



Январь-май 2016г.

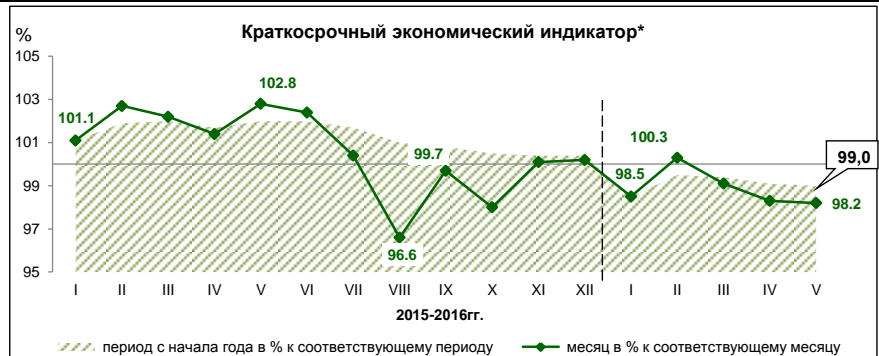
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В январе-мае 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился

В январе-мае 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился на 1,0% 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 67-68%.

1. Макроэкономические индикаторы

1.1. Основные социально - экономические показатели

№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	ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2016г.)	млрд.тенге	9 304.5		99,8*		
2	Промышленность	млрд.тенге	6 941.8	1 472.7	97.8	94.7	97.5
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	590.2	146.0	102.7	102.9	120.8
4	Строительство	млрд.тенге	733.5	263.3	106.8	107.3	143.8
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	199.0	41.3	100.6	101.2	106.3
6	Связь	млрд.тенге	274.1	55.0	95.4	94.9	102.9
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	2 709.5	613.6	98.7	102.2	108.8
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	2 287.2	605.5	110.8	100.2	115.3
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			115.7	116.7	100.5
10	Уровень безработицы (оценка)	%		4.9			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата*	тыс.тенге	133.9	134.0	111.8	109.3	97.8
12	Индекс реальной заработной платы**	%				93.7	97.3

* - Данные представлены за 1 кв. 2016г.

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-апрель 2016г.	апрель 2016г.	в % к		апрель 2016г. в % к марту 2016г.
					январю-апрелю 2015г.	апрелю 2015г.	
	А	Б	1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл.	18.2	4.8	70.2	70.9	103.2
1.1	- экспорт	млрд. долл.	11.0	2.7	68.8	68.9	102.1
1.2	- импорт	млрд. долл.	7.2	2.0	72.3	73.8	104.7
2	Среднедушевой ном.денежный доход**	тыс.тенге	284.6	72.5	113.3	109.3	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-мае 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-май 2016г. в % к январю-маю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-апрель 2016г. в % к январю-апрелю 2015г.
1. ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2016г.)	99,8*	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	100.4
3. Сельское хозяйство	102.7	увеличение выпуска продукции животноводства	102.6
4. Строительство	106.8	увеличение объемов строительно-монтажных работ	106.3
5. Транспорт (грузооборот)	100.6	увеличение объемов грузооборота в трубопроводном транспорте	100.5
6. Инвестиции в основной капитал	110.8	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	114.9

* - Данные представлены за 1 кв. 2016г.

В январе-мае 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-май 2016г. в % к январю-маю 2015г.	Факторы	Справочно: январь-апрель 2016г. в % к январю-апрелю 2015г.
7. Промышленность	97.8	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	98.6
7-1. Горнодобывающая отрасль	95.7	снижение добычи сырой нефти	97.3
8. Торговля (розничный товарооборот)	98.7	снижение розничной реализации товаров торговыми предприятиями и индивидуальными предпринимателями	97.7
9. Связь	95.4	снижение доходов от мобильной связи, междугородней и международной телефонной связи	95.5
10. Инфляция	115.7	рост цен на все группы товаров и услуг	115.4
11. Внешнеторговый оборот*	70.2	снижение как экспорта, так и импорта	70.0
11-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	68.8	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	69.1
11-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	72.3	снижение импорта машин и оборудования	71.6

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



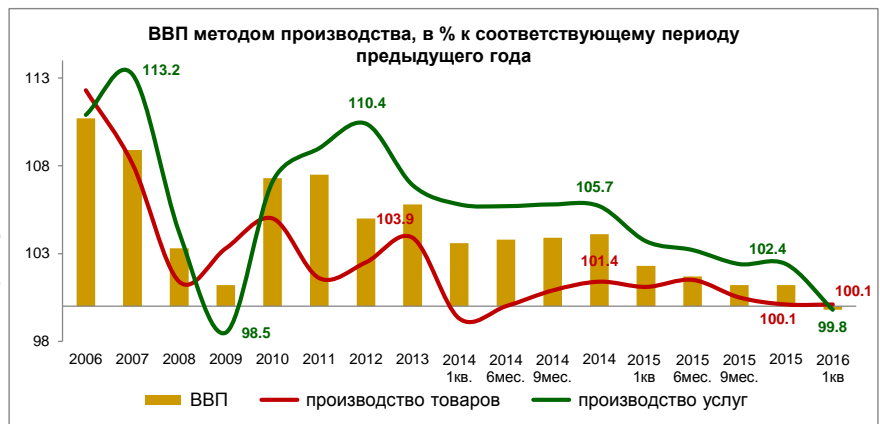
Валовой внутренний продукт

1.3. ВВП методом производства

В 1 кв. 2016г. ВВП снизился на 0,2%

По предварительным данным КСМНЭ, ВВП в 1 кв. 2016г. составил 9,3 трлн.тенге, снизившись в реальном выражении на 0,2% по сравнению с 1 кв. 2015г.

Производство товаров выросло на 0,1%, а производство услуг снизилось на 0,2%. ИФО производства услуг составил 99,8% к 1 кв. 2015г., при этом доля производства услуг в структуре ВВП выросла до 58,3%.



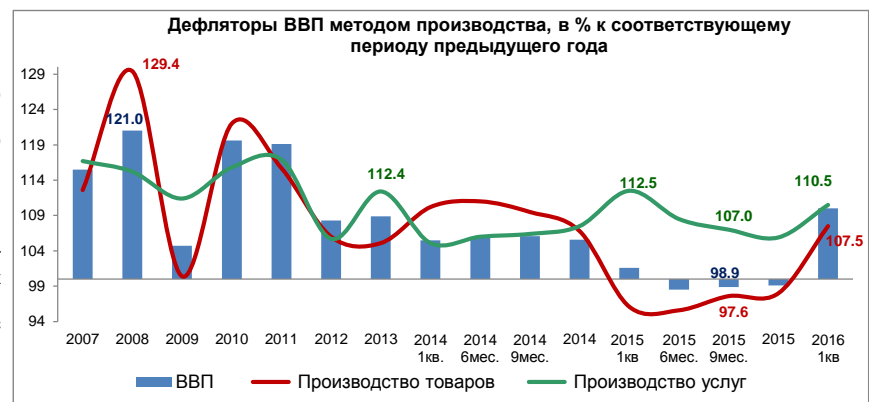
В 1 кв. 2016г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли строительства, сельского хозяйства, транспорта и операций с недвижимым имуществом. Негативное влияние оказало сокращение объемов торговли и объемов промышленного производства за счет снижения объемов в горнодобывающей отрасли.

1.4 Дефляторы ВВП методом производства

Дефлятор ВВП за 1 кв. 2016г. составил 110,0% (1 кв. 2015г. - 101,6%).

Дефлятор производства товаров - 107,5% (в 1 кв. 2015г. - 96,1%), в том числе дефлятор горнодобывающей промышленности и разработки карьеров - 101,8%, сельского, лесного и рыбного хозяйства - 104,6%, строительства - 100,8%, обрабатывающей промышленности - 116,8%.

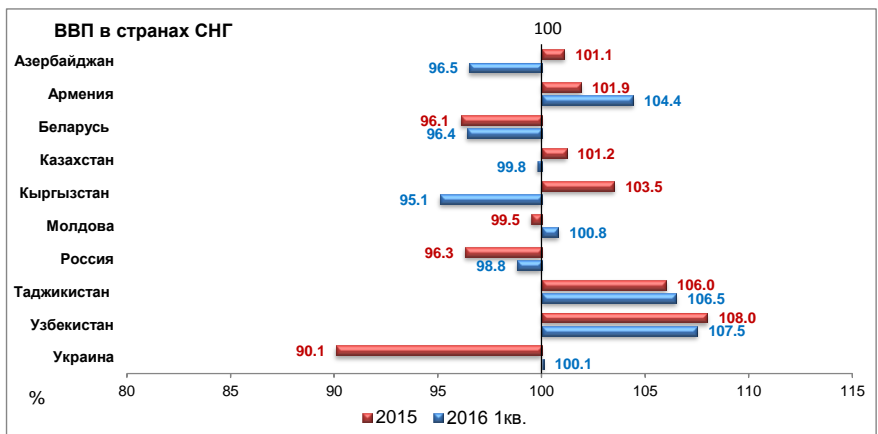
Дефлятор производства услуг - 110,5% (в 1 кв. 2015г. - 112,5%). Рост цен в производстве услуг обеспечен ростом дефляторов в следующих отраслях: оптовая и розничная торговля - 112,5%, транспорт и складирование - 108,5%, операции с недвижимым имуществом - 107,2%, профессиональная, научная и техническая деятельность - 105,9%, финансовая и страховая деятельность - 135,0%.



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 27,0% и в мае 2016 года составила 47,1\$*. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-май 2016г. по сравнению с январем-маем 2015г. в физическом выражении снизились на 4,3%. Вместе с тем, в денежном выражении объемы производства выросли на 16,4%, что обусловлено ослаблением обменного курса тенге.

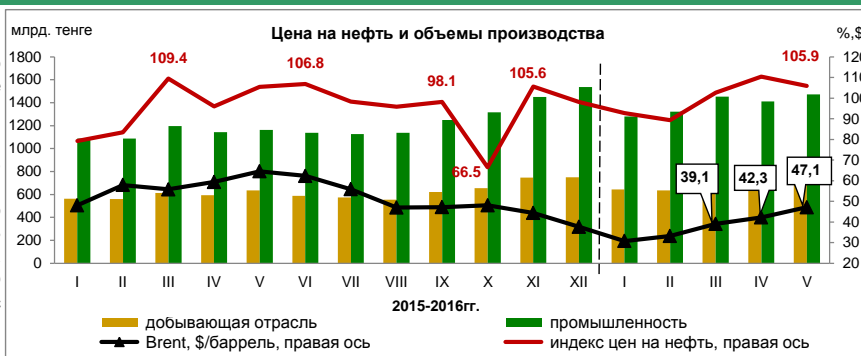
Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в мае 2016г. составила 39,5%.

В январе-мае 2016г. объемы добычи сырой нефти (ИФО) снизились к январю-маю 2015г. на 4,4%. В январе-мае 2016г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 2,8% по отношению к соответствующему периоду 2015 года. В мае 2016г. цена на нефть выросла на 5,9% к предыдущему месяцу. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с апрелем 2016г. снизилась на 4,4%**.

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

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



Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-апрель 2016г. составляет 46,4%), Китай (12,8%) и Россию (9,6%), 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

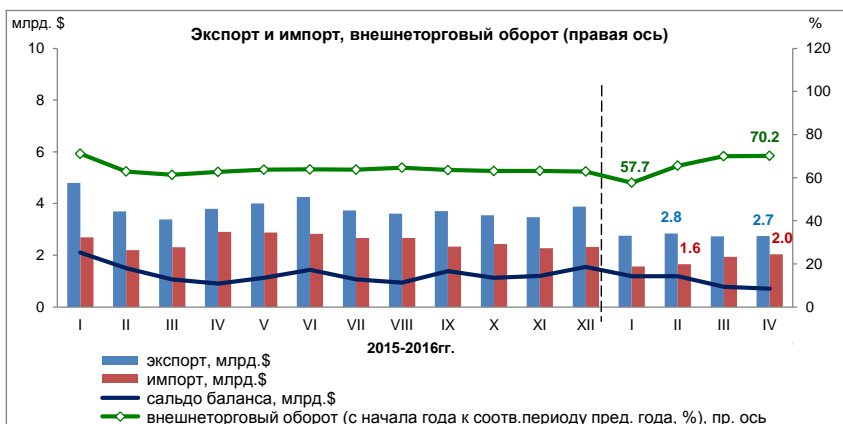
Январь-апрель 2016г.

За январь-апрель 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 29,8% (экспорт снизился на 31,2%, импорт - на 27,7%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (63,7% за январь-апрель 2016г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (37,7%).

Сокращение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 42,1%, прочие товары - на 24,4%.

В январе-апреле 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-апрелю 2015г. на 36,3% или на 1,5 млрд. \$ в суммарном выражении.



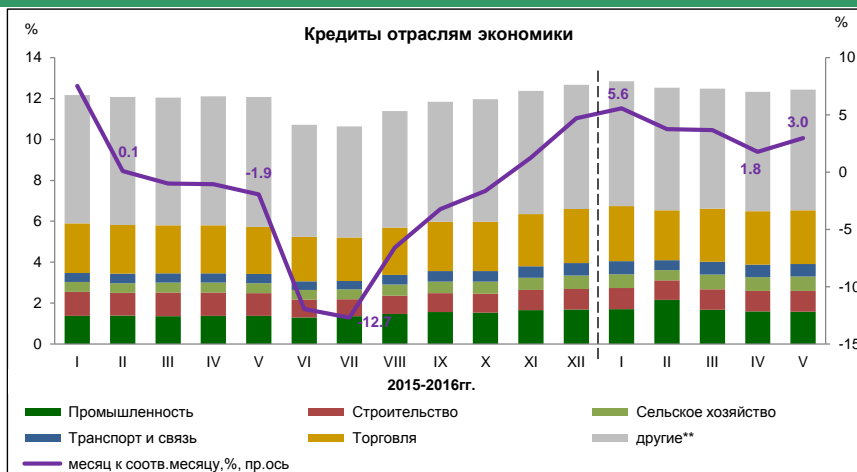
Предложение денег в экономике

Задолженность по кредитам*

На конец мая 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитования снизились на 1,9%

На конец мая 2016г. рост объемов кредитов экономике к предыдущему месяцу составил 0,9%. Объемы выдачи новых кредитов за май 2016г. снизились на 16,7% к предыдущему месяцу (к маю 2015г. - увеличение на 3,1%).

На конец мая 2016г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объемы кредитов экономике увеличились на 3,0% и составили 12,4 трлн. тенге. По состоянию на конец мая 2016г. увеличились объемы кредитов по всем отраслям экономики, за исключением строительства, кредитование которого снизилось за указанный период на 8,2%.



* - по данным на конец периода

** - непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность



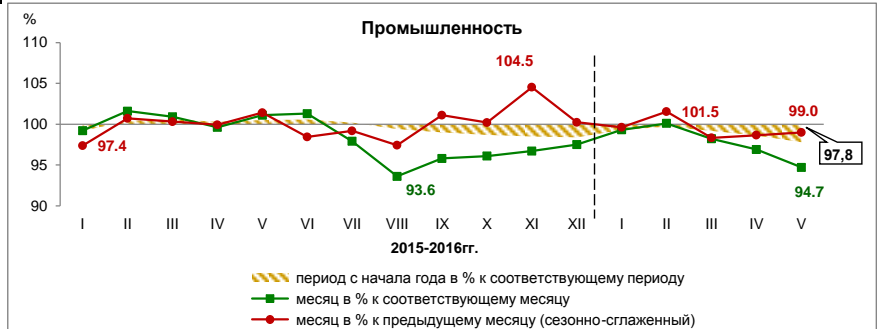
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. Промышленность

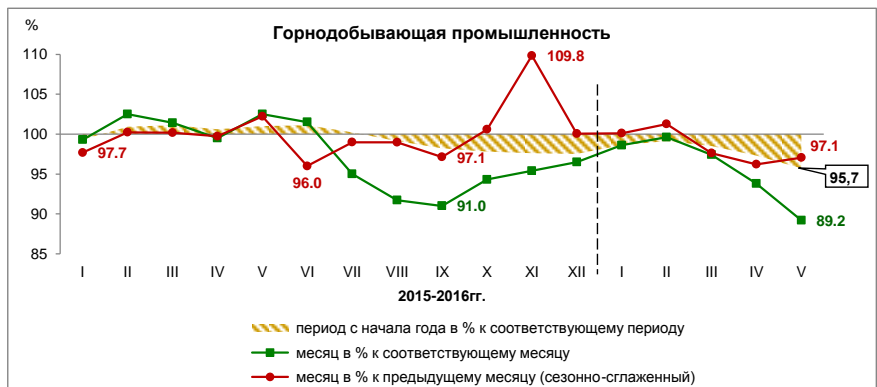
Снижение промышленного производства

За январь-май 2016г. объемы промышленного производства снизились на 2,2% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-апрель 2016г. - снижение на 1,4%, за январь-май 2015г. - увеличение на 0,5%). Это обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



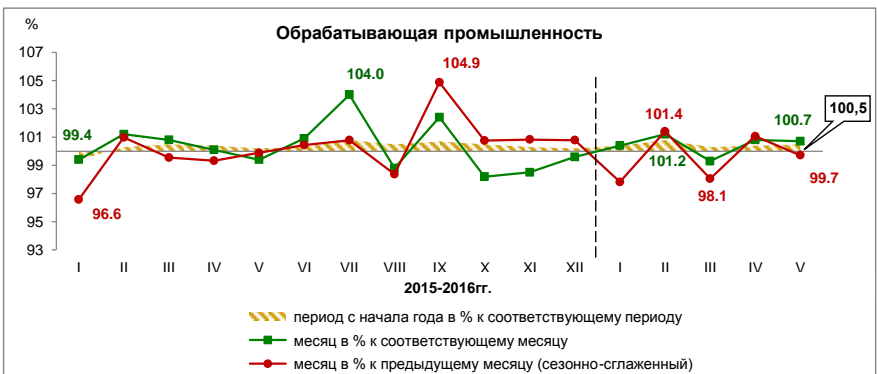
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-май 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 4,3% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-апрель 2016г. - снижение на 2,7%, за январь-май 2015г. - увеличение на 1,0%). За отчетный период уменьшилась добыча нефти (4,4%), угля и лигнита (10,5%) и железных руд (23,1%). Увеличились объемы добычи природного газа (на 6,2%) и руд цветных металлов (9,6%).



Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

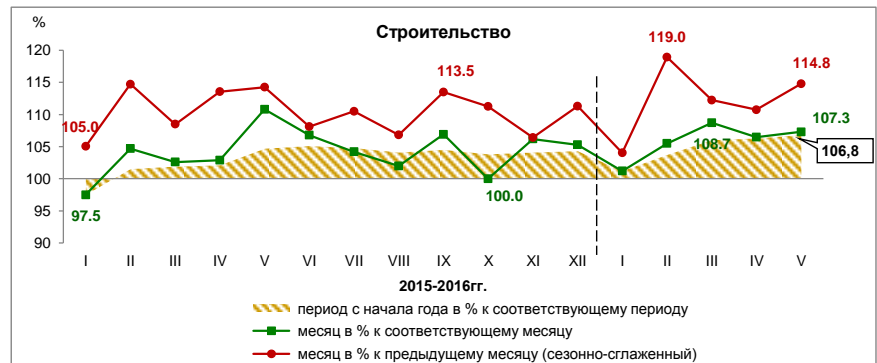
Увеличение по отрасли за январь-май 2016г. составило 0,5% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-апрель 2016г. - рост на 0,4%, за январь-май 2015г. - рост на 0,2%). Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 8,0% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-май 2016г. составила 44,6%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 12,4%. Увеличение объемов производства продуктов питания составило 3,1% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-май 2016г. составила 17,3%)



2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-май 2016г. объем строительных работ увеличился на 6,8% по сравнению с показателями соответствующего периода 2015г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 92,1%, увеличился на 10,8%. Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту по сравнению с соответствующим периодом прошлого года уменьшились на 23,1% и 26,6%, соответственно.

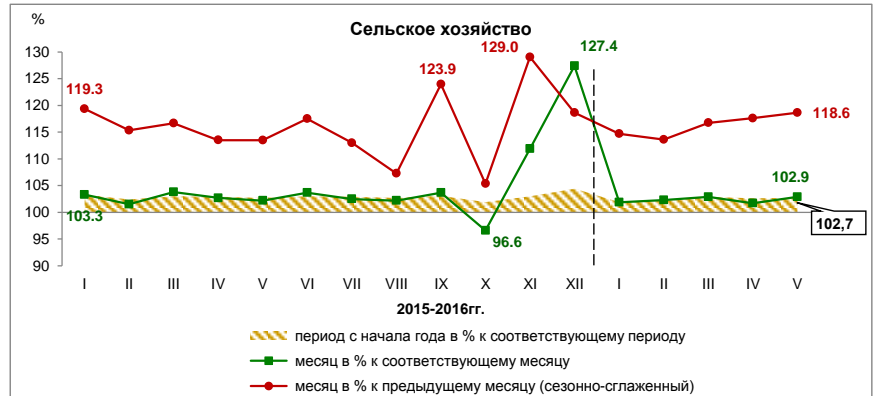




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства

В январе-мае 2016г. сектор сельского хозяйства увеличился на 2,7% к соответствующему периоду 2015г. (в январе-апреле 2016г. - рост на 2,6%, в январе-мае 2015г. - увеличение на 2,7%), в том числе объемы продукции животноводства увеличились на 2,7%, объемы продукции растениеводства остались без изменений.

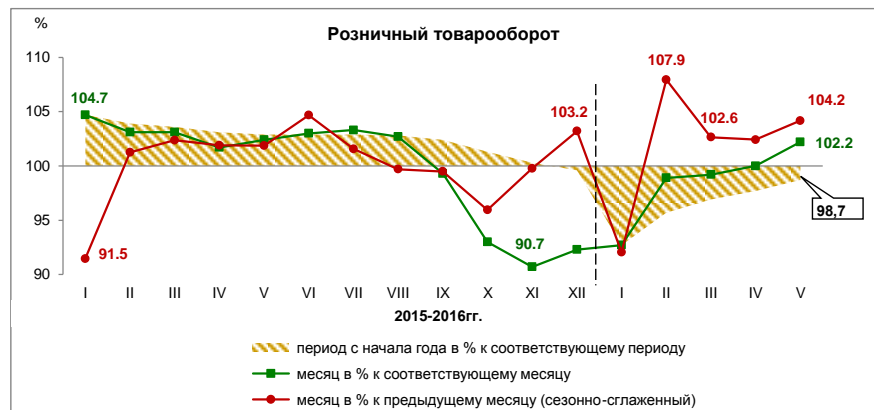


Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Снижение розничного товарооборота

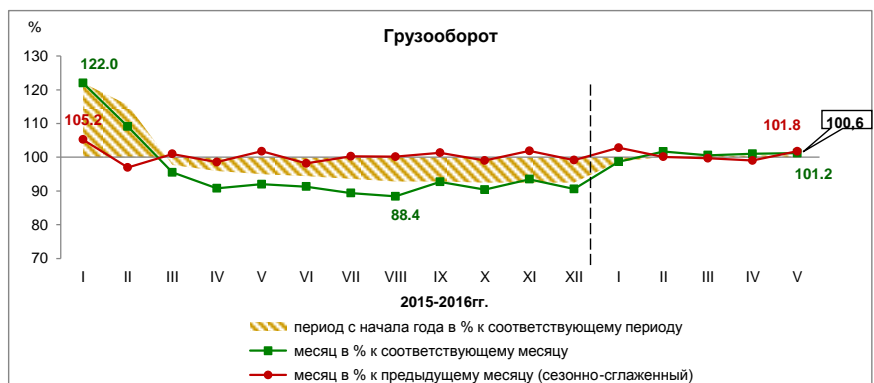
За январь-май 2016г. объемы розничного товарооборота снизились на 1,3% относительно января-мая 2015г. (за январь-апрель 2016г. - снижение на 2,3%, январь-май 2015г. - рост на 2,9%). Наблюдалось снижение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 1,2%, индивидуальными предпринимателями на 1,3%, доля которых в розничном товарообороте составляет 54,1% и 45,9%, соответственно.



2.5. Транспорт (грузооборот)

Увеличение объемов грузооборота

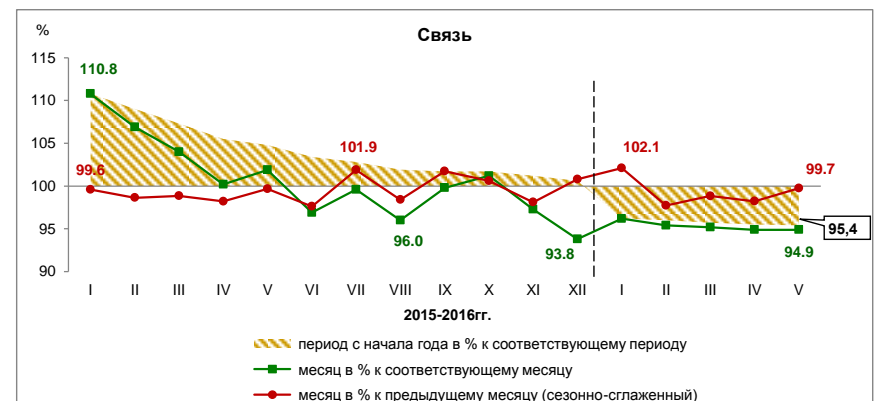
В январе-мае 2016г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали увеличение на 0,6% относительно значений января-мая 2015г., что обусловлено увеличением грузооборота трубопроводного транспорта на 4,8%, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 25,3%.



2.6. Связь

Снижение объема услуг

За январь-май 2016г. снижение объема услуг связи составило 4,6% к соответствующему периоду 2015г. (январь-апрель 2016г. - снижение на 4,5%, январь-май 2015г. - рост на 4,8%). Основные факторы, обусловившие снижение - снижение доходов от мобильной связи на 19,5% и снижение доходов от междугородней и международной телефонной связи на 24,9%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 31,5% и 5,0%, соответственно.



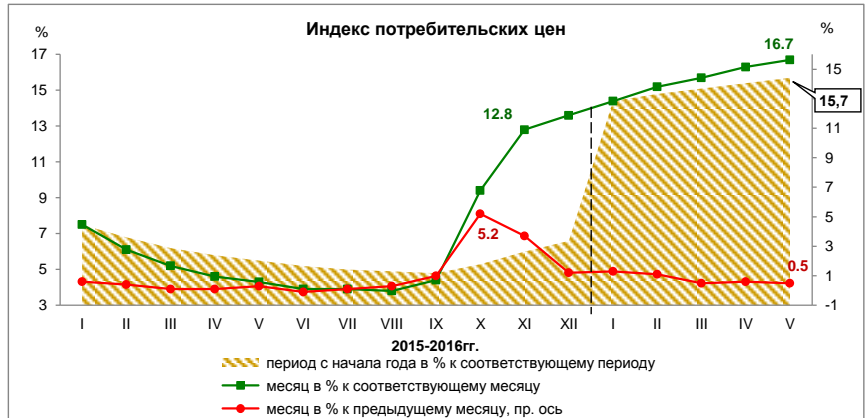


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции

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

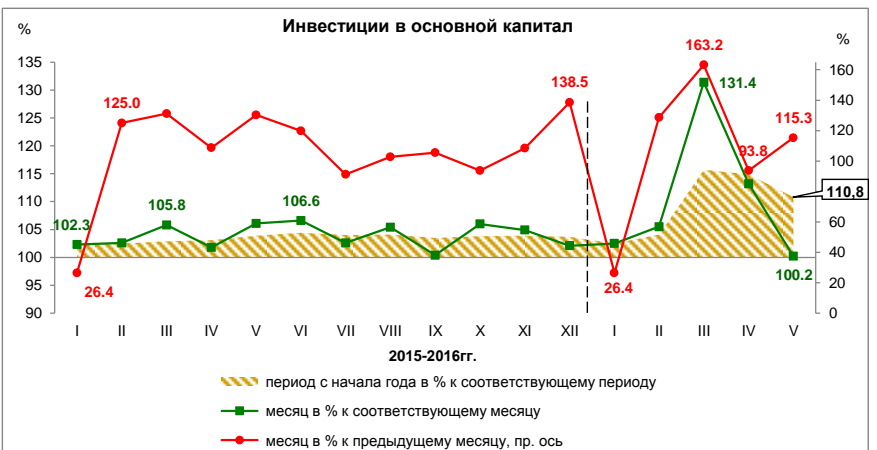


4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-май 2016г. рост инвестиций составил 10,8% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-апрель 2016г. - рост на 14,9%, за январь-май 2015г. - 3,9%). Основной источник - собственные средства предприятий, доля которых составила 61,1%. Основной вклад в рост инвестиций по источникам финансирования в январе-мае 2016г. внесло увеличение финансирования инвестиций за счет собственных средств (рост на 14,8%) и других заемных средств (рост на 27,3%). По направлениям использования основной вклад в рост инвестиций внесли промышленность (рост на 15,5%) и операции с недвижимым имуществом (рост на 5,0%).

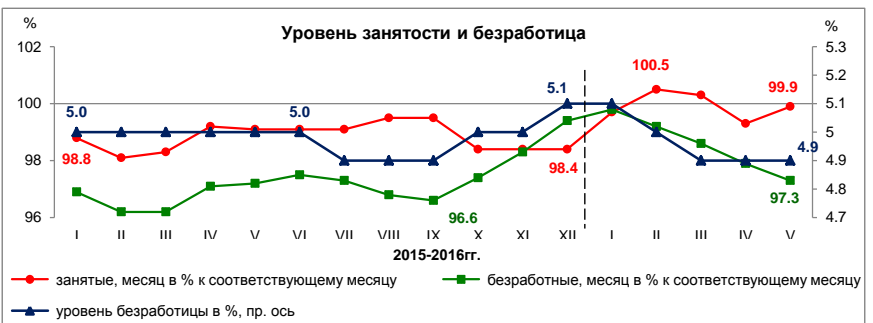


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Снижение количества безработных

Уровень безработицы продолжает оставаться в пределах 4,9-5,1%. В мае 2016г. по сравнению с маем 2015г. количество занятых снизилось на 0,1%, а количество безработных - на 2,7%. Безработица осталась на уровне 4,9%.



5.2. Зарплата и доходы населения

Снижение реальных денежных доходов населения

В январе-мае 2016г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к январю-маю 2015г. составил 11,8%, реальная заработная плата к маю 2015г. показала снижение на 6,3%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в апреле 2016г. снижение на 6,0%.

