



Январь-июнь 2016г.

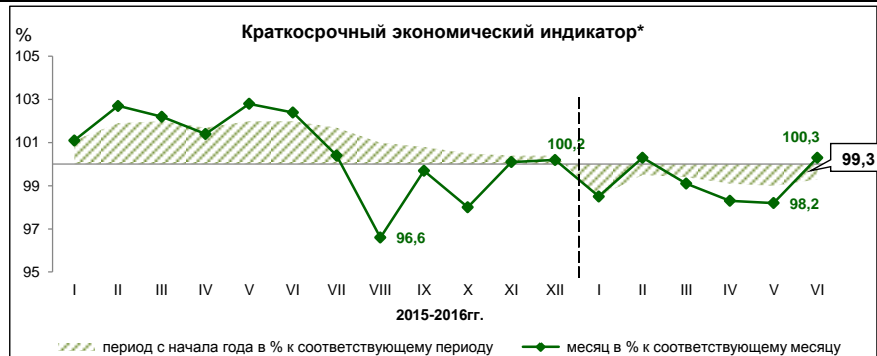
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В январе-июне 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился

В январе-июне 2016г. краткосрочный экономический индикатор уменьшился на 0,7% 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-июнь 2016г.	июнь 2016г.	в % к		июнь 2016г. в % к маю 2016г.
					январю-июню 2015г.	июню 2015г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2016г.)	млрд.тенге	9 309,1		99,9*		
2	Промышленность	млрд.тенге	8 512,0	1 570,2	98,4	100,1	102,0
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	794,0	203,8	102,7	102,8	141,7
4	Строительство	млрд.тенге	1 041,2	307,7	106,6	105,1	115,8
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	240,6	41,6	100,9	102,4	100,7
6	Связь	млрд.тенге	330,2	56,1	95,9	98,1	102,2
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	3 371,9	662,4	99,1	100,3	107,4
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	3 030,8	743,6	108,5	101,8	121,7
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			115,9	117,3	100,4
10	Уровень безработицы (оценка)	%		4,9			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата*	тыс.тенге	133,5	131,8	109,9	101,5	98,3
12	Индекс реальной заработной платы**	%				99,0	98,5

* - Данные представлены за 1 кв. 2016г.

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-май 2016г.	май 2016г.	в % к		май 2016г. в % к апрелю 2016г.
					январю-маю 2015г.	маю 2015г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл.	23,0	4,8	70,1	69,7	99,7
1.1	- экспорт	млрд. долл.	13,8	2,7	68,2	65,8	99,2
1.2	- импорт	млрд. долл.	9,2	2,0	73,0	75,7	100,4
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	350,2	69,9	110,3	105,6	98,8

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-июне 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-июнь 2016г. в % к январю-июню 2015г.	Факторы	Справочно: январь-май 2016г. в % к январю-маю 2015г.
1. ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2016г.)	99,9*	рост в строительстве, в обрабатывающей промышленности, в сельском хозяйстве и в транспорте*	
2. Обрабатывающая отрасль	100,5	увеличение объемов производства в металлургической промышленности и продуктов питания	100,5
3. Сельское хозяйство	102,7	увеличение выпуска продукции животноводства	102,7
4. Строительство	106,6	увеличение объемов строительно-монтажных работ	106,8
5. Транспорт (грузооборот)	100,9	увеличение объемов грузооборота в трубопроводном транспорте	100,6
11. Инвестиции в основной капитал	108,5	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	110,8

* - Данные представлены за 1 кв. 2016г.

В январе-июне 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-июнь 2016г. в % к январю-июню 2015г.	Факторы	Справочно: январь-май 2016г. в % к январю-маю 2015г.
7. Промышленность	98,4	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	97,8
7-1. Горнодобывающая отрасль	96,6	снижение добычи сырой нефти	95,7
8. Торговля (розничный товарооборот)	99,1	снижение розничной реализации товаров торговыми предприятиями и индивидуальными предпринимателями	98,7
9. Связь	95,9	снижение доходов от мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи	95,4
10. Инфляция	115,9	рост цен на все группы товаров и услуг	115,7
11. Внешнеторговый оборот*	70,1	снижение как экспорта, так и импорта	70,2
11-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	68,2	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	68,8
11-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	73,0	снижение импорта машин и оборудования	72,3

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



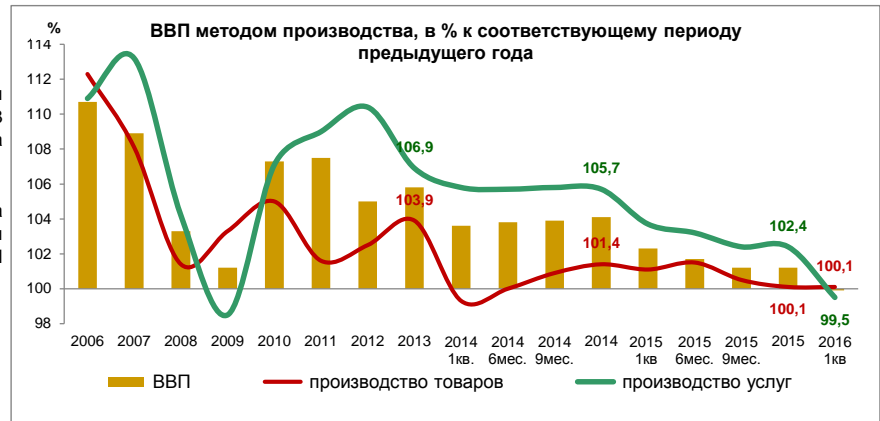
Валовой внутренний продукт

1.3. ВВП методом производства

В 1 кв. 2016г. ВВП снизился на 0,1%

По отчетным данным КСМНЭ, ВВП методом производства в 1 кв. 2016г. составил 9,3 трлн.тенге, снизившись в реальном выражении на 0,1% по сравнению с 1 кв. 2015г.

Производство товаров выросло на 0,1%, а производство услуг снизилось на 0,5%. При этом доля производства услуг в структуре ВВП выросла до 59,2%.

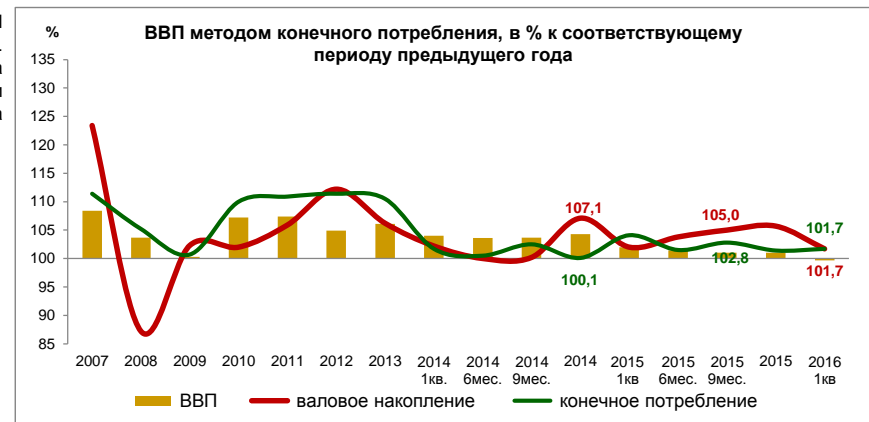


В 1 кв. 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение объемов торговли и объемов промышленного производства за счет снижения объемов в горнодобывающей отрасли.

1.4 ВВП методом конечного использования

По предварительным данным КСМНЭ, ВВП методом конечного использования по итогам 1 кв. 2016г. составил 9,3 трлн.тенге, уменьшившись на 0,3%. Расходы на конечное потребление выросли на 1,7%, валовое накопление увеличилось на 1,7%.

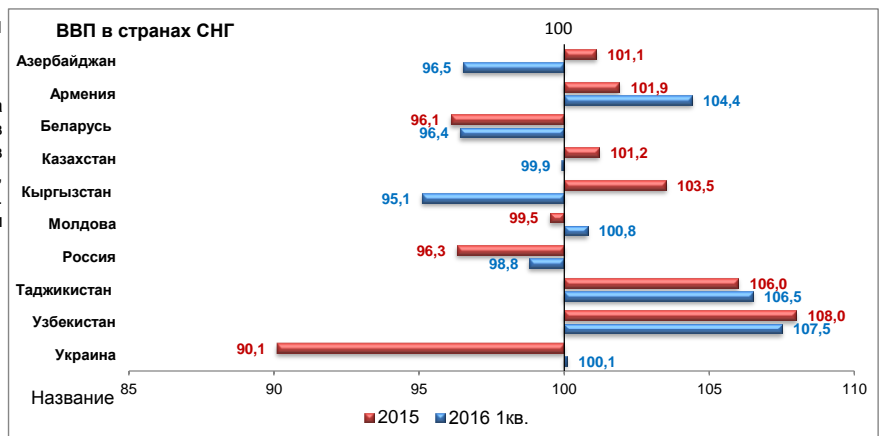
Снижение обусловлено сокращением чистого экспорта: экспорт товаров и услуг снизился на 9,2%, импорт товаров и услуг снизился на 4,5%. Расходы на конечное потребление домашних хозяйств, органов гос.управления и НКООДЖ* выросли на 1,4%, 2,5% и 4,2% соответственно, расходы на накопление основного капитала выросли на 3,4%.



1.5. ВВП в странах СНГ

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

По данным КСМНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП в 1 кв. 2016г. по отношению к 1 кв. 2015г. отмечен в Узбекистане (рост на 7,5%). В Кыргызстане, Беларуси, Азербайджане и России в 1 кв. 2016г. отмечено снижение ВВП на 4,9%, 3,6%, 3,5% и 1,2%, соответственно.





1.6. Основные факторы влияния

Цена на нефть

За год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах снизилась на 22,2% и в июне 2016 года составила 48,5\$*. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-июне 2016г. по сравнению с январем-июнем 2015г. в физическом выражении снизились на 3,4%. Вместе с тем, в денежном выражении объемы производства выросли на 19,9%, что обусловлено ослаблением обменного курса тенге.

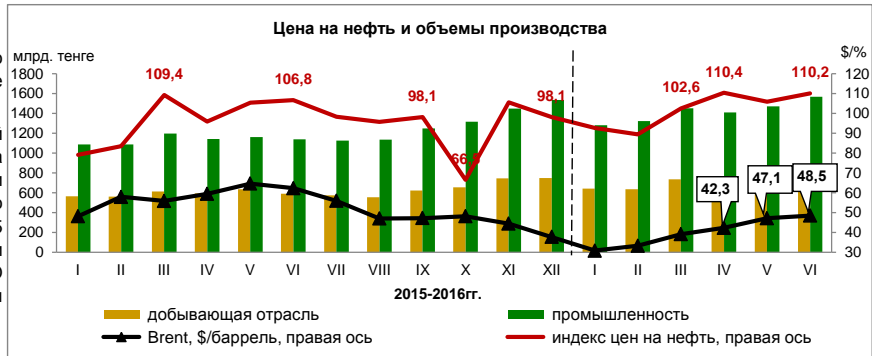
Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в июне 2016г. составила 40,6%.

В январе-июне 2016г. объемы добычи сырой нефти (ИФО) снизились к январю-июню 2015г. на 3,6%. В январе-июне 2016г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 1,1% по отношению к соответствующему периоду 2015 года. В июне 2016г. цены производителей нефти выросли на 10,2% к предыдущему месяцу. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с маем 2016г. вырос на 3,7%**.

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

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



Внешний спрос

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

Внешнеторговый оборот

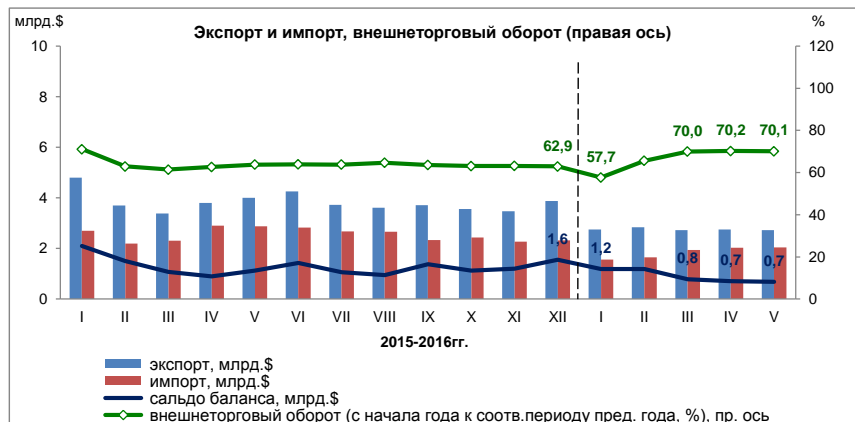
Январь-май 2016г.

За январь-май 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 29,9% (экспорт снизился на 31,8%, импорт - на 27,0%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (64,0% за январь-май 2016г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (36,8%).

Сокращение обусловлено снижением экспорта минеральных продуктов на 41,9% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

В январе-мае 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-маю 2015г. на 36,0% или на 1,9 млрд. \$ в суммарном выражении.



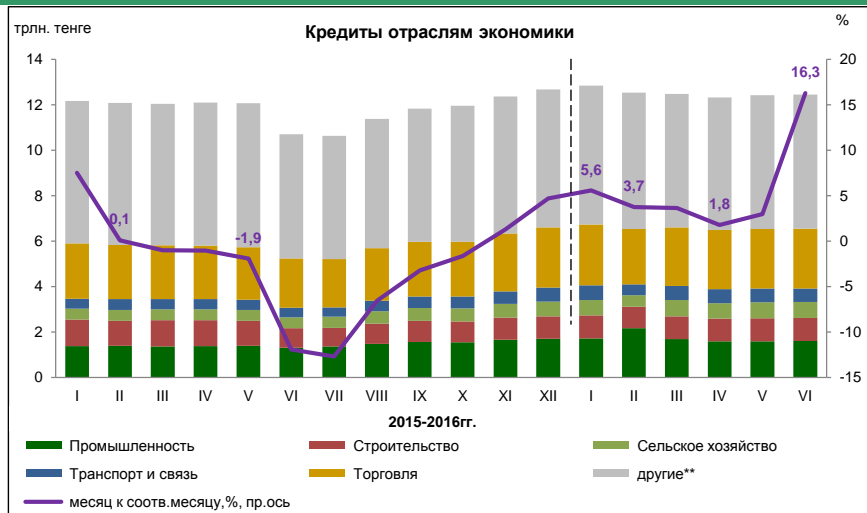
Предложение денег в экономике

Задолженность по кредитам*

На конец июня 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитования снизились на 1,7%

На конец июня 2016г. рост объемов кредитов экономике к предыдущему месяцу составил 0,2%. Объемы выдачи новых кредитов за июнь 2016г. увеличились на 11,1% к предыдущему месяцу (к июню 2015г. - увеличение на 7,1%).

На конец июня 2016г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объемы кредитов экономике увеличились на 16,3% и составили 12,5 трлн. тенге. По состоянию на конец июня 2016г. увеличились объемы кредитов по всем отраслям экономики. Причиной столь значительного увеличения явился эффект от передачи значительной части кредитов АО "Казкоммерцбанк" в мае 2015 года АО "БТА Банк", у которого была отозвана лицензия на осуществление банковских операций.



* - по данным на конец периода

** - непроектная сфера, индивидуальная деятельность



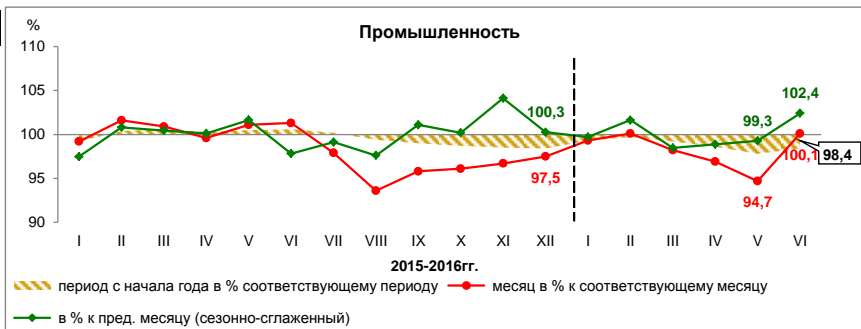
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. Промышленность

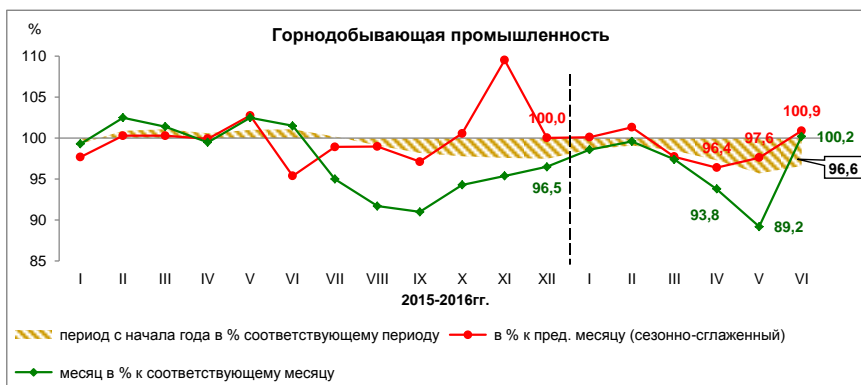
Снижение промышленного производства

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



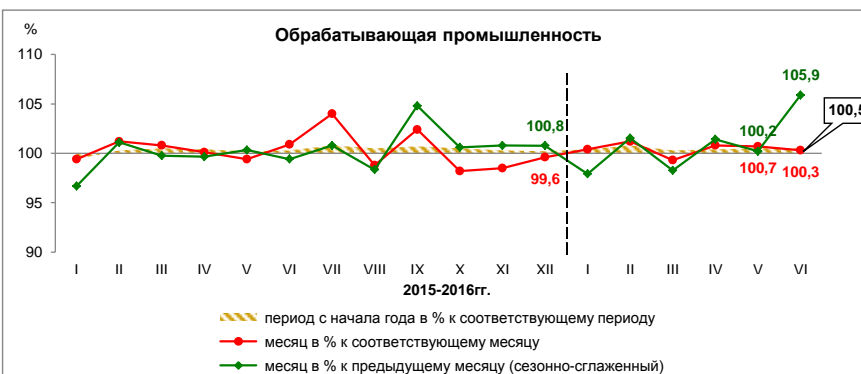
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-июнь 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 3,4% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-май 2016г. - снижение на 4,3%, за январь-июнь 2015г. - увеличение на 1,1%). За отчетный период уменьшилась добыча нефти (3,6%), угля и лигнита (8,0%) и железных руд (22,2%). Увеличились объемы добычи природного газа (на 6,1%) и руд цветных металлов (9,1%).



Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

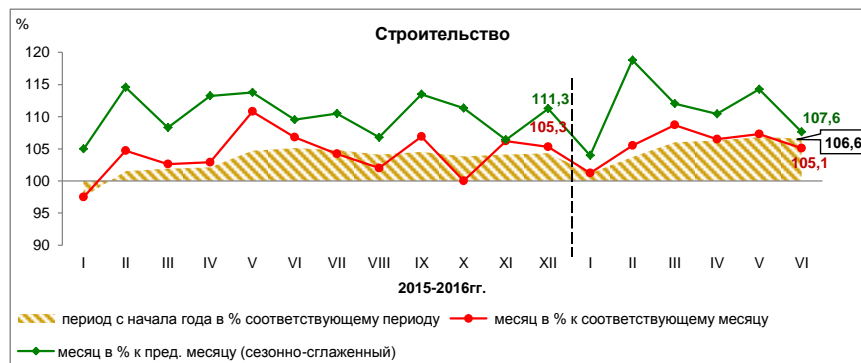
Увеличение по отрасли за январь-июнь 2016г. составило 0,5% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-май 2016г. - рост на 0,5%, за январь-июнь 2015г. - рост на 0,3%). Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 9,4% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-июнь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



2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-июнь 2016г. объем строительных работ увеличился на 6,6% по сравнению с показателями соответствующего периода 2015г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 91,1%, увеличился на 9,5%. Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту по сравнению с соответствующим периодом прошлого года уменьшились на 12,3% и 22,9%, соответственно.

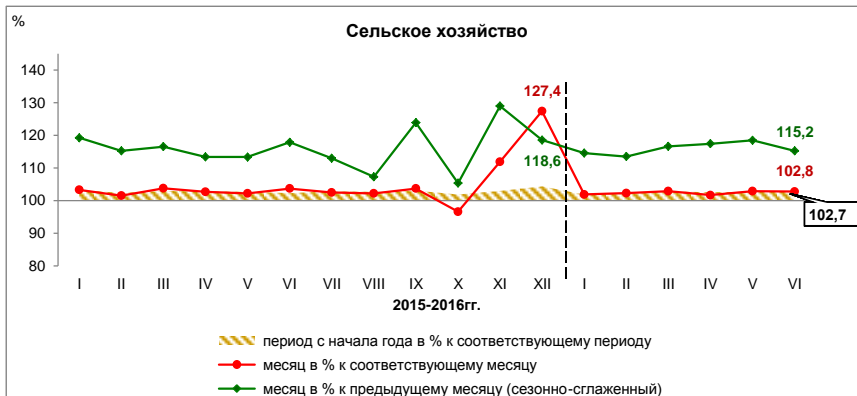




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства

В январе-июне 2016г. сектор сельского хозяйства увеличился на 2,7% к соответствующему периоду 2015г. (в январе-мае 2016г. - рост на 2,7%, в январе-июне 2015г. - увеличение на 2,3%), в том числе объемы продукции животноводства увеличились на 2,7%, объемы продукции растениеводства увеличились на 1,5%.

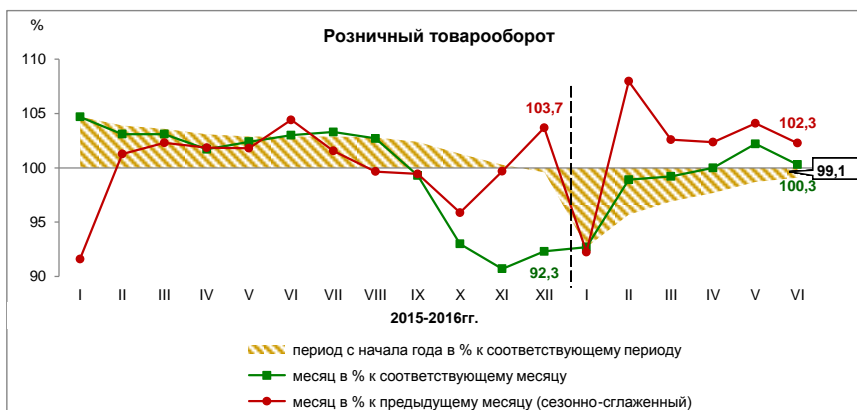


Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Снижение розничного товарооборота

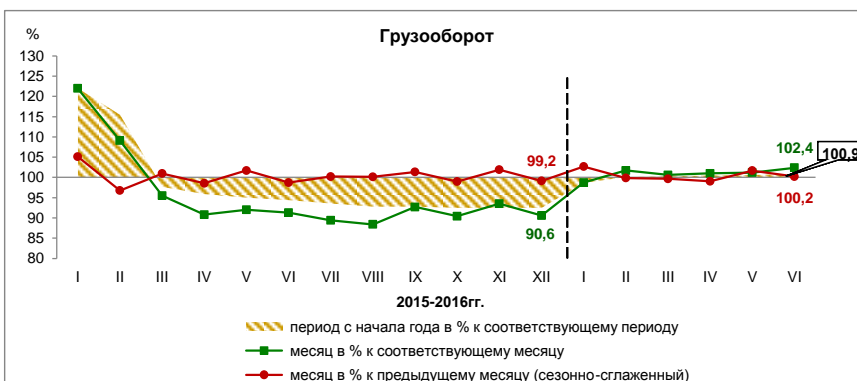
За январь-июнь 2016г. объемы розничного товарооборота снизились на 0,9% относительно января-июня 2015г. (за январь-май 2016г. - снижение на 1,3%, январь-июнь 2015г. - рост на 2,9%). Наблюдалось снижение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 0,4%, индивидуальными предпринимателями на 1,5%, доля которых в розничном товарообороте составляет 53,7% и 46,3%, соответственно.



2.5. Транспорт (грузооборот)

Увеличение объемов грузооборота

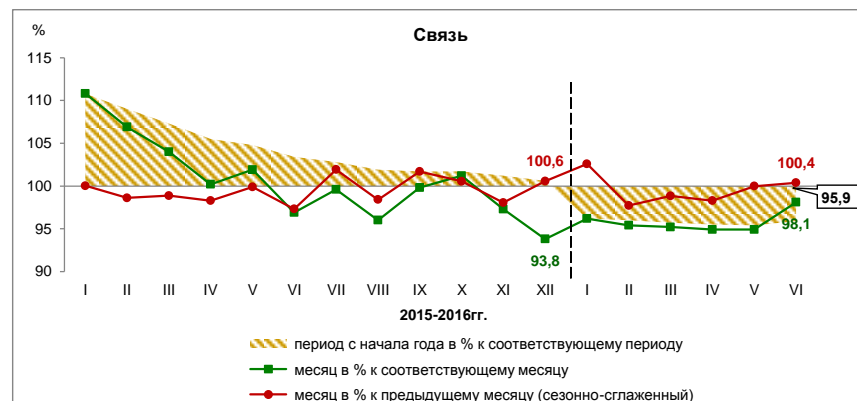
В январе-июне 2016г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали увеличение на 0,9% относительно значений января-июня 2015г., что обусловлено увеличением грузооборота по всем видам транспорта.



2.6. Связь

Снижение объема услуг

За январь-июнь 2016г. снижение объема услуг связи составило 4,1% к соответствующему периоду 2015г. (январь-май 2016г. - снижение на 4,6%, январь-июнь 2015г. - рост на 3,4%). Основные факторы, обусловившие снижение - снижение доходов от мобильной связи на 17,4% и снижение доходов от междугородней и международной телефонной связи на 24,0%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 32,0% и 5,1%, соответственно.



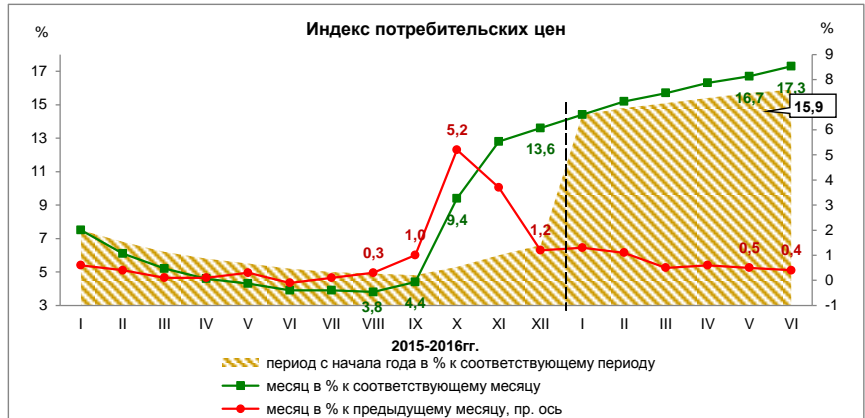


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции

За январь-июнь 2016г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2015г. составил 15,9%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. Месячная инфляция составила 0,4%, цены на продовольственные товары в июне 2016г. к предыдущему месяцу увеличились на 0,7%, на непродовольственные - на 0,5%, на платные услуги - на 0,1%.

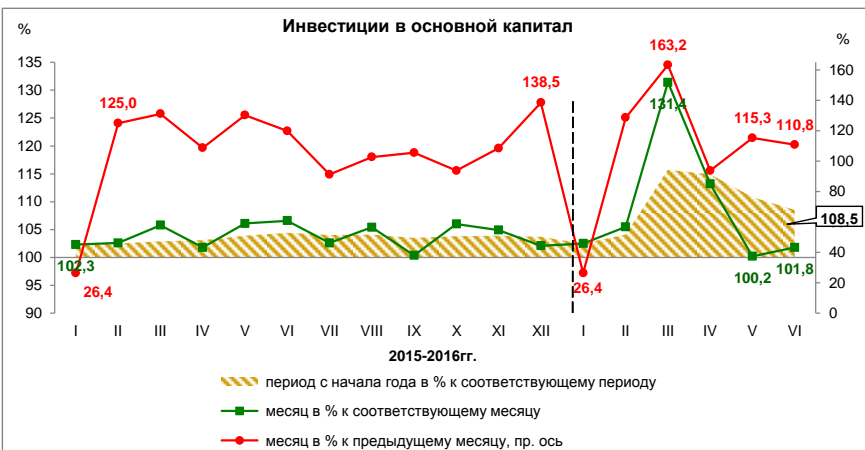


4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-июнь 2016г. рост инвестиций составил 8,5% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-май 2016г. - рост на 10,8%, за январь-июнь 2015г. - 4,4%). Основной источник - собственные средства предприятий, доля которых составила 60,9%. Основной вклад в рост инвестиций по источникам финансирования в январе-июне 2016г. внесло увеличение финансирования инвестиций за счет собственных средств (рост на 13,9%) и других заемных средств (рост на 22,8%). По направлениям использования основной вклад в рост инвестиций внесли промышленность (рост на 12,8%) и сельское хозяйство (рост на 48,6%).

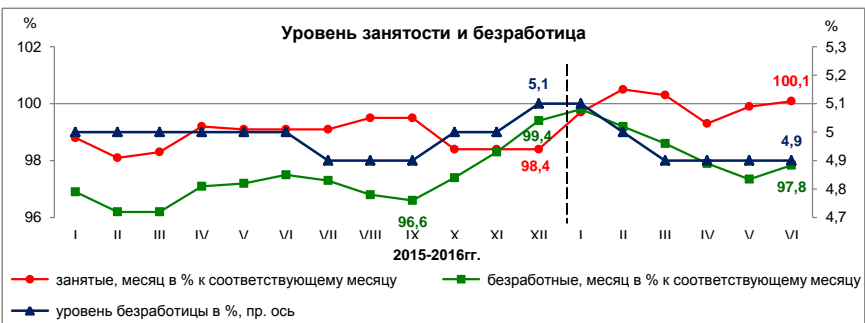


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Снижение количества безработных

Уровень безработицы продолжает оставаться в пределах 4,9-5,1%. В июне 2016г. по сравнению с маем 2015г. количество занятых увеличилось на 0,1%, а количество безработных уменьшилось - на 2,2%. Безработица осталась на уровне 4,9%.



5.2. Зарплата и доходы населения

Снижение реальных денежных доходов населения

В январе-июне 2016г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к январю-июню 2015г. составил 9,9%, реальная заработная плата к июню 2015г. показала снижение на 1,0%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в мае 2016г. снижение на 9,5% по сравнению с маем 2015г.

