



Январь-сентябрь 2016г.

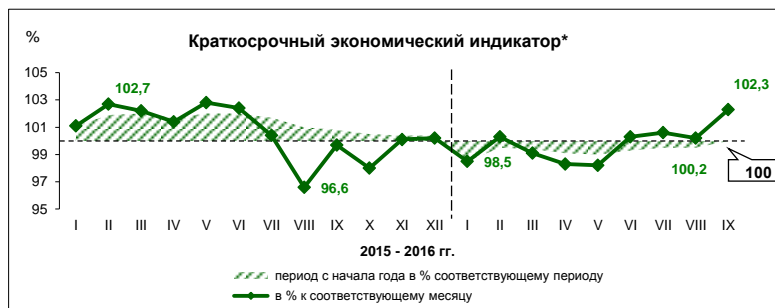
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В январе-сентябре 2016г. краткосрочный экономический индикатор не изменился

В январе-сентябре 2016г. краткосрочный экономический индикатор составил 100% к соответствующему периоду предыдущего года. Преодоление спада краткосрочного экономического индикатора обусловлено увеличением выпуска в сельском хозяйстве, строительстве, транспорте и торговле.



*-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-сентябрь 2016г.	сентябрь 2016г.	в % к		сентябрь 2016г. в % к августу 2016г.
					январю-сентябрю 2015г.	сентябрю 2015г.	
А			1	2	3	4	5
1	ВВП (предварительные данные за 1 полугодие 2016г.)	млрд.тенге	19 354,3		100,1*		
2	Промышленность	млрд.тенге	13 213,6	1 618,0	98,0	100,1	104,5
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	2 501,0	1063,5	104,9	104,8	284,4
4	Строительство	млрд.тенге	2 079,4	344,7	106,9	107,5	108,8
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	372,4	45,1	100,2	99,7	103,1
6	Связь	млрд.тенге	501,7	57,4	96,9	100,0	101,0
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	5 404,9	656,9	100,0	100,1	92,2
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	5 067,6	724,9	104,1	99,7	108,7
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			116,4	116,6	100,2
10	Уровень безработицы (оценка)	%		5,0			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	139,4	139,3	113,8	110,6	97,8
12	Индекс реальной заработной платы**	%				94,9	97,6

* - Данные представлены за 1 полугодие 2016г.

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№п/п	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-август 2016г.	август 2016г.	в % к		август 2016г. в % к июлю 2016г.
					январю-августу 2015г.	августу 2015г.	
А			1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл. США	38,4	5,3	72,1	83,9	105,6
1.1	- экспорт	млрд. долл. США	23,0	3,0	71,4	82,7	95,6
1.2	- импорт	млрд. долл. США	15,4	2,3	73,0	85,5	122,7
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	583,0	74,1	111,9	108,8	99,4

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-сентябре 2016г. наблюдалось продолжение роста в обрабатывающей отрасли, в сельском хозяйстве, в строительстве и в транспорте. Отмечается замедление роста инвестиций в основной капитал. Положение торговли стабилизировалось после падения 7 месяцев.

Позитивные процессы

№пп		январь-сентябрь 2016г. в % к январю-сентябрю	Факторы	Справочно: январь-август 2016г. в % к январю-августу 2015г.
1.	ВВП (предварительные данные за 1 полугодие 2016г.)	100,1*	рост в строительстве, в обрабатывающей промышленности, в сельском хозяйстве и в транспорте*	
2.	Обрабатывающая отрасль	100,6	увеличение объемов производства в металлургической промышленности и продуктов питания	100,7
3.	Сельское хозяйство	104,9	увеличение выпуска продукции растениеводства и животноводства	104,9
4.	Строительство	106,9	увеличение объемов строительно-монтажных работ	106,7
5.	Транспорт (грузооборот)	100,2	увеличение объемов грузооборота в автомобильном и трубопроводном транспорте	100,2
6.	Инвестиции в основной капитал	104,1	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	104,8
7.	Торговля (розничный товарооборот)	100,0	снижение объемов торговли индивидуальными предпринимателями было компенсировано ростом торгующих предприятий	100,0

* - Данные представлены за 1 полугодие 2016г.

В январе-сентябре 2016г. в промышленности отмечалось снижение 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-сентябрь 2016г. в % к январю-сентябрю	Факторы	Справочно: январь-август 2016г. в % к январю-августу 2015г.
8.	Промышленность	98,0	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	97,7
8-1.	Горнодобывающая отрасль	95,6	снижение добычи сырой нефти	95,2
9.	Связь	96,9	снижение доходов от мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи	96,5
10.	Инфляция	116,4	рост цен на все группы товаров и услуг	116,4
11.	Внешнеторговый оборот*	72,1	снижение как экспорта, так и импорта	70,4
11-1.	Внешнеторговый оборот: экспорт*	71,4	снижение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	70,0
11-2.	Внешнеторговый оборот: импорт*	73,0	снижение импорта машин и оборудования	71,2

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



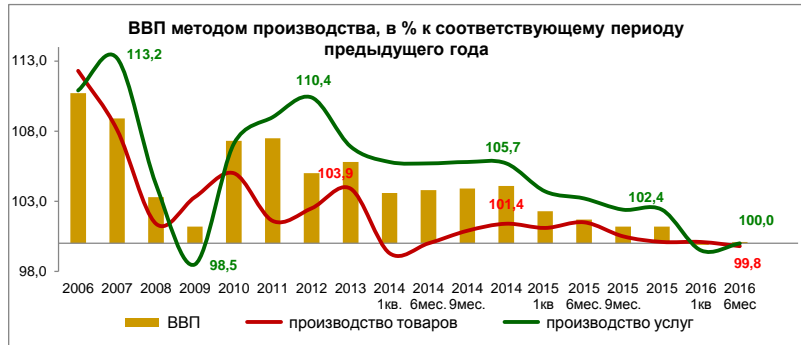
Валовой внутренний продукт

1.3. ВВП методом производства

В 1 полугодии 2016г. ВВП вырос на 0,1%

По отчетным данным КС МНЭ, ВВП в 1 полугодии 2016г. составил 19,4 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 0,1% по сравнению с 1 полугодием 2015г.

Производство товаров сократилось на 0,1%, а производство услуг осталось без изменений, при этом налоги на продукты выросли на 3,3%. Доли производства товаров и производства услуг в ВВП за 1 полугодие 2016 года составили 35,1% и 58,5%, соответственно.

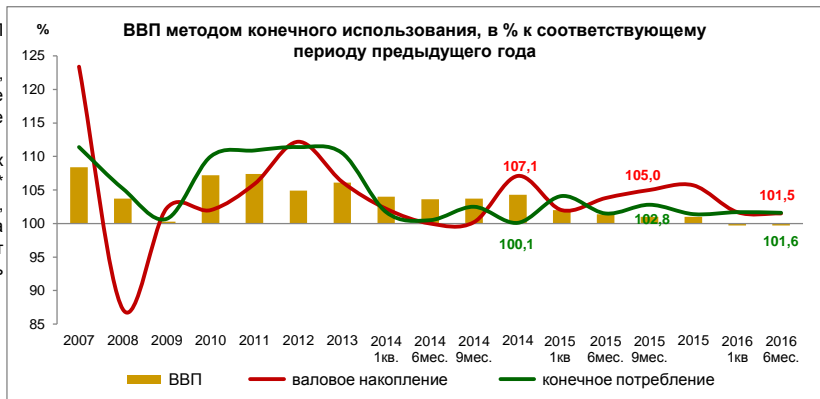


В 1 полугодии 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение объемов торговли и объемов промышленного производства за счет снижения объемов в горнодобывающей отрасли.

1.4 ВВП методом конечного использования

По предварительным данным КС МНЭ, ВВП методом конечного использования по итогам 1 полугодия 2016г. составил 18,5 трлн.тенге, уменьшившись на 0,3%. Расходы на конечное потребление выросли на 1,6%, валовое накопление увеличилось на 1,5%.

Расходы на конечное потребление домашних хозяйств, органов гос.управления и НКООДХ* выросли на 1,2%, 2,6% и 4,3%, соответственно, расходы на накопление основного капитала выросли на 3,9%. Экспорт товаров и услуг, импорт товаров и услуг за 1 полугодие 2016 года снизились на 8,6%, 4%, соответственно.

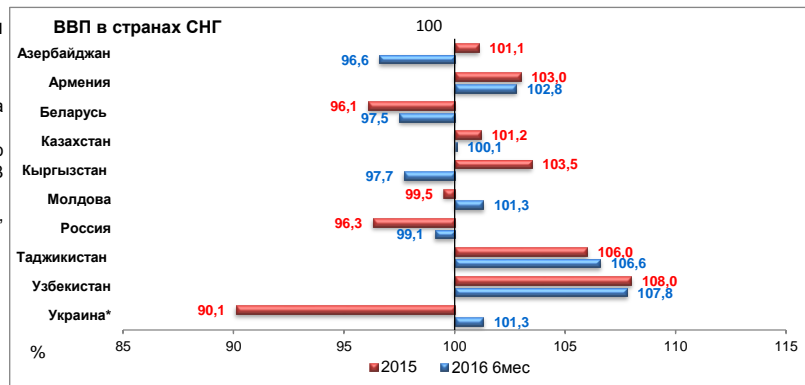


* - некоммерческие организаций, обслуживающие домашние хозяйства.

1.5. ВВП в странах СНГ

По итогам 1 полугодия 2016г. Узбекистан лидер по росту ВВП

По данным КС МНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП в 1 полугодии 2016г. по отношению к 1 полугодию 2015г. отмечен в Узбекистане (рост на 7,8%). В Азербайджане, Беларуси, Кыргызстане и России в 1 полугодии 2016г. отмечено снижение ВВП на 3,4%, 2,5%, 2,3% и 0,9%, соответственно.



* - данные по Украине представлены за 2015г. и за 2 кв. 2016г.



1.6. Основные факторы влияния

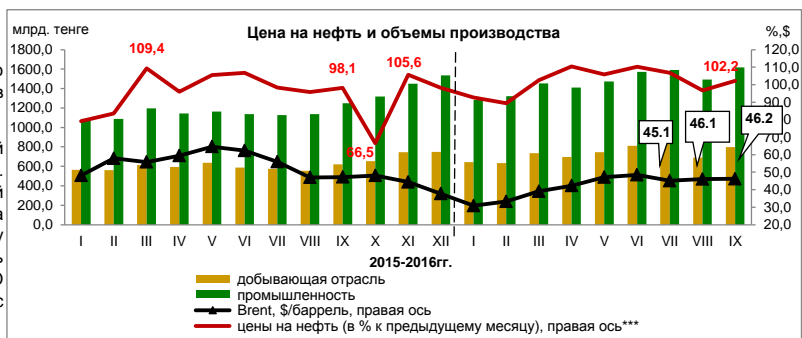
Цена на нефть

За год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах снизилась на 2,2% и в сентябре 2016 года составила 46,2\$*. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-сентябрь 2016г. по сравнению с январем-сентябрем 2015г. в физическом выражении снизились на 4,4%. Вместе с тем, в денежном выражении объемы производства выросли на 24,2%, что обусловлено ослаблением обменного курса тенге.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в сентябре 2016г. составила 37,8%.

В январе-сентябре 2016г. объемы добычи сырой нефти (ИФО) снизились к январю-сентябрю 2015г. на 4,4%. В январе-сентябре 2016г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 4,0% по отношению к соответствующему периоду 2015 года. В сентябре 2016г. цена на нефть повысилась на 2,2% к предыдущему месяцу. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с августом 2016г. увеличился на 2,1%**.



*-http://econ.worldbank.org

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

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

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-август 2016г. составляет 47,9%), Китай (12,0%) и Россию (9,5%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. Во 2 кв. 2016г. ВВП ЕС (28) вырос на 1,8%, в Китае рост ВВП составил 6,7%(за 3 кв. 2016 года), а в России снизился на 0,6%.

Внешнеторговый оборот

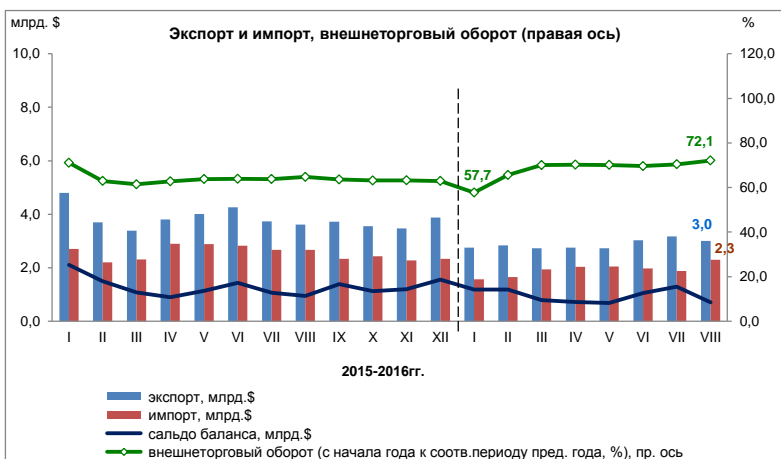
Январь-август 2016г.

За январь-август 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 27,9% (экспорт снизился на 28,6%, импорт - на 27,0%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (64,8% за январь-август 2016г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (36,9%).

Сокращение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 37,3%, продукция химической промышленности - на 14,6%, металлы и изделия из них - 2,7%.

В январе-августе 2016г. произошло сокращение импорта по всем товарным группам. Наиболее значительный вклад в сокращение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты, снизившись к январю-августу 2015г. на 33,8% или на 2,9 млрд. \$ в суммарном выражении.



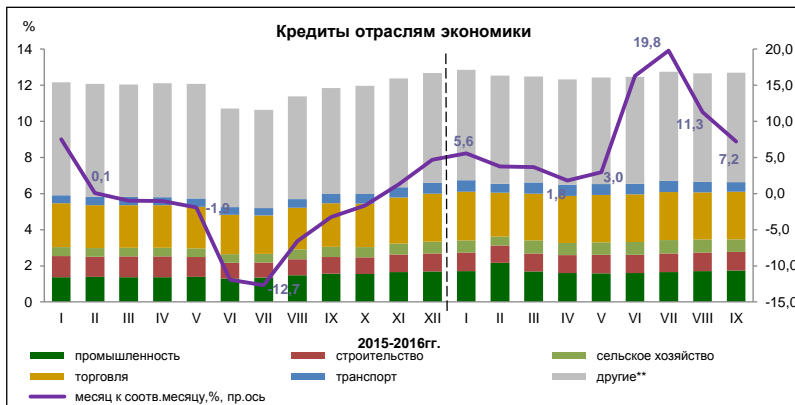
Предложение денег в экономике

Задолженность по кредитам*

На конец сентября 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитов экономике увеличились на 0,1%

В сентябре 2016г. увеличение объемов кредитов экономике к предыдущему месяцу составило 0,2%. Объемы выдачи новых кредитов за сентябрь 2016г. увеличились на 2,1% к предыдущему месяцу (к сентябрю 2015г. - увеличение на 5,5%).

На конец сентября 2016г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объемы кредитов экономике увеличились на 7,2% и составили 12,7 трлн. тенге. По состоянию на конец сентября 2016г. увеличились объемы кредитов по всем отраслям экономики. Наибольший рост кредитования отмечен в сельском хозяйстве и связи, кредитование которых выросло на 20,9% и 23,8%, соответственно.



* - по данным НБРК на конец периода

** - непроектная сфера, индивидуальная деятельность



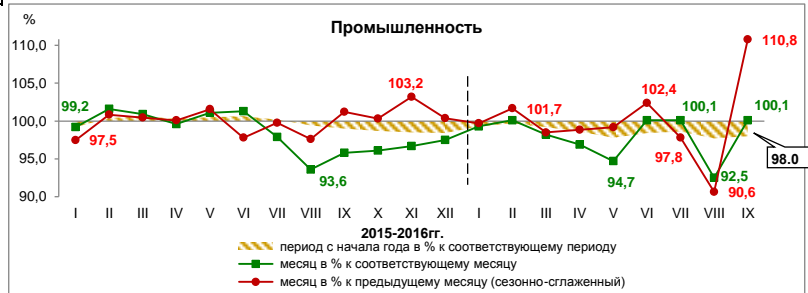
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. Промышленность

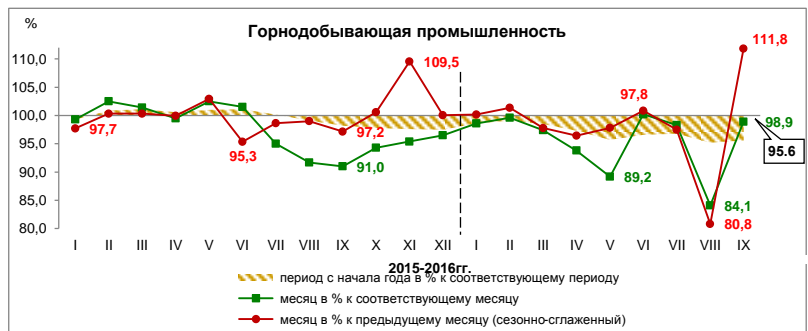
Снижение промышленного производства

За январь-сентябрь 2016г. объемы промышленного производства снизились на 2,0% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-август 2016г. - снижение на 2,3%, за январь-сентябрь 2015г. - снижение на 1,0%). Это обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



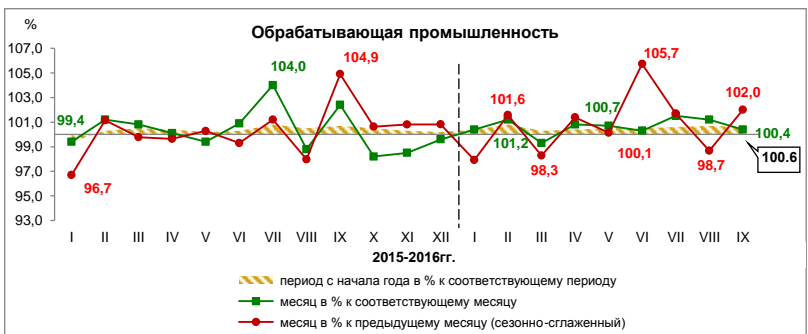
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-сентябрь 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 4,4% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-август 2016г. - снижение на 4,8%, за январь-август 2015г. - снижение на 1,8%). За отчетный период уменьшилась добыча нефти (4,4%), угля и лигнита (6,4%) и железных руд (14,7%). Увеличились объемы добычи природного газа (на 4,0%) и руд цветных металлов (9,4%).



Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

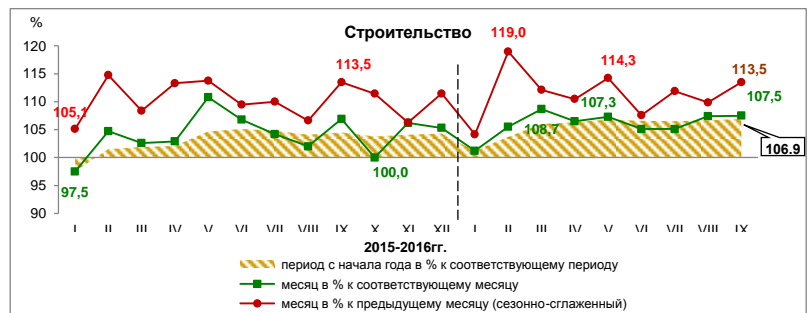
Увеличение по отрасли за январь-сентябрь 2016г. составило 0,6% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-август 2016г. и за январь-сентябрь 2015г. - рост по 0,7%). Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 7,8% (доля в обрабатывающей промышленности за январь-сентябрь 2016г. составила 44,1%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 10,6%. Увеличение объемов производства продуктов питания составило 3,5% (доля в обрабатывающей промышленности за январь-сентябрь 2016г. составила 17,6%).



2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-сентябрь 2016г. объем строительных работ увеличился на 6,9% по сравнению с показателями соответствующего периода 2015г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 90,0%, увеличился на 9,7%. Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту по сравнению с соответствующим периодом прошлого года уменьшились на 13,9% и 12,3%, соответственно.

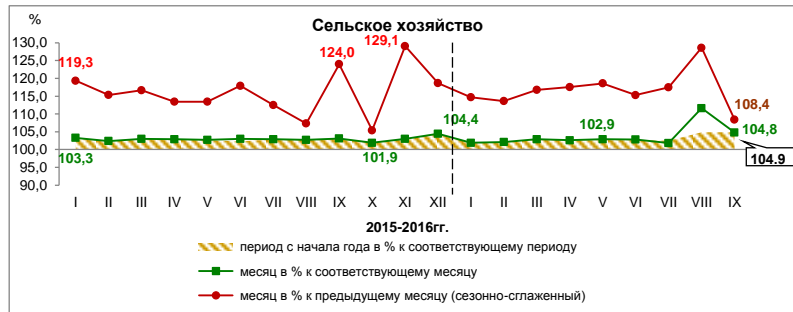




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции растениеводства и животноводства

В январе-сентябре 2016г. сектор сельского хозяйства увеличился на 4,9% к соответствующему периоду 2015г. (в январе-августе 2016г. - рост на 4,9%, в январе-сентябре 2015г. - на 3,1%), в том числе объемы продукции растениеводства и животноводства увеличились на 7,0% и 2,5%, соответственно.

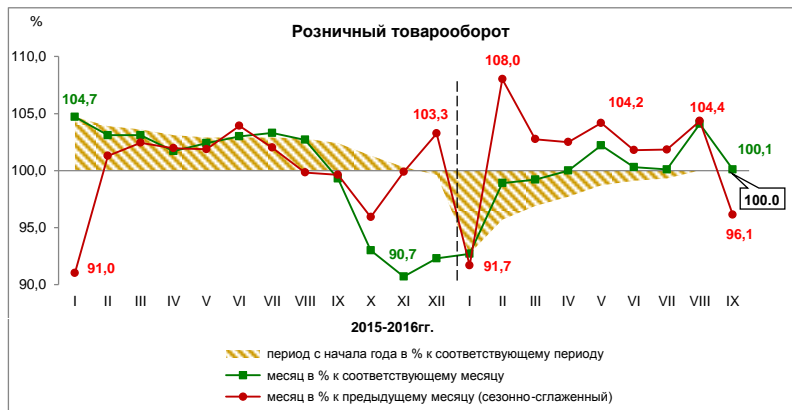


Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Неизменность объемов розничного товарооборота

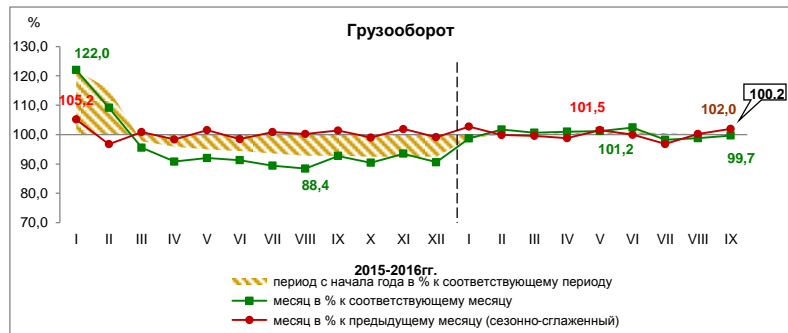
В январе-августе 2016г. был преодолён спад розничного товарооборота, наблюдавшийся с начала года. За январь-сентябрь 2016г. объемы розничного товарооборота также не изменились. (январь-сентябрь 2015г. - рост на 2,4%). Наблюдалось снижение объемов розничной реализации товаров индивидуальными предпринимателями на 2,4% и увеличение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 2,1%. Доли индивидуальных предпринимателей и торговых предприятий в общем объеме розничной торговли составляют 46,3% и 53,7%, соответственно.



2.5. Транспорт (грузооборот)

Слабый рост объемов грузооборота

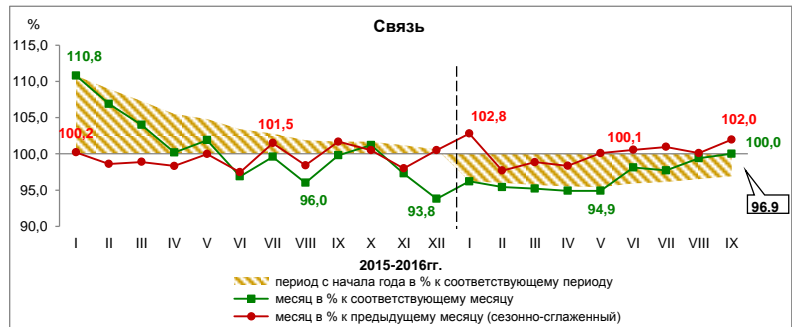
В январе-сентябре 2016г. объемы грузооборота в транспорте показали увеличение на 0,2% относительно значений января-сентября 2015г. (за январь-август 2016г. - рост на 0,2%, январь-сентябрь 2015г. - снижение на 7,2%), что обусловлено увеличением как грузооборота трубопроводного, так и автомобильного транспорта по 1,4%, доли которых в общем объеме грузооборота составляют 19,7% и 33,8%, соответственно.



2.6. Связь

Снижение объема услуг

За январь-сентябрь 2016г. снижение объема услуг связи составило 3,1% к соответствующему периоду 2015г. (январь-август 2016г. - снижение на 3,5%, январь-сентябрь 2015г. - рост на 1,7%). Основные факторы, обусловившие снижение, - снижение доходов от мобильной связи на 13,9% и снижение доходов от междугородней и международной телефонной связи на 22,1%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 32,6% и 5,1%, соответственно.



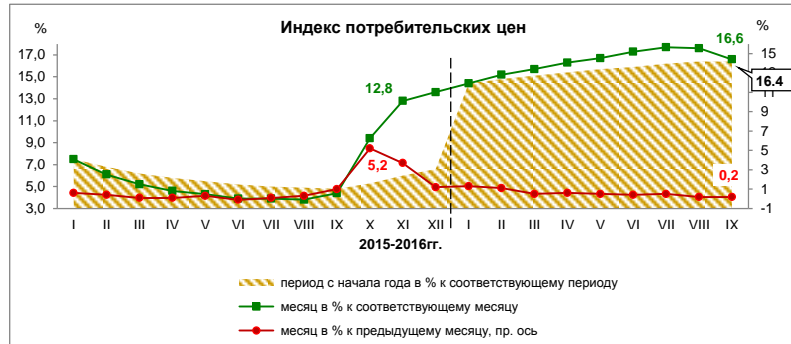


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Замедление роста месячной инфляции

За январь-сентябрь 2016г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2015г. составил 16,4%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. Месячная инфляция составила 0,2%, цены на продовольственные товары в сентябре 2016г. к предыдущему месяцу снизились на 0,3%, на непродовольственные товары выросли на 0,6%, на платные услуги был отмечен рост в размере 0,4%.



4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Замедление роста инвестиций в основной капитал

За январь-сентябрь 2016г. рост инвестиций составил 4,1% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-август 2016г. - рост на 4,8%, за январь-сентябрь 2015г. - 3,5%).

Основной источник - собственные средства предприятий, доля которых составила 60,7%. Основной вклад в рост инвестиций по источникам финансирования в январе-сентябре 2016г. внесло увеличение финансирования инвестиций за счет собственных средств (рост на 12,7%) и других заемных средств (рост на 12,7%). По направлениям использования основной вклад в рост инвестиций внесли сельское, лесное и рыбное хозяйство (рост на 50,9%), оптовая и розничная торговля (рост на 32,1%), промышленность (рост на 7,9%) и операции с недвижимым имуществом (рост на 1,7%).

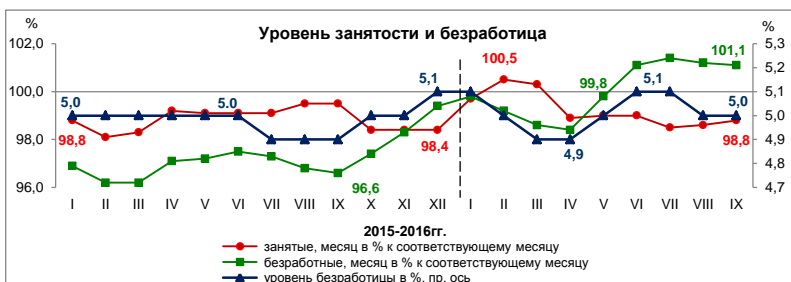


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Снижение занятого населения

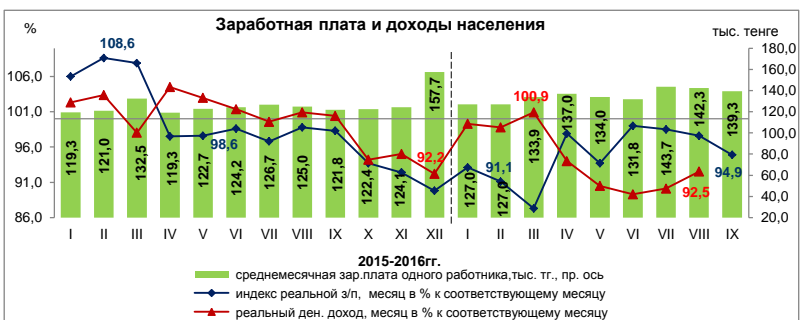
В сентябре 2016г. по сравнению с сентябрем 2015г. количество занятых снизилось на 1,2%*, а количество безработных увеличилось на 1,1%*. Безработица осталась на уровне 5,0%*.



5.2. Зарплата и доходы населения

Снижение реальных денежных доходов населения

В январе-сентябре 2016г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к январю-сентябрю 2015г. составил 13,8%, реальная заработная плата к сентябрю 2015г. показала снижение на 5,1%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в августе 2016г. снижение на 7,5%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости