3	104,7
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	465,8	46,9	100,1	99,6	100,8
6	Связь	млрд.тенге	618,2	58,3	97,7	102,1	100,3
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	6 741,1	669,1	100,5	100,0	99,2
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	6 599,1	848,6	104,7	113,7	124,1
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			115,2	108,7	101,2
10	Уровень безработицы (оценка)	%		5,0			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	139,7	142,1	112,5	107,7	100,1
12	Индекс реальной заработной платы**	%				99,1	98,9

* - Данные представлены за 9 месяцев 2016г.

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№п/п	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-октябрь 2016г.	октябрь 2016г.	в % к		октябрь 2016г. в % к сентябрю 2016г.
					январю-октябрю 2015г.	октябрю 2015г.	
А			1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл. США	49,3	5,3	75,6	91,2	95,8
1.1	- экспорт	млрд. долл. США	29,1	2,8	74,1	84,9	86,0
1.2	- импорт	млрд. долл. США	20,2	2,5	77,8	99,6	110,2
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	712,9	73,9	110,3	101,2	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-ноябре 2016г. продолжился рост в обрабатывающей отрасли, сельском хозяйстве, строительстве. Ускорился рост инвестиций в основной капитал, и незначительно замедлился в розничной торговле и транспорте.

Позитивные процессы

№пп		январь-ноябрь 2016г. в % к январю-ноябрю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-октябрь 2016г. в % к январю-октябрю 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	100,5	увеличение объемов производства в металлургической промышленности и продуктов питания	100,4
3.	Сельское хозяйство	104,5	увеличение выпуска продукции растениеводства и животноводства	104,3
4.	Строительство	107,5	увеличение объемов строительно-монтажных работ	106,5
5.	Транспорт (грузооборот)	100,1	увеличение объемов грузооборота в автомобильном и морском транспорте	100,2
6.	Инвестиции в основной капитал	104,7	увеличение финансирования основного капитала в сельском хозяйстве, промышленности и операциях с недвижимым имуществом	103,5
7.	Торговля (розничный товарооборот)	100,5	увеличение объемов розничной торговли торговыми предприятиями	100,6

* - Данные представлены за 9 месяцев 2016г.

В январе-ноябре 2016г. промышленность снизилась за счет горнодобывающей отрасли. В отрасли связи произошло снижение объемов услуг, за счет мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи. Сокращение как экспорта, так и импорта обусловило снижение внешнеторгового оборота.

Негативные изменения

№пп		январь-ноябрь 2016г. в % к январю-ноябрю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-октябрь 2016г. в % к январю-октябрю 2015г.
8.	Промышленность	98,6	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	98,3
8-1.	Горнодобывающая отрасль	96,9	снижение добычи сырой нефти, железной руды, угля и лигнита	96,5
9.	Связь	97,7	снижение доходов от мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи	97,2
10.	Инфляция	115,2	рост цен на все группы товаров и услуг	115,9
11.	Внешнеторговый оборот*	75,6	снижение как экспорта, так и импорта	73,8
11-1.	Внешнеторговый оборот: экспорт*	74,1	снижение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	73,0
11-2.	Внешнеторговый оборот: импорт*	77,8	снижение импорта машин и оборудования	75,1

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



Валовой внутренний продукт

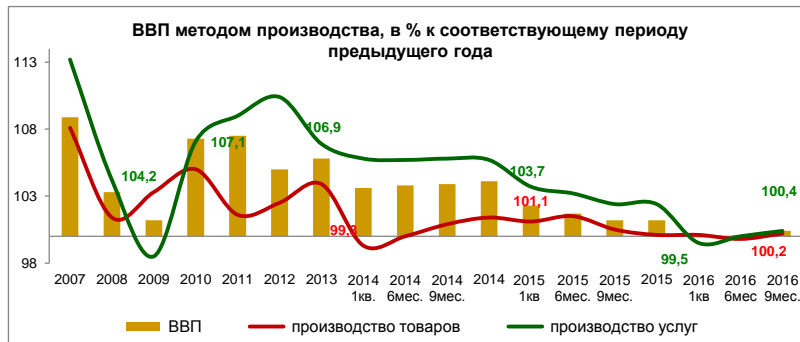
1.3. ВВП методом производства

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.



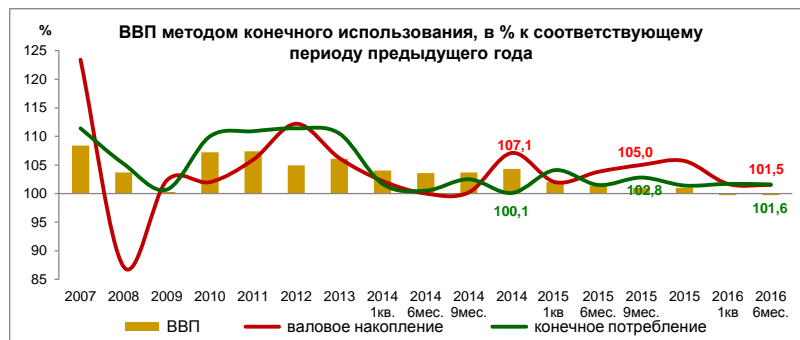
За 9 месяцев 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение общих объемов торговли и промышленности за счет снижения в горнодобывающей отрасли.

1.4 ВВП методом конечного использования

В 1 полугодии 2016г. объем ВВП составил 18,5 трлн.тенге, уменьшившись в реальном выражении на 0,3%.

В составе ВВП расходы на конечное потребление выросли на 1,6%, валовое накопление увеличилось на 1,5%.

Снижение ВВП обусловлено сокращением чистого экспорта. Экспорт товаров и услуг снизился на 8,6%, импорт - снизился на 4,0%.

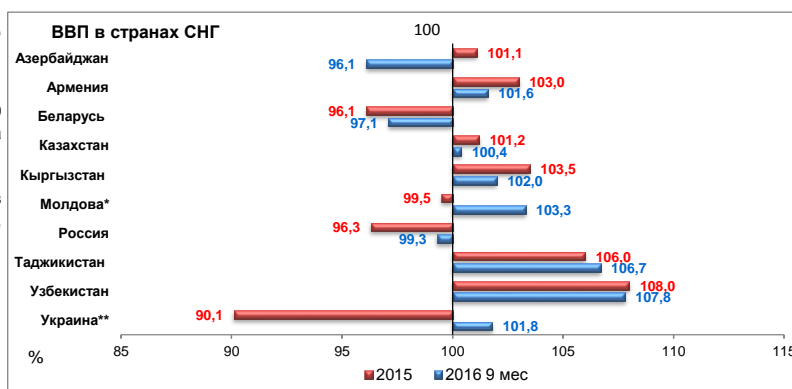


1.5. ВВП в странах СНГ

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

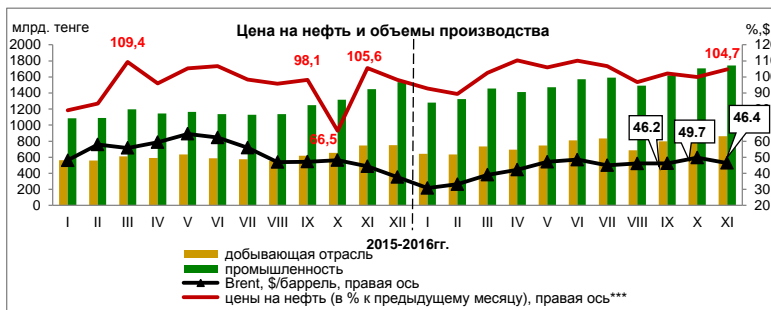
За год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах выросла на 4,6% и в ноябре 2016 года составила 46,4\$* за баррель. В январе-ноябре 2016 года средняя стоимость нефти марки Brent составила 43,1\$, снизившись на 24,6% к аналогичному периоду прошлого года.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в ноябре 2016г. составила 38,2%.

За январь-ноябрь 2016г. физические объемы добычи сырой нефти снизились на 2,4%, а объемы в натуральном выражении уменьшились на 1,9%. В результате промышленность за 11 месяцев 2016 года сократилась на 1,4%.

Вместе с тем, в денежном выражении объемы промышленности выросли на 27,2%, что обусловлено ослаблением обменного курса тенге.



*-http://econ.worldbank.org

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

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

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-октябрь 2016г. составляет 50,2%), Китай (11,5%) и Россию (9,7%), 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

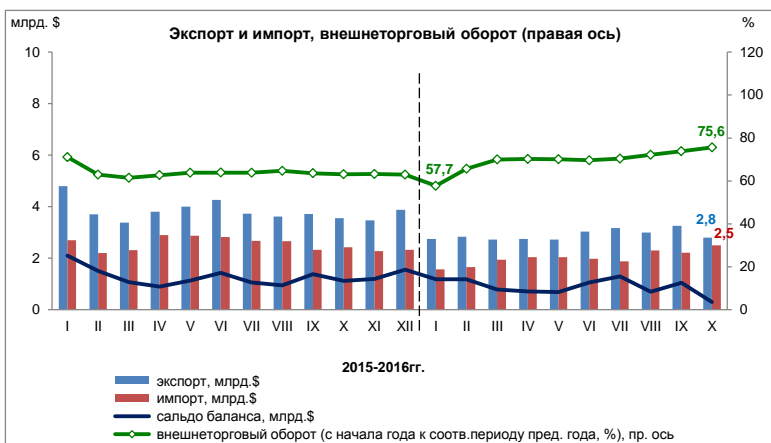
Январь-октябрь 2016г.

За январь-октябрь 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 24,4% (экспорт снизился на 25,9%, импорт - на 22,2%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (доля - 64,8%), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (доля -37,2%).

Сокращение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 33,8%, продукция химической промышленности - на 19,5%, металлы и изделия из них - на 0,5%, продукты животного и растительного происхождения - 2,6%.

Импорт сократился по всем основным товарным группам. Наиболее значительный вклад в сокращение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты, снизившись на 28% или на 2,9 млрд. \$ в денежном выражении.



Предложение денег в экономике

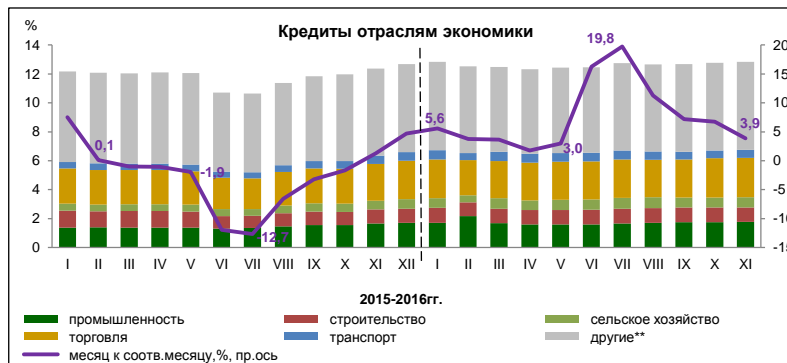
Кредитование*

На конец ноября 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитов экономике увеличились на 1,3%

По сравнению с предыдущим месяцем кредиты экономике в ноябре 2016г. увеличились на 0,6%.

По сравнению с ноябрем 2015г. объемы кредитов экономике увеличились на 3,9%, составив 12,8 трлн. тенге.

В годовом выражении наибольший рост кредитов экономике отмечен в отрасли связи (на 29,8%), обрабатывающей промышленности (на 19,2%) и сельском хозяйстве (на 15,3%).



** - непроемственная сфера, индивидуальная деятельность

* - по данным НБРК на конец периода



2. ИФО в основных отраслях экономики

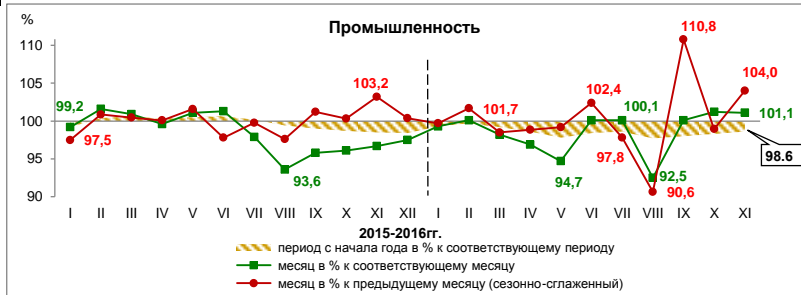
Производство товаров

2.1. Промышленность

Снижение на протяжении одиннадцати месяцев

За январь-ноябрь 2016г. объемы промышленного производства снизились на 1,4% (за январь-октябрь 2016г. - снижение на 1,7%).

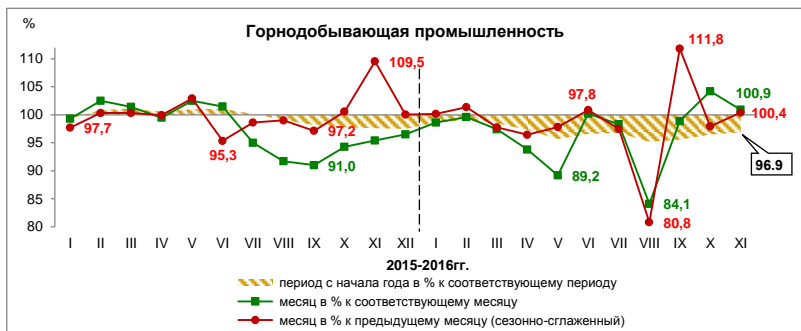
Снижение обусловлено уменьшением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



Горнодобывающая - темп снижения замедляется

За январь-ноябрь 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 3,1% (за январь-октябрь 2016г. - снижение на 3,5%).

Уменьшилась добыча нефти (на 2,4%), угля и лигнита (на 5,6%), железных руд (на 13,2%). При этом увеличились объемы добычи природного газа (на 4,9%) и руд цветных металлов (на 8,1%).

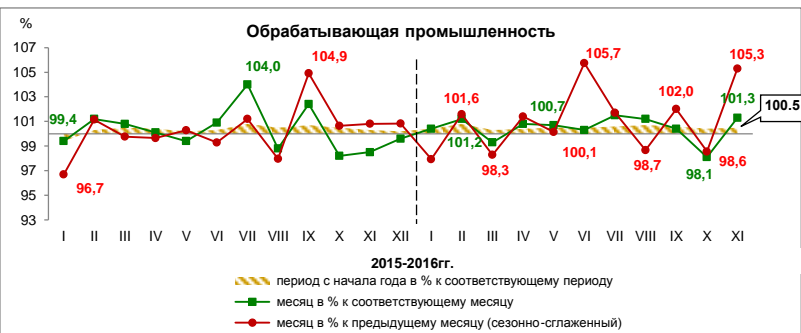


Обработывающая - незначительный рост

За январь-ноябрь 2016г. объемы производства отрасли выросли на 0,5% (за январь-октябрь 2016г. рост на 0,4%).

Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 6,8% (доля - 43,8%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 8,8%.

Объемы производства продуктов питания выросли на 3,8% (доля - 17,4%). Основной вклад в рост производства внесли: рыба, свежая, охлажденная (рост на 21,7%), масло растительное рафинированное (на 12,5%), молоко обработанное жидкое и сливки (на 8,8%), мука из культур зерновых (на 10,7%).



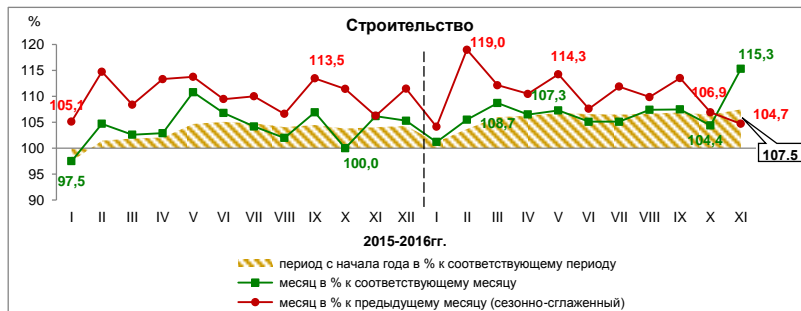
2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-ноябрь 2016г. объем строительных работ увеличился на 7,5% (за январь-октябрь 2016г. - рост на 6,5%).

Объемы строительно-монтажных работ увеличились на 10,7% (доля - 90,7%).

Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту уменьшились на 16,6% и 14,6%, соответственно.



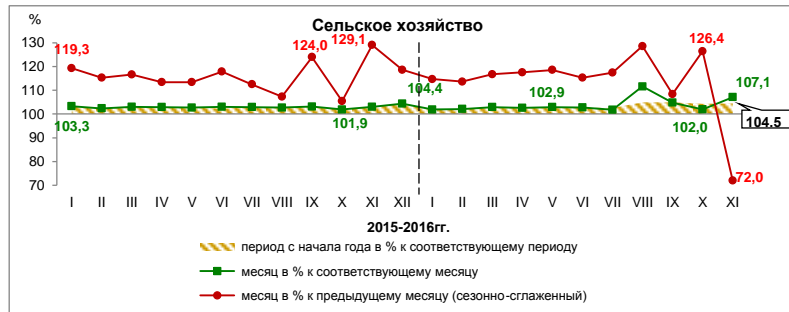


2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста в растениеводстве и животноводстве

За январь-ноябрь 2016г. сельское хозяйство увеличилось на 4,5% (за январь-октябрь 2016г. - также рост на 4,3%).

Объемы продукции растениеводства и животноводства увеличились на 5,9% (доля - 57,8%) и 2,6% (доля - 41,8%), соответственно.



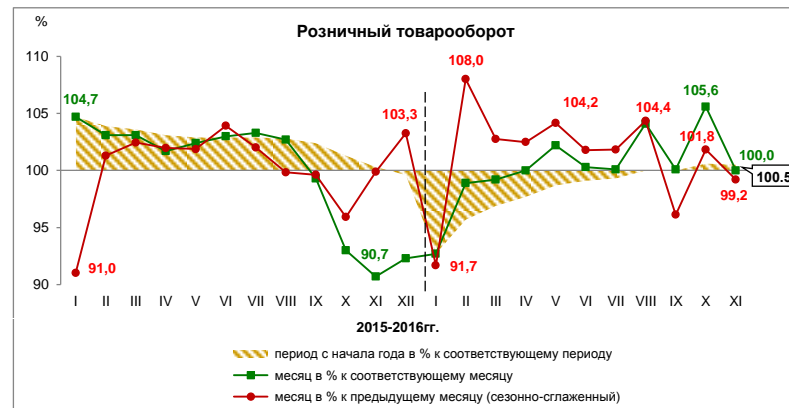
Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Объемы розничной торговли растут второй месяц подряд

За январь-ноябрь 2016г. объемы розничного товарооборота увеличились на 0,5% (за январь-октябрь 2016г. - рост на 0,6%).

Объемы торговли торговыми предприятиями увеличились на 3,4% (доля - 52,4%), объемы реализации товаров индивидуальными предпринимателями уменьшились на 2,7% (доля - 47,6%).

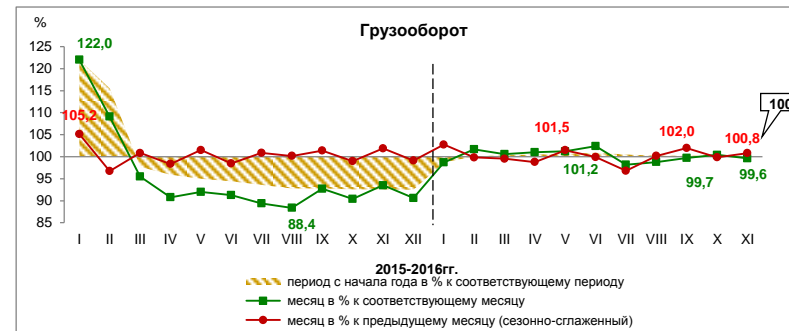


2.5. Транспорт (грузооборот)

Слабый рост продолжается

За январь-ноябрь 2016г. объемы грузооборота в транспорте выросли на 0,1% (за январь-октябрь 2016г. - рост на 0,2%).

Рост обусловлен увеличением грузооборота автомобильного транспорта на 0,7% (доля - 31,1%).

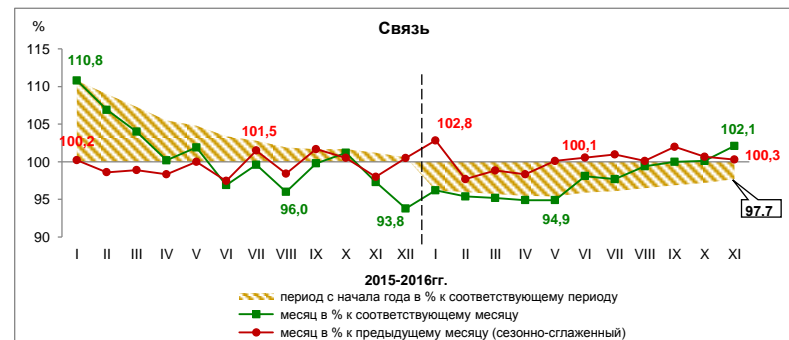


2.6. Связь

Снижение на протяжении одиннадцати месяцев

За январь-ноябрь 2016г. объемы услуг связи снизились на 2,3% (за январь-октябрь 2016г. - снижение на 2,8%).

Снижение обусловлено уменьшением доходов от мобильной связи на 11,5% (доля - 32,9%) и доходов от междугородней и международной телефонной связи на 21,8% (доля - 5,0%).





3. Инфляция

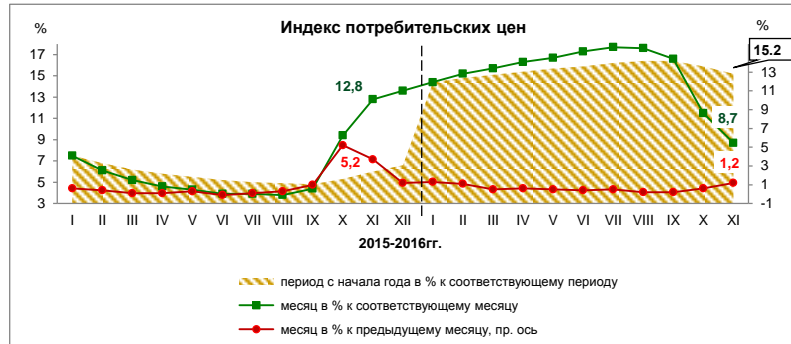
3.1. Индекс потребительских цен

Замедление годовой инфляции

За январь-ноябрь 2016г. инфляция составила 15,2% (за январь-октябрь 2016г. - 15,9%), что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг.

Месячная инфляция составила 1,2% (в октябре 2016г. - 0,6%).

Годовая инфляция замедлилась до 8,7% (в октябре 2016г. - 11,5%) 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-ноябрь 2016г. инвестиции увеличились на 4,7% (за январь-октябрь 2016г. - рост на 3,5%).

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

Основной вклад в рост инвестиций по видам экономической деятельности внесли: промышленность (рост на 7,7%) сельское хозяйство (рост на 48%), разработка карьеров (рост на 18%), операции с недвижимым имуществом (рост на 4,9%).



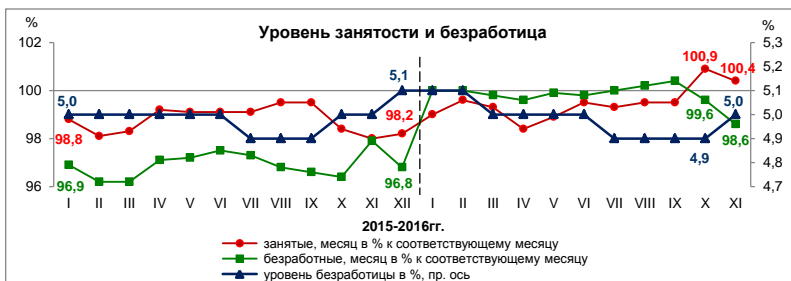
5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Рост занятого и снижение безработного населения

В ноябре 2016г. по сравнению с ноябрем 2015г. количество занятых в экономике увеличилось на 0,4%*, а количество безработных сократилось на 1,4%*.

Безработица составила 5,0%*.



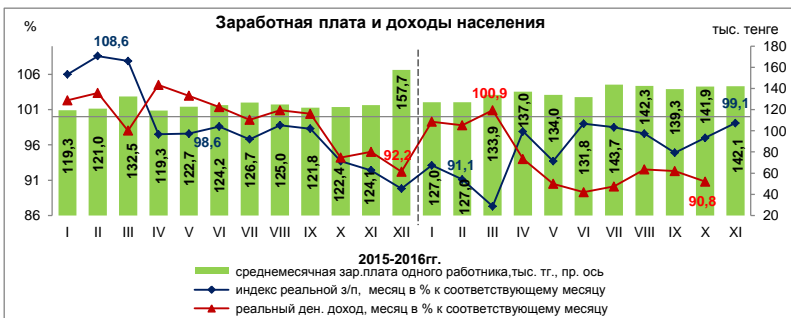
5.2. Зароботная плата и доходы населения

Реальные денежные доходы населения продолжают снижаться

За январь-ноябрь 2016г. номинальная среднемесячная заработная плата увеличилась на 12,6%.

Реальная заработная плата к ноябрю 2015г. показала снижение на 0,9%.

Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в октябре 2016г. снижение на 9,2%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости