



Январь-октябрь 2016г.

Национальный Банк РК

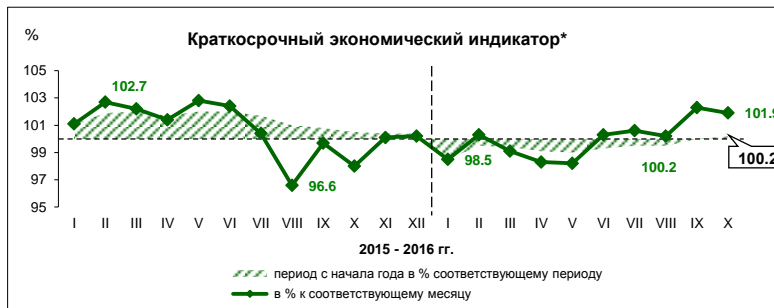
Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

Рост краткосрочного экономического индикатора

За январь-октябрь 2016г. краткосрочный экономический индикатор впервые в текущем году вырос, составив 100,2%.

Переход КЭИ в положительную зону обусловлен месячным ростом объемов в горнодобывающей промышленности и в торговле при продолжающемся увеличении выпуска в сельском хозяйстве, строительстве,



*-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-октябрь 2016г.	октябрь 2016г.	в % к		октябрь 2016г. в % к сентябрю 2016г.
					январю-октябрю 2015г.	октябрю 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	14 919.6	1 706.0	98.3	101.2	107.9
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	3 100.3	599.3	104.3	102.0	56.5
4	Строительство	млрд.тенге	2 429.7	350.3	106.5	104.4	101.0
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	418.8	46.5	100.2	100.4	103.0
6	Связь	млрд.тенге	559.9	58.2	97.2	100.1	101.2
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	6 071.9	667.1	100.6	105.6	100.8
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	5 750.5	682.9	103.5	99.3	93.6
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			115.9	111.5	100.6
10	Уровень безработицы (оценка)	%		4.9			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	139.5	141.9	113.0	108.1	100.0
12	Индекс реальной заработной платы**	%				97.0	99.4

* - Данные представлены за 9 месяцев 2016г.

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№п/п	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-сентябрь 2016г.	сентябрь 2016г.	в % к		сентябрь 2016г. в % к августу 2016г.
					январю-сентябрю 2015г.	сентябрю 2015г.	
А			1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл. США	43.9	5.5	73.8	89.5	102.6
1.1	- экспорт	млрд. долл. США	26.2	3.3	73.0	87.0	107.6
1.2	- импорт	млрд. долл. США	17.6	2.2	75.1	93.5	96.0
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	656.2	73.3	111.4	107.7	98.9

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-октябре 2016г. продолжился рост в обрабатывающей отрасли, сельском хозяйстве, строительстве и транспорте. Розничная торговля перешла в зону роста. Замедлился рост инвестиций в основной капитал.

Позитивные процессы

№пп		январь-октябрь 2016г. в % к январю-октябрю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-сентябрь 2016г. в % к январю-сентябрю 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	100.4	увеличение объемов производства в металлургической промышленности и продуктов питания	100.6
3.	Сельское хозяйство	104.3	увеличение выпуска продукции растениеводства и животноводства	104.9
4.	Строительство	106.5	увеличение объемов строительно-монтажных работ	106.9
5.	Транспорт (грузооборот)	100.2	увеличение объемов грузооборота в автомобильном, трубопроводном и морском транспорте	100.2
6.	Инвестиции в основной капитал	103.5	увеличение финансирования основного капитала в сельском хозяйстве, промышленности, торговле и операциях с недвижимым имуществом	104.1
7.	Торговля (розничный товарооборот)	100.6	увеличение объемов розничной торговли торговыми предприятиями	100.0

* - Данные представлены за 9 месяцев 2016г.

В январе-октябре 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-октябрь 2016г. в % к январю-октябрю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-сентябрь 2016г. в % к январю-сентябрю 2015г.
8.	Промышленность	98.3	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	98.0
8-1.	Горнодобывающая отрасль	96.5	снижение добычи сырой нефти и железной руды	95.6
9.	Связь	97.2	снижение доходов от мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи	96.9
10.	Инфляция	115.9	рост цен на все группы товаров и услуг	116.4
11.	Внешнеторговый оборот*	73.8	снижение как экспорта, так и импорта	72.1
11-1.	Внешнеторговый оборот: экспорт*	73.0	снижение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	71.4
11-2.	Внешнеторговый оборот: импорт*	75.1	снижение импорта машин и оборудования	73.0

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



Валовой внутренний продукт

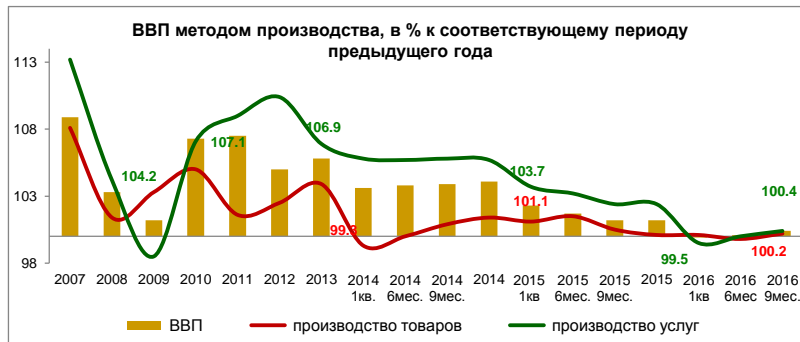
1.3. ВВП методом производства

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.



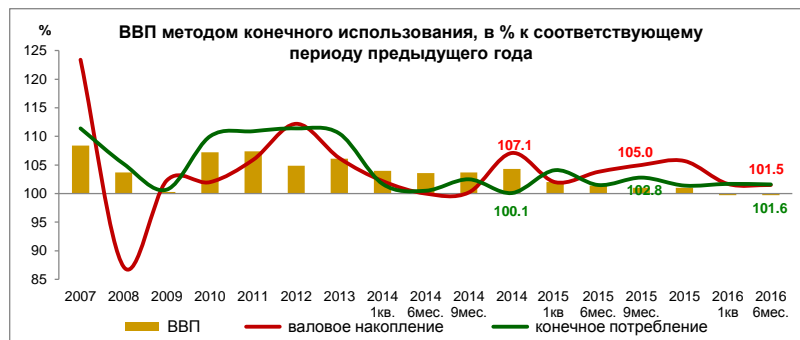
За 9 месяцев 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение общих объемов торговли и промышленности за счет снижения в горнодобывающей отрасли.

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%.

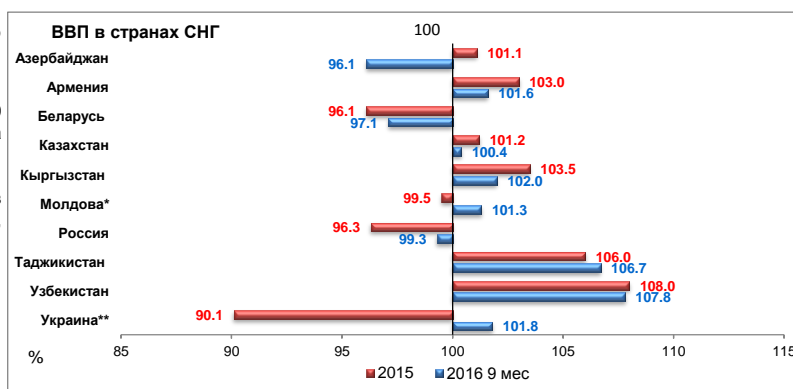


1.5. ВВП в странах СНГ

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 1 полугодие 2016г.

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



1.6. Основные факторы влияния

Цена на нефть

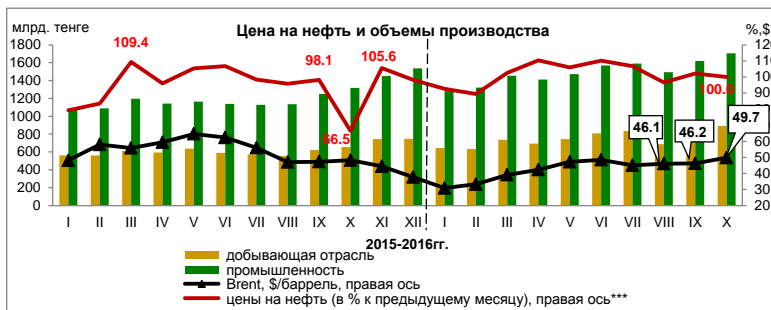
За год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах выросла на 3,3% и в октябре 2016 года составила 49,7\$* за баррель. В январе-октябре 2016 года средняя стоимость нефти марки Brent составила 42,8\$, снизившись на 21,7% к аналогичному периоду прошлого года.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в октябре 2016г. составила 40,7%.

За январь-октябрь 2016г. физические объемы добычи сырой нефти снизились на 2,9%, а объемы в натуральном выражении уменьшились на 2,5%. В результате промышленности за 10 месяцев 2016 года сократилась на 1,7%.

Вместе с тем, в денежном выражении объемы промышленности выросли на 28,1%, что обусловлено ослаблением обменного курса тенге.



*-http://econ.worldbank.org

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

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

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-сентябрь 2016г. составляет 48,1%), 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

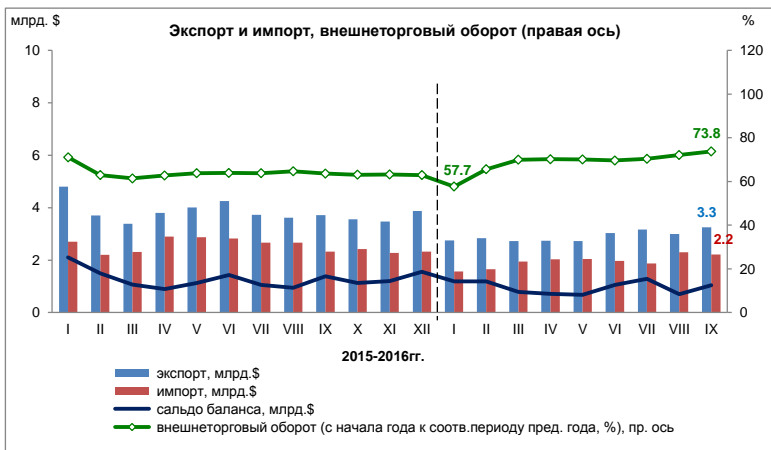
Январь-сентябрь 2016г.

За январь-сентябрь 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 26,2% (экспорт снизился на 27,0%, импорт - на 24,9%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (доля - 65,5%), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (доля -36,9%).

Сокращение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 34,9%, продукция химической промышленности - на 19,4%, металлы и изделия из них - на 2,1%.

Импорт сократился по всем основным товарным группам. Наиболее значительный вклад в сокращение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты, снизившись на 31,2% или на 3,0 млрд. \$ в денежном выражении.



Предложение денег в экономике

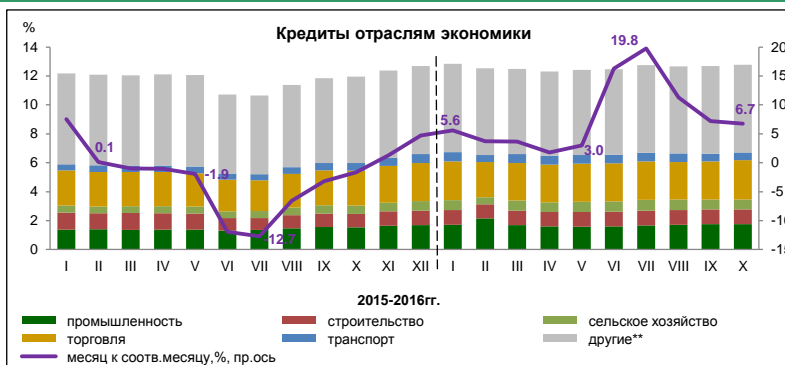
Кредитование*

На конец октября 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитов экономике увеличились на 0,8%

По сравнению с предыдущим месяцем кредиты экономике в октябре 2016г. увеличились на 0,7%.

По сравнению с октябрём 2015г. объемы кредитов экономике увеличились на 6,7%, составив 12,8 трлн. тенге.

В годовом выражении наибольший рост кредитов экономике отмечен в обрабатывающей промышленности (на 21,4%), сельском хозяйстве (на 19,3%) и торговле (на 12,7%).



** - непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность

* - по данным НБРК на конец периода



2. ИФО в основных отраслях экономики

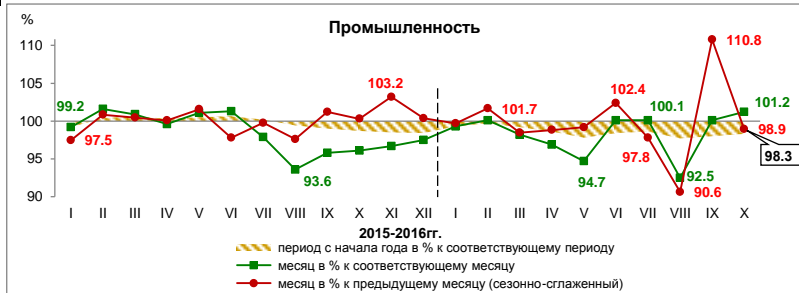
Производство товаров

2.1. Промышленность

Снижение на протяжении десяти месяцев

За январь-октябрь 2016г. объемы промышленного производства снизились на 1,7% (за январь-сентябрь 2016г. - снижение на 2,0%).

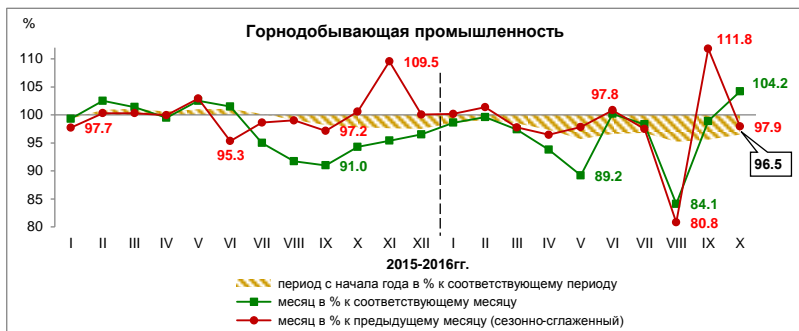
Снижение обусловлено уменьшением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



Горнодобывающая - темп снижения замедляется

За январь-октябрь 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 3,5% (за январь-сентябрь 2016г. - снижение на 4,4%).

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

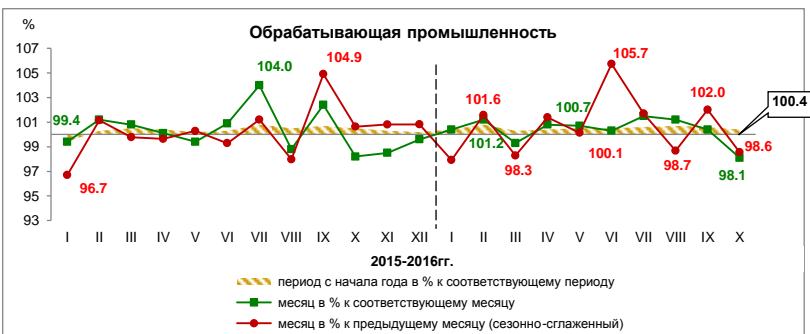


Обработывающая - замедление роста

За январь-октябрь 2016г. объемы производства отрасли выросли на 0,4% (за январь-сентябрь 2016г. - рост на 0,6%).

Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 7,0% (доля - 44,1%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 9,2%.

Объемы производства продуктов питания выросли на 3,4% (доля - 17,5%).



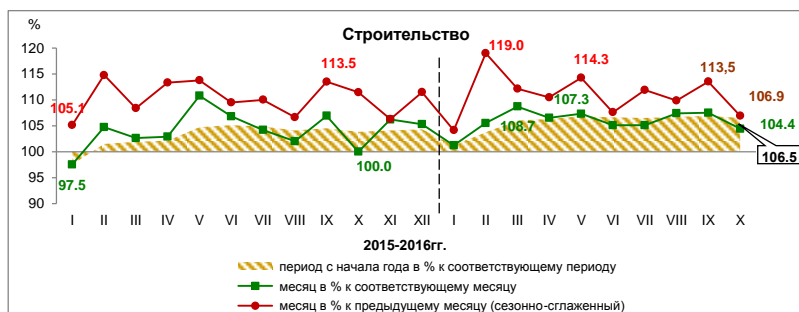
2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-октябрь 2016г. объем строительных работ увеличился на 6,5% (за январь-сентябрь 2016г. - рост на 6,9%).

Объемы строительно-монтажных работ увеличились на 9,0% (доля - 89,9%).

Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту уменьшились на 12,7% и 9,6%, соответственно.



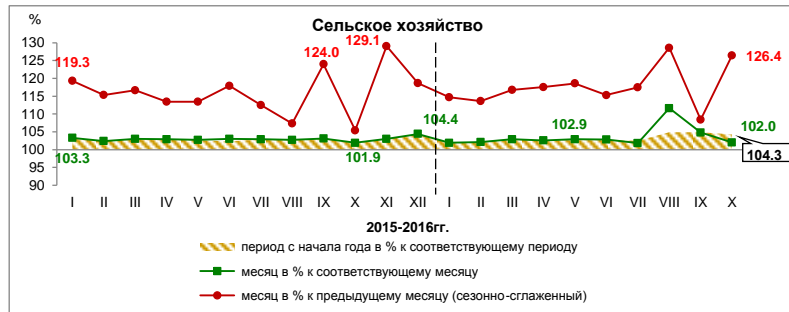


2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста в растениеводстве и животноводстве

За январь-октябрь 2016г. сельское хозяйство увеличилось на 4,3% (за январь-сентябрь 2016г. - также рост на 4,9%).

Объемы продукции растениеводства и животноводства увеличились на 5,6% (доля - 57,9%) и 2,4% (доля - 41,8%), соответственно.



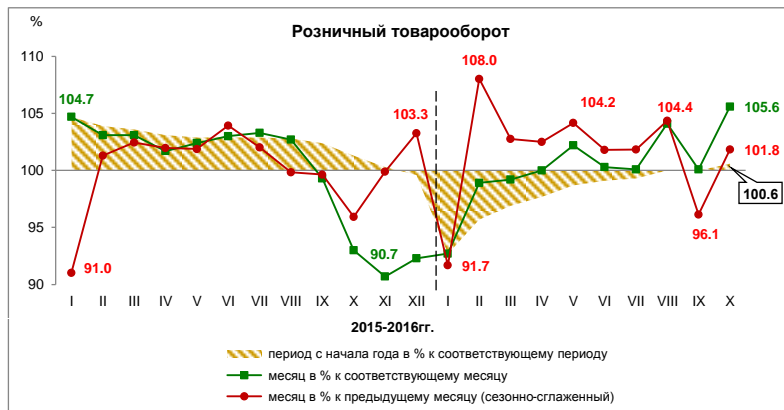
Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Объемы розничной торговли впервые выросли с начала года

За январь-октябрь 2016г. объемы розничного товарооборота увеличились на 0,6% (за январь-сентябрь 2016г. - без изменений).

Объемы торговли торговыми предприятиями увеличились на 3,6% (доля - 53,9%), объемы реализации товаров индивидуальными предпринимателями уменьшились на 2,7% (доля - 46,1%).

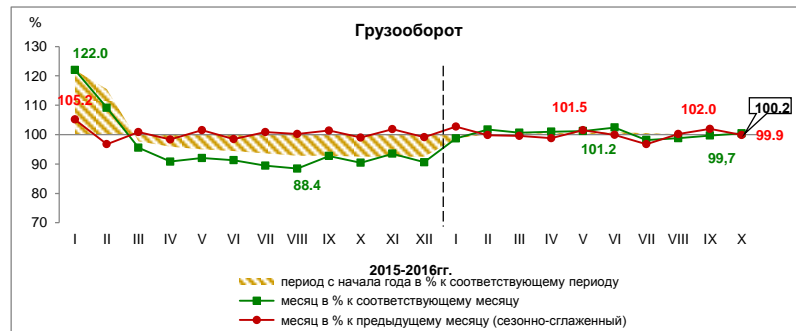


2.5. Транспорт (грузооборот)

Слабый рост продолжается

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

Рост обусловлен увеличением грузооборота трубопроводного на 1,4% (доля - 19,6%) и автомобильного транспорта на 0,7% (доля - 31,6%).

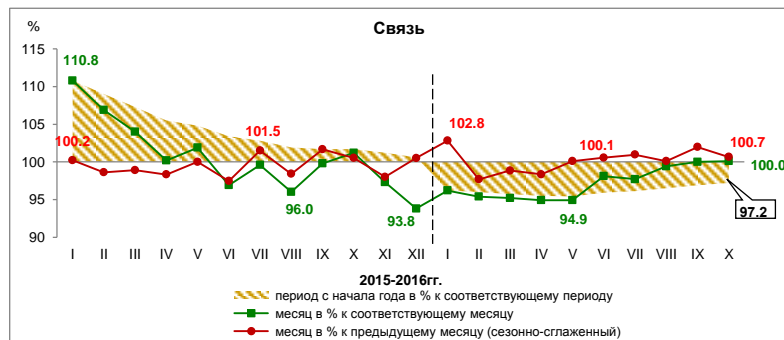


2.6. Связь

Снижение на протяжении десяти месяцев

За январь-октябрь 2016г. объемы услуг связи снизились на 2,8% (за январь-сентябрь 2016г. - снижение на 3,1%).

Снижение обусловлено уменьшением доходов от мобильной связи на 12,8% (доля - 32,8%) и доходов от междугородней и международной телефонной связи на 22,0% (доля - 5,1%).





3. Инфляция

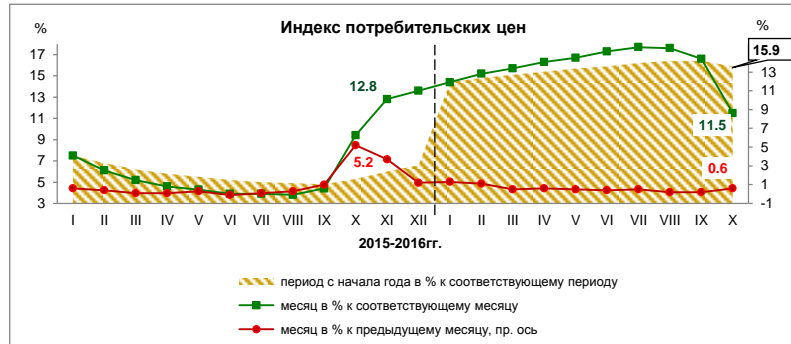
3.1. Индекс потребительских цен

Замедление годовой инфляции

За январь-октябрь 2016г. инфляция составила 15,9% (за январь-сентябрь 2016г. - 16,4%), что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг.

Месячная инфляция составила 0,6% (в сентябре 2016г. - рост на 0,2%).

Годовая инфляция замедлилась до 11,5% (в сентябре 2016г. - рост на 16,6%) за счет эффекта высокой базы и стабилизации обменного курса тенге.



4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Замедление роста инвестиций в основной капитал

За январь-октябрь 2016г. инвестиции увеличились на 3,5% (за январь-сентябрь 2016г. - рост на 4,1%).

Рост инвестиций был обусловлен увеличением финансирования за счет собственных средств предприятий на 12,8% (доля - 60,5%).

Основной вклад в рост инвестиций по видам экономической деятельности внесли: промышленность (рост на 6,5%) сельское хозяйство (рост на 52,1%), торговля (рост на 33,5%), деятельность в области административного и вспомогательного обслуживания (рост на 59,4%).



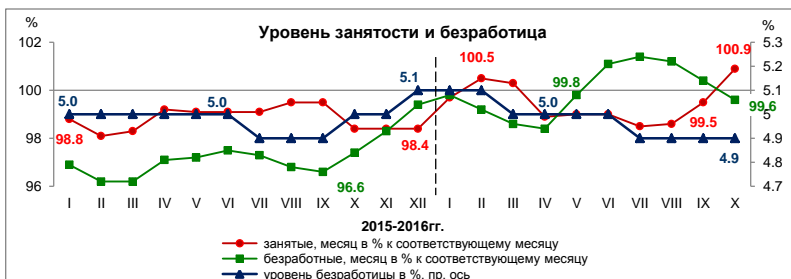
5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Рост занятого и снижение безработного населения

В октябре 2016г. по сравнению с октябрем 2015г. количество занятых в экономике увеличилось на 0,9%*, а количество безработных уменьшилось на 0,4%*.

Безработица осталась на уровне 4,9%*.



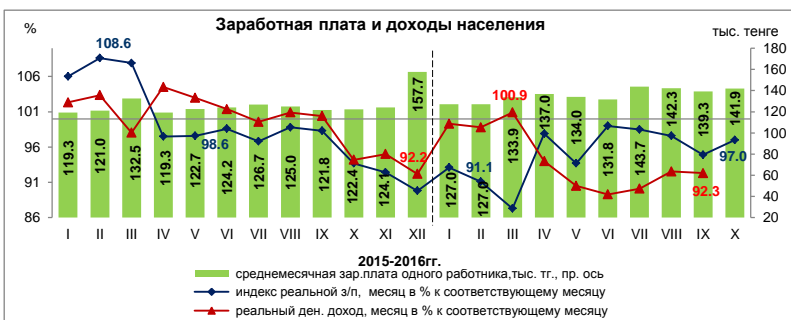
5.2. Зароботная плата и доходы населения

Реальные денежные доходы населения продолжают снижаться

За январь-октябрь 2016г. номинальная среднемесячная заработная плата увеличилась на 13,0%.

Реальная заработная плата к октябрю 2015г. показала снижение на 3,0%.

Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в сентябре 2016г. снижение на 7,7%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости