



Январь-июль 2016г.

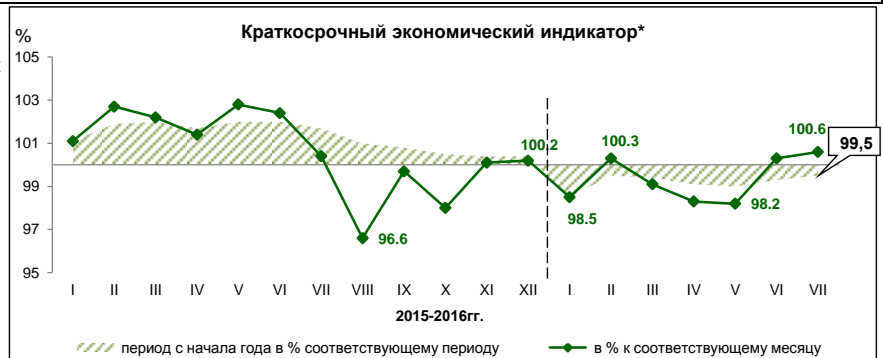
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В январе-июле 2016г. краткосрочный экономический индикатор замедлил снижение

В январе-июле 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился на 0,5% к соответствующему периоду предыдущего года. Снижение краткосрочного экономического индикатора обусловлено снижением объемов промышленного производства, в том числе горнодобывающей промышленности, торговли и связи.



*-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

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-июль 2016г.	июль 2016г.	в % к		июль 2016г. в % к июню 2016г.
					январю-июлю 2015г.	июлю 2015г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	ВВП (предварительные данные за 1 полугодие 2016г.)	млрд.тенге	19 354.3		100,1*		
2	Промышленность	млрд.тенге	10 102.8	1 590.8	98.6	100.1	95.0
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	1 048.3	254.3	102.5	101.8	126.5
4	Строительство	млрд.тенге	1 418.7	377.5	106.5	105.1	122.2
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	283.5	42.9	100.5	98.2	102.9
6	Связь	млрд.тенге	387.4	57.2	96.1	97.7	101.9
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	4 038.8	666.9	99.3	100.1	100.1
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	3 677.7	646.9	106.3	96.6	86.6
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			116.2	117.7	100.5
10	Уровень безработицы (оценка)	%		5.1			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата	тыс.тенге	139.0	143.7	112.1	115.9	99.3
12	Индекс реальной заработной платы**	%				98.5	98.8

* - Данные представлены за 1 полугодие 2016г.

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-июль 2016г.	июль 2016г.	в % к		июль 2016г. в % к маю 2016г.
					январю-июню 2015г.	июню 2015г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл.	28.0	5.0	69.6	69.4	105.0
1.1	- экспорт	млрд. долл.	16.8	3.0	68.3	69.5	111.3
1.2	- импорт	млрд. долл.	11.2	2.0	71.6	69.1	96.6
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	419.4	69.3	109.4	104.8	99.1

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-июле 2016г. наблюдалось продолжение роста в обрабатывающей отрасли, в сельском хозяйстве, в строительстве и в транспорте. Также отмечен рост инвестиций в основной капитал.

Позитивные процессы

№пп	январь-июль 2016г. в % к январю-июлю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-июнь 2016г. в % к январю-июню 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	100.5
3. Сельское хозяйство	102.5	увеличение выпуска продукции животноводства и растениеводства	102.7
4. Строительство	106.5	увеличение объемов строительно-монтажных работ	106.6
5. Транспорт (грузооборот)	100.5	увеличение объемов грузооборота в трубопроводном и автомобильном транспорте	100.9
6. Инвестиции в основной капитал	106.3	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	108.5

* - Данные представлены за 1 полугодие 2016г.

В январе-июле 2016г. в промышленности отмечалось снижение за счет горнодобывающей отрасли. В торговле произошло снижение за счет сокращения объемов розничной и оптовой торговли. Снижение как экспорта, так и импорта обусловило сокращение внешнеторгового оборота.

Негативные изменения

№пп	январь-июль 2016г. в % к январю-июлю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-июнь 2016г. в % к январю-июню 2015г.
7. Промышленность	98.6	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	98.4
7-1. Горнодобывающая отрасль	96.8	снижение добычи сырой нефти	96.6
8. Торговля (розничный товароборот)	99.3	снижение розничной реализации товаров индивидуальными предпринимателями	99.1
9. Связь	96.1	снижение доходов от мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи	95.9
10. Инфляция	116.2	рост цен на все группы товаров и услуг	115.9
11. Внешнеторговый оборот*	69.6	снижение как экспорта, так и импорта	70.1
11-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	68.3	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	68.2
11-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	71.6	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-июнь 2016г. к январю-июню 2015г. в % в левом столбце и январь-май 2016г. к январю-маю 2015г. в % в правом столбце.



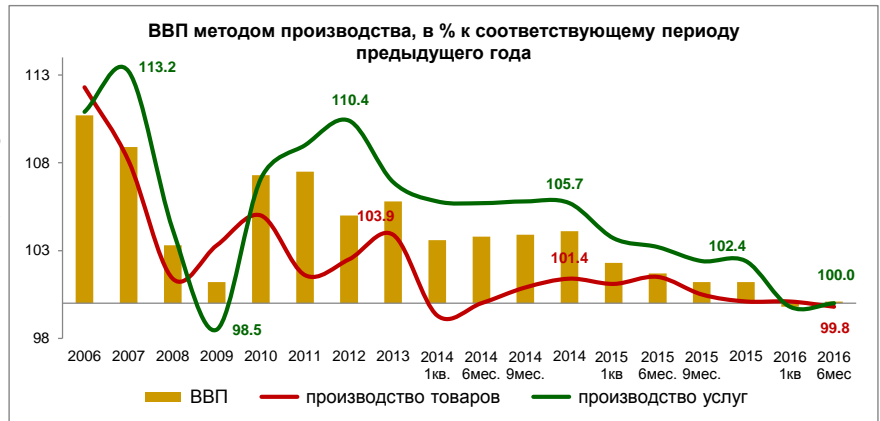
Валовой внутренний продукт

1.3. ВВП методом производства

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

По предварительным данным КСМНЭ, 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 0,2%, а производство услуг осталось без изменений, при этом налоги на продукты выросли на 3,5%. Доли производства товаров и производства услуг в ВВП за 1 полугодие 2016 года составили 35,4% и 58,2%, соответственно.



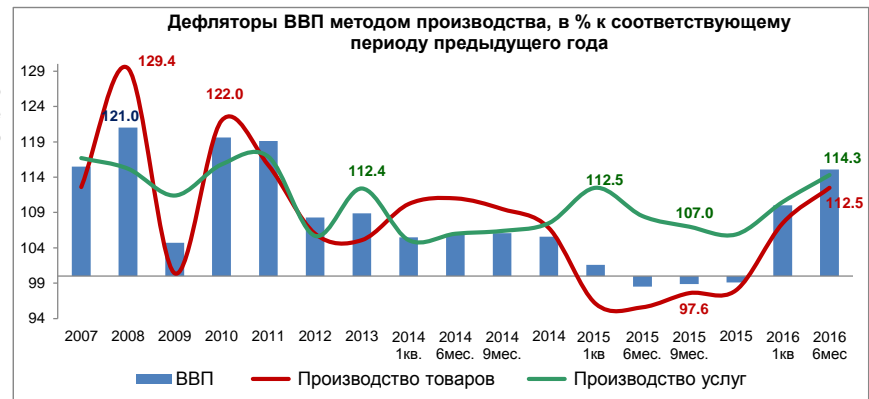
В 1 полугодии 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение объемов торговли и объемов промышленного производства за счет снижения объемов в горнодобывающей отрасли.

1.4 Дефляторы ВВП методом производства

Дефлятор ВВП за 1 полугодие 2016г. составил 115,1% (1 полугодие 2015г. - 98,5%).

Дефлятор производства товаров - 112,5% (в 1 полугодии 2015г. - 95,6%), в том числе дефлятор горнодобывающей промышленности и разработке карьеров - 109,0%, сельского, лесного и рыбного хозяйства - 107,4%, строительства - 103,2%, обрабатывающей промышленности - 124,7%.

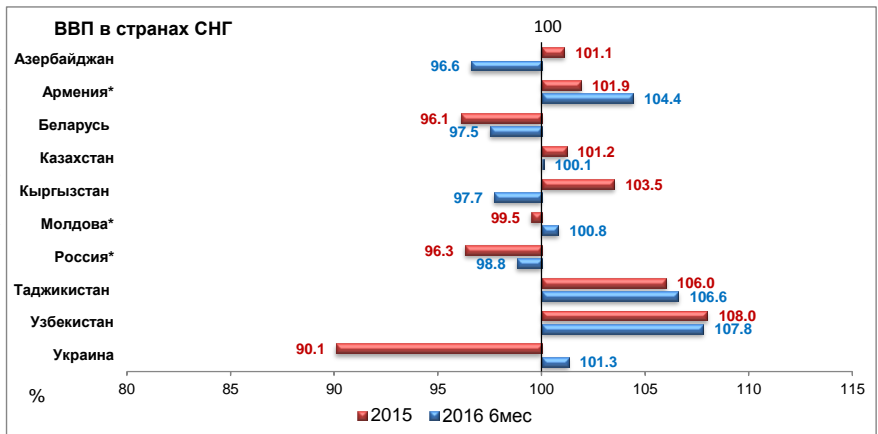
Дефлятор производства услуг - 114,3% (в 1 полугодии 2015г. - 108,5%). Рост цен в производстве услуг обеспечен ростом дефляторов в следующих отраслях: оптовая и розничная торговля - 115,2%, транспорт и складирование - 113,8%, операции с недвижимым имуществом - 112,1%, профессиональная, научная и техническая деятельность - 113,5%, финансовая и страховая деятельность - 146,2%.



1.5. ВВП в странах СНГ

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

По данным КСМНЭ 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 и Кыргызстане в 1 полугодии 2016г. отмечено снижение ВВП на 3,4%, 2,5% и 2,3%, соответственно.



* - данные по Армении, Молдове и России представлены за 2015г. и за 1 кв. 2016г.



1.6. Основные факторы влияния

Цена на нефть

За год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах снизилась на 19,4% и в июле 2016 года составила 45,1\$*. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-июль 2016г. по сравнению с январем-июлем 2015г. в физическом выражении снизились на 3,2%. Вместе с тем, в денежном выражении объемы производства выросли на 23,5%, что обусловлено ослаблением обменного курса тенге.

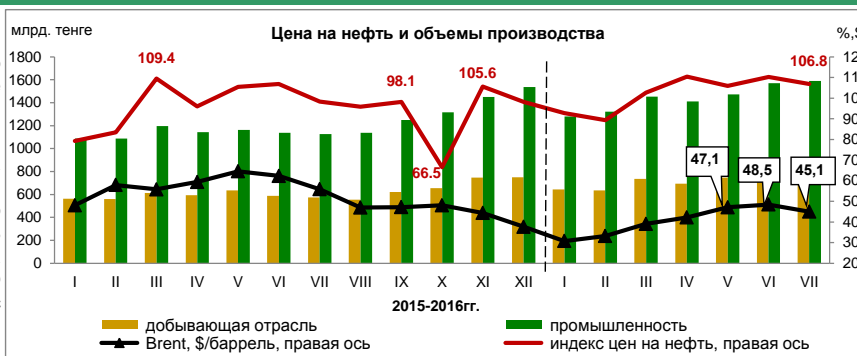
Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в июле 2016г. составила 41,3%.

В январе-июле 2016г. объемы добычи сырой нефти (ИФО) снизились к январю-июлю 2015г. на 3,4%. В январе-июле 2016г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 2,3% по отношению к соответствующему периоду 2015 года. В июле 2016г. цена на нефть снизилась на 7,0% к предыдущему месяцу. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с июнем 2016г. составил 3,2%**.

* - <http://econ.worldbank.org>

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



Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-июнь 2016г. составляет 47,1%), Китай (12,4%) и Россию (9,8%), 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%, а в России в 1 кв. 2016г. снизился на 1,2%.

Внешнеторговый оборот

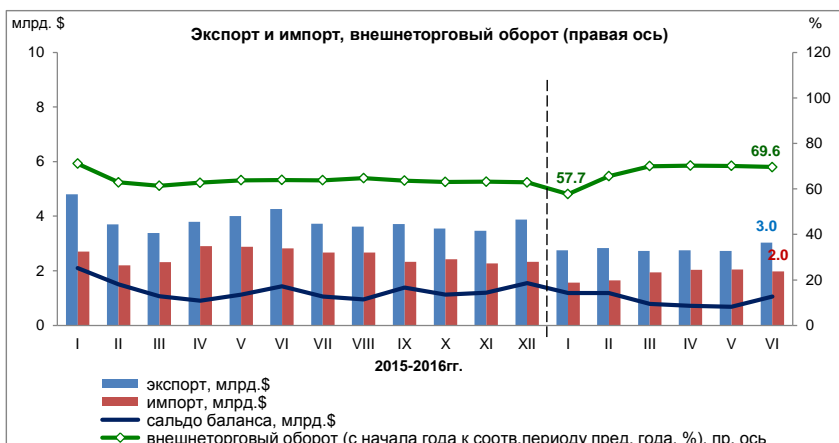
Январь-июнь 2016г.

За январь-июнь 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 30,4% (экспорт снизился на 31,7%, импорт - на 28,4%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (63,9% за январь-июнь 2016г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (37,0%).

Сокращение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 41,3%, продукция химической промышленности - на 11,7%.

В январе-июне 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-июню 2015г. на 35,0% или на 2,2 млрд. \$ в суммарном выражении.



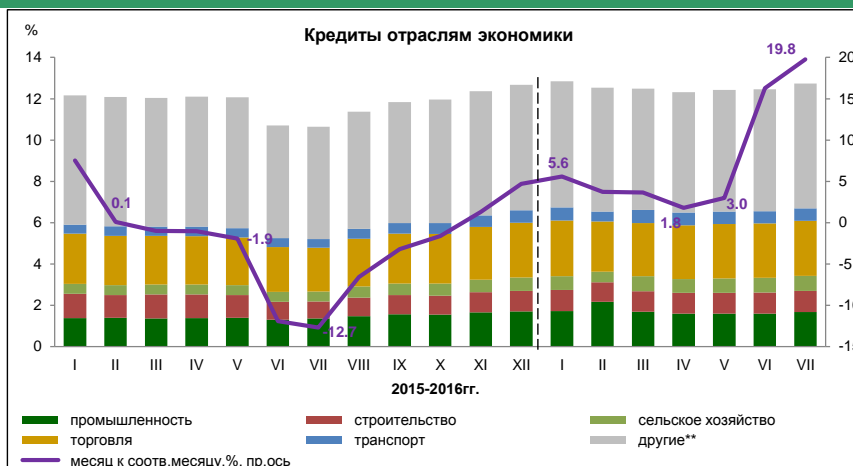
Предложение денег в экономике

Задолженность по кредитам*

На конец июля 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитования увеличились на 0,5%

На конец июля 2016г. рост объемов кредитов экономике к предыдущему месяцу составил 2,3%. Объемы выдачи новых кредитов за июль 2016г. увеличились на 0,1% к предыдущему месяцу (к июлю 2015г. - увеличение на 13,4%).

На конец июля 2016г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объемы кредитов экономике увеличились на 19,8% и составили 12,7 трлн. тенге. По состоянию на конец июля 2016г. увеличились объемы кредитов по всем отраслям экономики. Наибольший рост кредитования отмечен в сельском хозяйстве и транспорте, кредитование которых выросло на 52,5% и 48,3%, соответственно.



* - по данным НБРК на конец периода

** - непроемственная сфера, индивидуальная деятельность



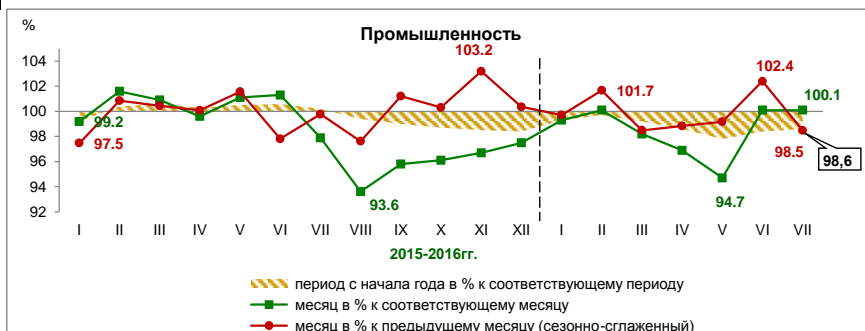
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. Промышленность

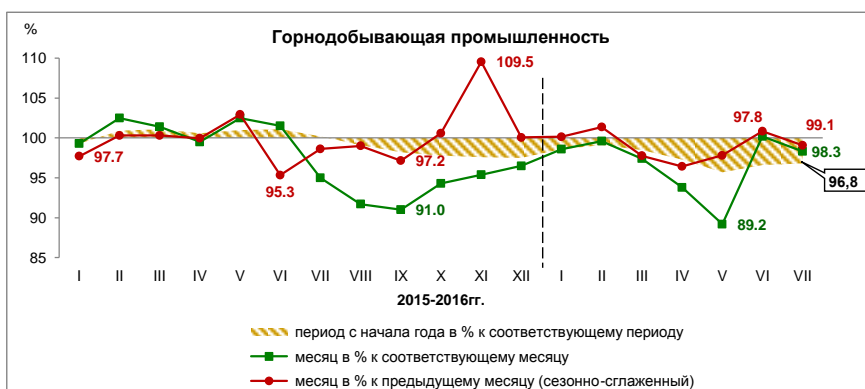
Снижение промышленного производства

За январь-июль 2016г. объемы промышленного производства снизились на 1,4% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-июль 2016г. - снижение на 1,6%, за январь-июль 2015г. - увеличение на 0,2%). Это обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



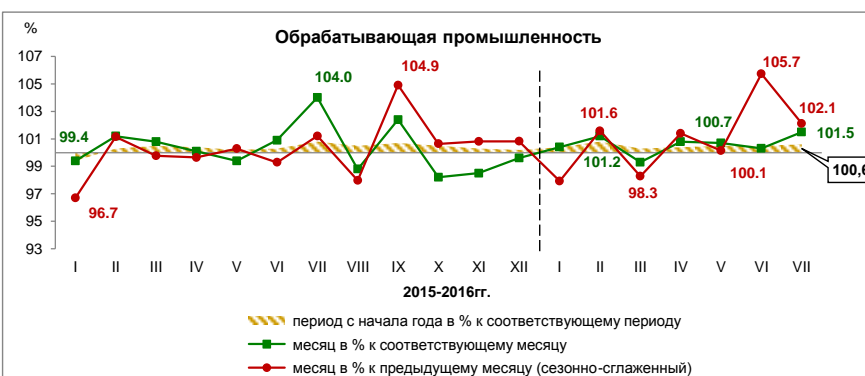
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-июль 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 3,2% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-июль 2016г. - снижение на 3,4%, за январь-июль 2015г. - увеличение на 0,2%). За отчетный период уменьшилась добыча нефти (3,4%), угля и лигнита (7,2%) и железных руд (19,2%). Увеличились объемы добычи природного газа (на 5,9%) и руд цветных металлов (9,3%).



Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

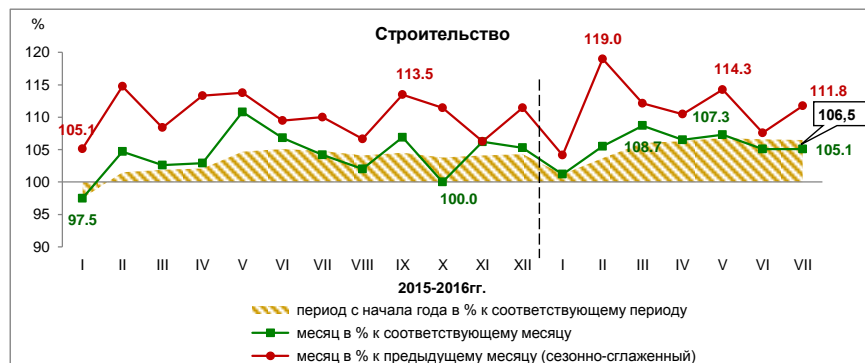
Увеличение по отрасли за январь-июль 2016г. составило 0,6% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-июль 2016г. - рост на 0,5%, за январь-июль 2015г. - рост на 0,8%). Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 9,5% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-июль 2016г. составила 44,3%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 13,4%. Увеличение объемов производства продуктов питания составило 3,2% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-июль 2016г. составила 17,5%).



2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-июль 2016г. объем строительных работ увеличился на 6,5% по сравнению с показателями соответствующего периода 2015г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 90,6%, увеличился на 10,1%. Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту по сравнению с соответствующим периодом прошлого года уменьшились на 15,8% и 23,2%, соответственно.

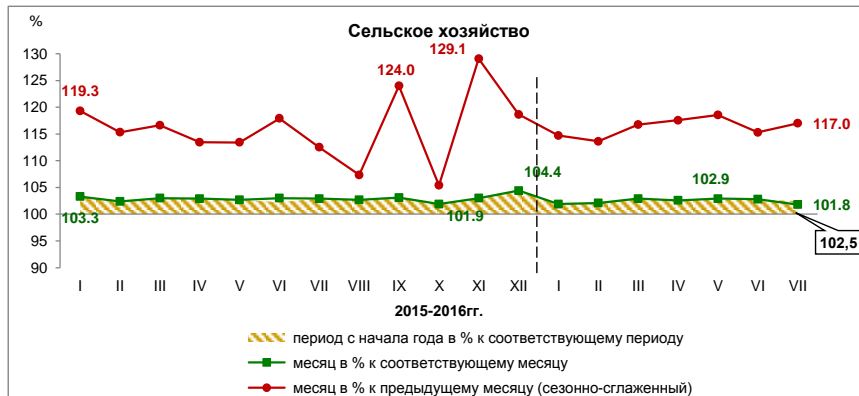




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства и растениеводства

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

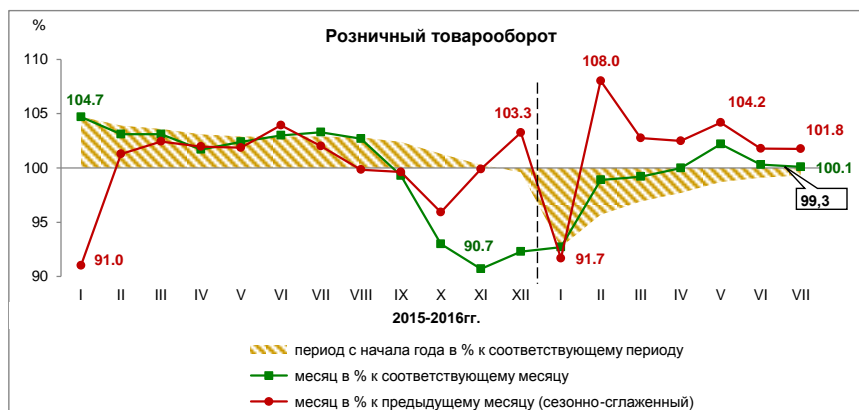


Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Замедление снижения розничного товарооборота

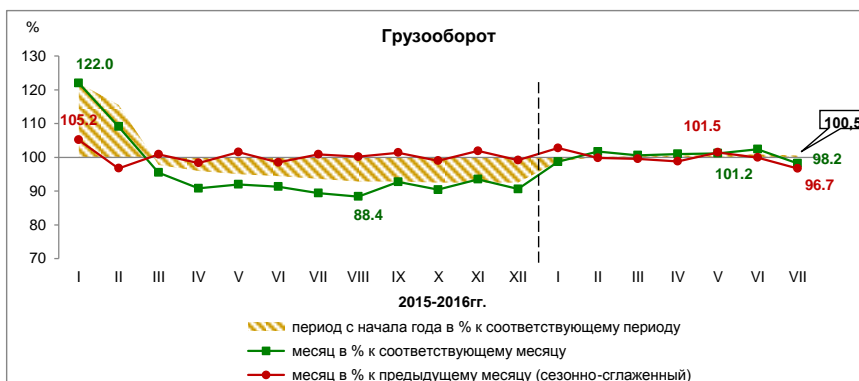
За январь-июль 2016г. объемы розничного товарооборота снизились на 0,7% относительно января-июля 2015г. (за январь-июнь 2016г. - снижение на 0,9%, январь-июль 2015г. - рост на 2,9%). Наблюдалось снижение объемов розничной реализации товаров индивидуальными предпринимателями на 1,7% и увеличение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 0,1%. Доли индивидуальных предпринимателей и торговых предприятий в общем объеме розничной торговли составляют 46,3% и 53,7%, соответственно.



2.5. Транспорт (грузооборот)

Замедление роста объемов грузооборота

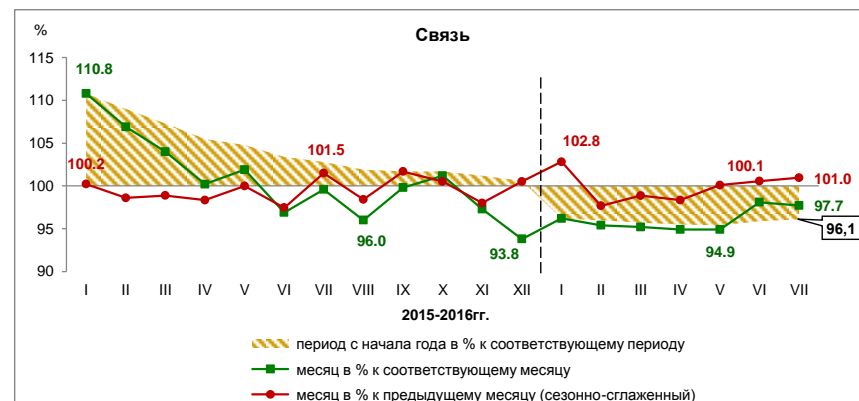
В январе-июле 2016г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали увеличение на 0,5% относительно значений января-июля 2015г. (за январь-июнь 2016г. - рост на 0,9%, январь-июль 2015г. - снижение на 6,4%), что обусловлено увеличением грузооборота трубопроводного и автомобильного транспорта на 3,5% и 0,8%, соответственно, доли которых в общем объеме грузооборота составляют 21,0% и 34,6%, соответственно.



2.6. Связь

Снижение объема услуг

За январь-июль 2016г. снижение объема услуг связи составило 3,9% к соответствующему периоду 2015г. (январь-июнь 2016г. - снижение на 4,1%, январь-июль 2015г. - рост на 2,8%). Основные факторы, обусловившие снижение - снижение доходов от мобильной связи на 16,5% и снижение доходов от междугородней и международной телефонной связи на 22,2%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 32,2% и 5,1%, соответственно.



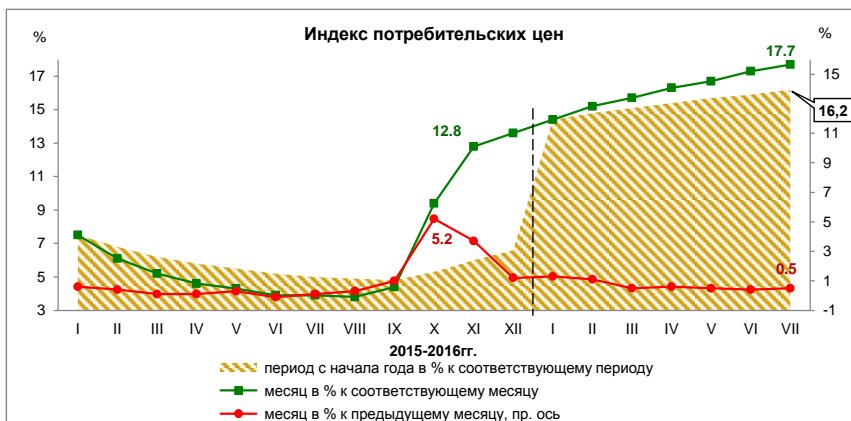


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции

За январь-июль 2016г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2015г. составил 16,2%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. Месячная инфляция составила 0,5%, цены на продовольственные товары в июле 2016г. к предыдущему месяцу увеличились на 0,5%, на непродовольственные - на 0,4%, на платные услуги - на 0,6%.



4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-июль 2016г. рост инвестиций составил 6,3% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-июнь 2016г. - рост на 8,5%, за январь-июль 2015г. - 4,0%). Основной вклад в рост инвестиций по источникам финансирования в январе-июле 2016г. внесло увеличение финансирования инвестиций за счет собственных средств (рост на 13,2%) и других заемных средств (рост на 14,2%). По направлениям использования основной вклад в рост инвестиций внесли промышленность (рост на 10,3%) и операции с недвижимым имуществом (рост на 3,8%).

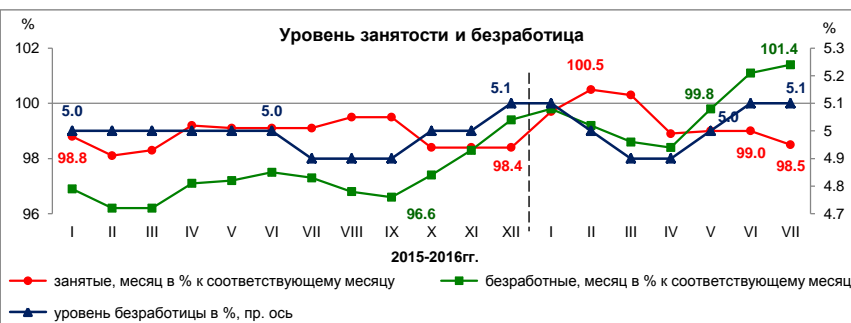


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Рост уровня безработицы

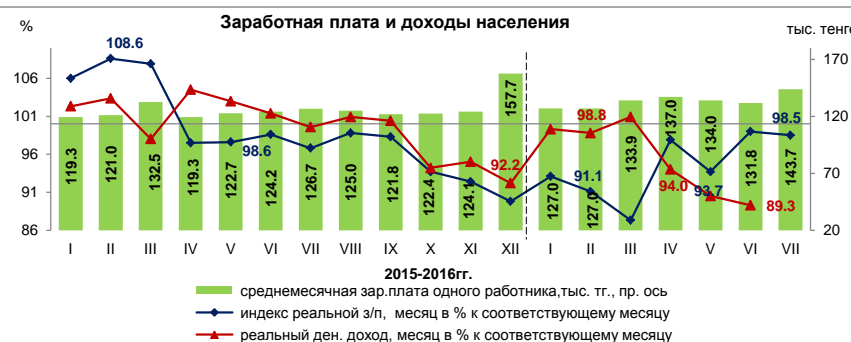
В июле 2016г. по сравнению с июлем 2015г. количество занятых снизилось на 1,5%*, а количество безработных увеличилось на 1,4%*. Безработица сохранилась на уровне 5,1%*.



5.2. Заработная плата и доходы населения

Снижение реальных денежных доходов населения

В январе-июле 2016г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к январю-июлю 2015г. составил 12,1%, реальная заработная плата к июлю 2015г. показала снижение на 1,5%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в июне 2016г. снижение на 10,7%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости