



Январь-март 2016г.

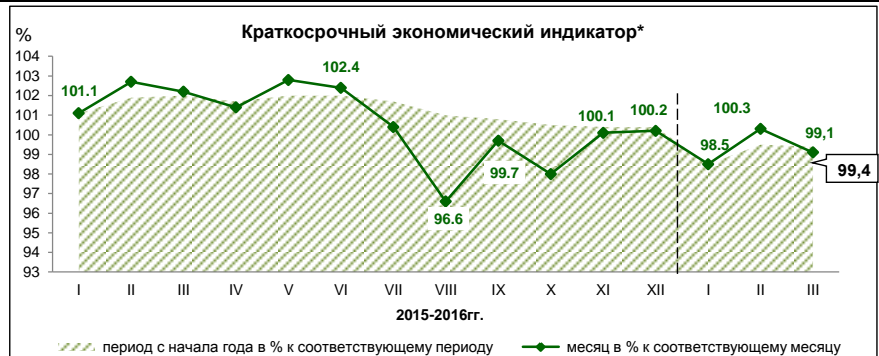
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В январе-марте 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился

В январе-марте 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился на 0,6% к соответствующему периоду предыдущего года. Снижение краткосрочного экономического индикатора обусловлено снижением объемов торговли, промышленного производства, в том числе горнодобывающей промышленности, 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-март 2016г.	март 2016г.	в % к		март 2016г. в % к февралю 2016г.
					январю-марту 2015г.	марту-2015г.	
	А	Б	1	2	3	4	5
1	ВВП (предварительные данные за 2015г.)	млрд.тенге	40 878.0		101,2*		
2	Промышленность	млрд.тенге	4 058.0	1 453.9	99.2	98.2	113.3
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	317.8	125.5	102.9	102.9	130.5
4	Строительство	млрд.тенге	287.2	129.7	106.0	108.7	138.0
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	118.7	40.1	100.3	100.6	104.4
6	Связь	млрд.тенге	165.5	54.5	95.7	95.2	102.4
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	1 535.2	550.2	96.9	99.2	110.9
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	1 157.0	555.1	115.7	131.4	163.2
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			115.1	115.7	100.5
10	Уровень безработицы (оценка)	%		5.1			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата*	тыс.тенге		133.9	104.1	101.0	105.4
12	Индекс реальной заработной платы*	%		87.3			

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-февраль 2016г.	февраль 2016г.	в % к		февраль 2016г. в % к январю 2016г.
					январю-февралю 2015г.	февралю 2015г.	
	А	Б	1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл.	8.8	4.5	65.6	75.4	103.8
1.1	- экспорт	млрд. долл.	5.6	2.8	65.4	75.8	103.1
1.2	- импорт	млрд. долл.	3.2	1.6	65.9	74.8	105.0
2	Среднедушевой ном.денежный доход*	тыс.тенге	140.3	70.1	113.7	113.8	100.0

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-марте 2016г. наблюдалось продолжение роста в обрабатывающей отрасли, в сельском хозяйстве, в строительстве и в транспорте.

Позитивные процессы

№пп	январь-март 2016г. в % к январю-марту 2015г.	Факторы	Справочно: январь-февраль 2016г. в % к январю-февралю 2015г.
1. ВВП (предварительные данные за 2015г.)	101,2*	рост в секторе услуг, а также в строительстве, в обрабатывающей промышленности, в сельском хозяйстве и в транспорте*	
2. Обрабатывающая отрасль	100.3	увеличение объемов производства в металлургической промышленности	100.8
3. Сельское хозяйство	102.9	увеличение выпуска продукции животноводства	102.1
4. Строительство	106.0	увеличение объемов строительно-монтажных работ	103.7
5. Транспорт (грузооборот)	100.3	увеличение объемов грузооборота в трубопроводном транспорте	100.1
6. Инвестиции в основной капитал	115.7	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	104.1

* - Данные представлены за 2015 год

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

Негативные изменения

№пп	январь-март 2016г. в % к январю-марту 2015г.	Факторы	Справочно: январь-февраль 2016г. в % к январю-февралю 2015г.
7. Промышленность	99.2	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	99.7
7-1. Горнодобывающая отрасль	98.5	снижение добычи сырой нефти и металлических руд	99.1
8. Торговля (розничный товарооборот)	96.9	снижение розничной реализации товаров торговыми предприятиями	95.7
9. Связь	95.7	снижение доходов от мобильной связи и от местной телефонной связи	96.0
10. Инфляция	115.1	рост цен на все группы товаров и услуг	114.8
11. Внешнеторговый оборот*	65.6	снижение как экспорта, так и импорта	57.7
11-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	65.4	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	57.4
11-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	65.9	снижение импорта машин и оборудования	58.4

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



Валовый внутренний продукт

1.3. ВВП методом производства

За 2015г. ВВП вырос на 1,2%

По предварительным данным КСМНЭ, ВВП за 2015г. составил 40,9 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1,2% по сравнению с 2014г.

Производство товаров выросло на 0,1%, а услуг на 2,4%. По сравнению с 2014г., рост производства услуг замедлился на 3,3 процентных пункта, при этом доля производства услуг в структуре ВВП выросла до 57,7%.

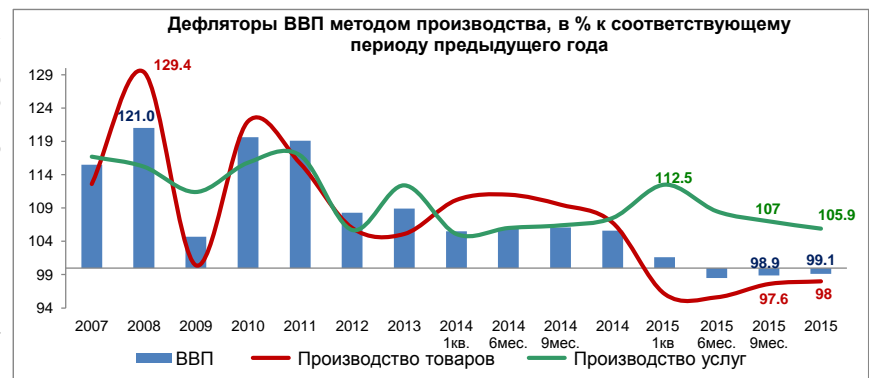


По итогам 2015г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли сельского хозяйства, строительства и сектора услуг. Негативное влияние оказало сокращение объемов промышленного производства за счет снижения объемов в горнодобывающей отрасли.

1.4 Дефляторы ВВП методом производства

Значение дефлятора ВВП методом производства за 2015г. составляет 99,1% (2014 год - 105,6%). Дефлятор производства товаров - 98,0% (по итогам 2014г. - 106,8%), в том числе дефлятор горнодобывающей промышленности и разработки карьеров - 89,8%, сельского, лесного и рыбного хозяйства - 106,9%, строительства - 103,0%, обрабатывающей промышленности - 100,3%.

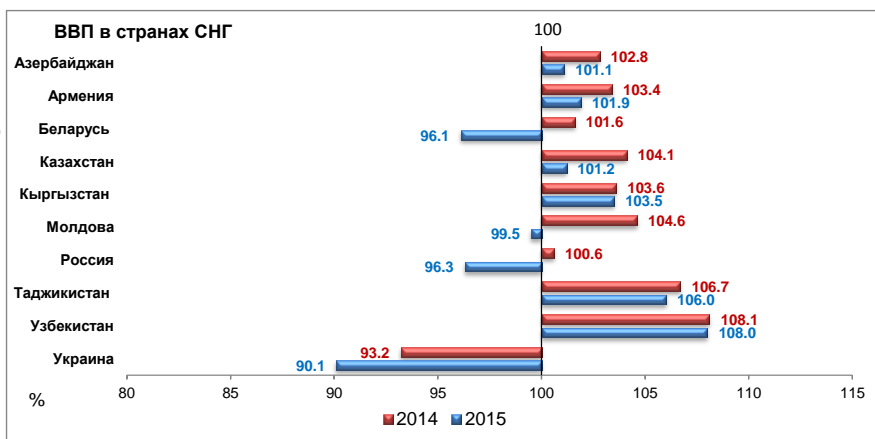
Дефлятор производства услуг - 105,9% (по итогам 2014г. - 107,5%), в том числе дефлятор оптовой и розничной торговли - 106,6%, транспорта и складирования - 104,3%, операций с недвижимым имуществом - 106,7%, информации и связи - 102,7%.



1.5. ВВП в странах СНГ

По итогам 2015г. Узбекистан лидер по росту ВВП

По данным КСМНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП по итогам 2015г. по отношению к 2014г. отмечен в Узбекистане (рост на 8,0%). В Беларуси, России и Украине в 2015г. отмечено снижение ВВП на 3,9%, 3,7% и 9,9%, соответственно.





1.6. Основные факторы влияния

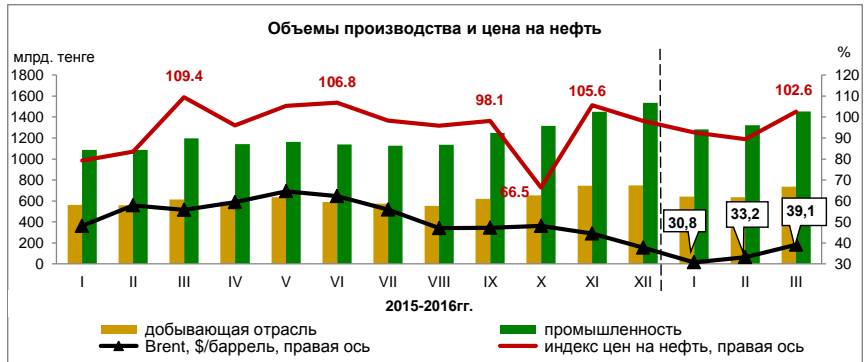
Цена на нефть

За год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах снизилась на 30,0% и в марте 2016 года составила 39,1\$. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-март 2016г. по сравнению с январем-мартом 2015г. в физическом выражении снизились на 1,5%. Вместе с тем, в денежном выражении объемы производства выросли на 15,9%, поскольку эффект ослабления обменного курса тенге оказался выше, чем снижение цен на продукцию данной отрасли.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в январе-марте 2016г. составила 38,0%.

В январе-марте 2016г. объемы добычи сырой нефти (ИФО) снизились к январю-марту 2015г. на 1,3%. В январе-марте 2016г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 1,9% по отношению к соответствующему периоду 2015 года. В марте 2016г. индекс цен на нефть вырос на 2,6% к предыдущему месяцу. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с февралем 2016г. увеличился на 12,5%**.



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

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

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-февраль 2016г. составляет 48,9%), Китай (10,1%) и Россию (8,4%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. В 2015г. ВВП ЕС (28) вырос на 1,9%, в России снизился на 3,7%, а рост ВВП в Китае в 1 кв. 2016г. составил 6,7%.

Внешнеторговый оборот

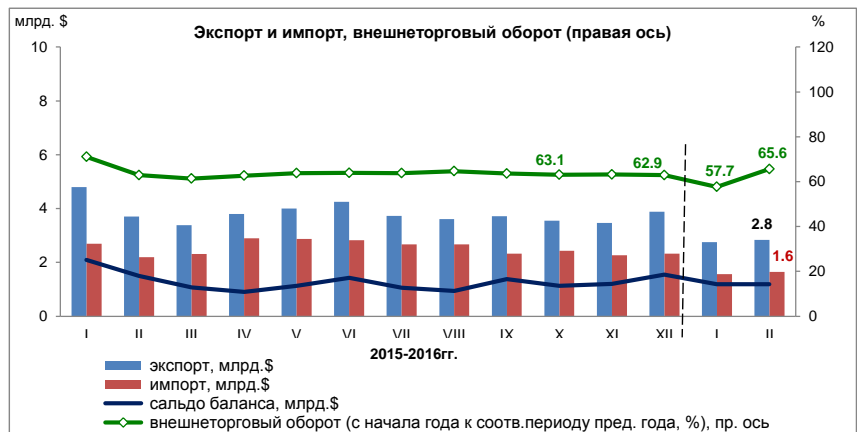
Январь-февраль 2016г.

За январь-февраль 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 34,4% (экспорт снизился на 34,6%, импорт - на 34,1%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (69,3% за январь-февраль 2016г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (38,1%).

Снижение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 43,3%, металлы и изделия из них - на 8,1%.

Снижение импорта обусловлено снижением следующих товарных групп: машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты - на 43,6%, минеральные продукты - на 39,5%, продукция химической и связанных с ней отраслей промышленности - на 21,2%, продукты животного и растительного происхождения, готовые продовольственные товары - на 25,4%.



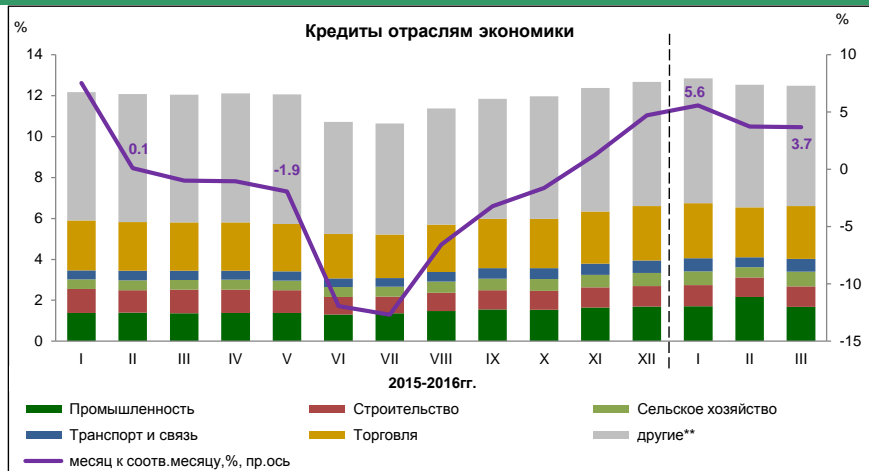
Предложение денег в экономике

Задолженность по кредитам*

На конец марта 2016г. по сравнению с началом года объемы кредитования снизились на 1,5%

На конец марта 2016г. снижение объемов кредитов экономике к предыдущему месяцу составило 0,4%. Объемы выдачи новых кредитов за март 2016г. увеличились на 32,9% к предыдущему месяцу (к марту 2015 года увеличение на 27,0%).

На конец марта 2016г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объемы кредитов экономике увеличились на 3,7% и составили 12,5 трлн. тенге. По состоянию на конец марта 2016г. увеличились объемы кредитов по всем отраслям экономики, за исключением строительства, кредитование которого снизилось за указанный период на 13,5%.



* - по данным на конец периода

** - непродовольственная сфера, индивидуальная деятельность



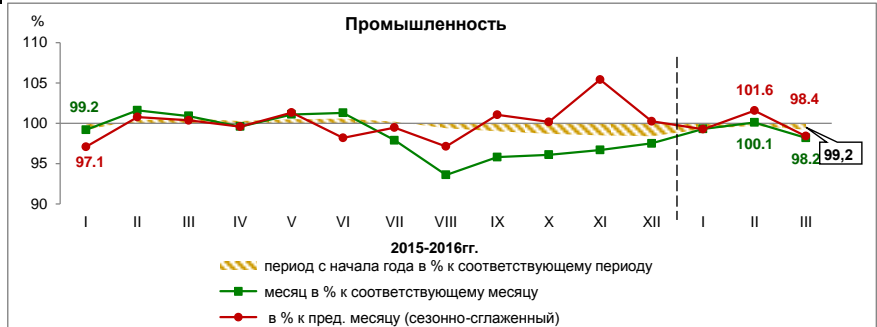
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

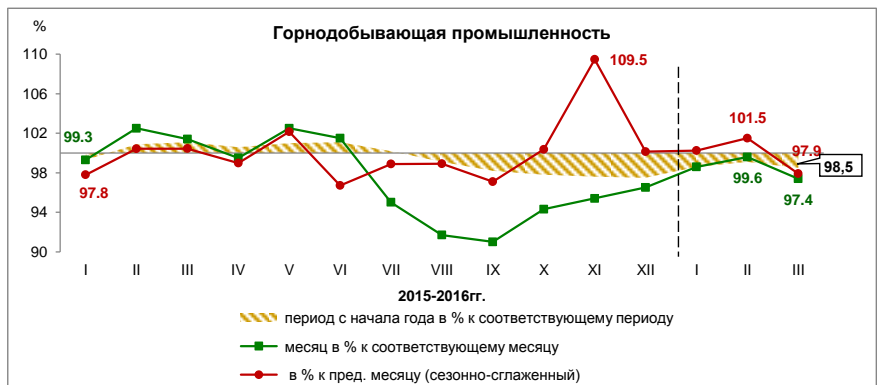
Снижение промышленного производства

За январь-март 2016г. объемы промышленного производства снизились на 0,8% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-февраль 2016г. - снижение на 0,3%, за январь-март 2015г. - увеличение на 0,6%). Это обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



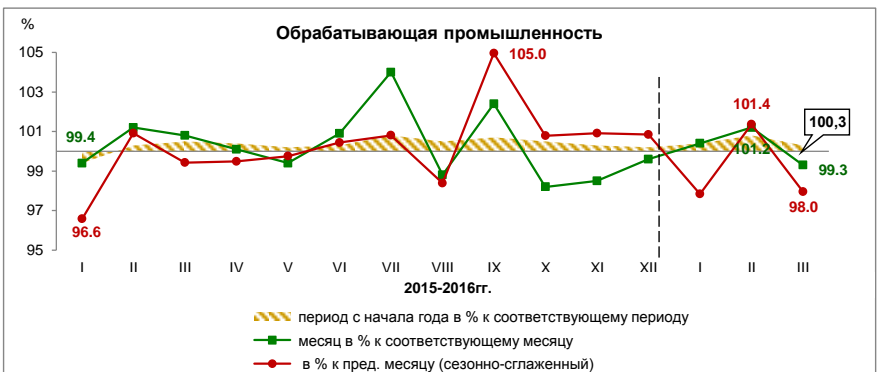
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-март 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 1,5% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-февраль 2016г. - снижение на 0,9%, за январь-март 2015г. - увеличение на 1,1%). За отчетный период уменьшилась добыча нефти (1,3%), угля и лигнита (8,5%) и железных руд (28,7%). Увеличились объемы добычи природного газа (на 7,2%) и руд цветных металлов (10,0%).



Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

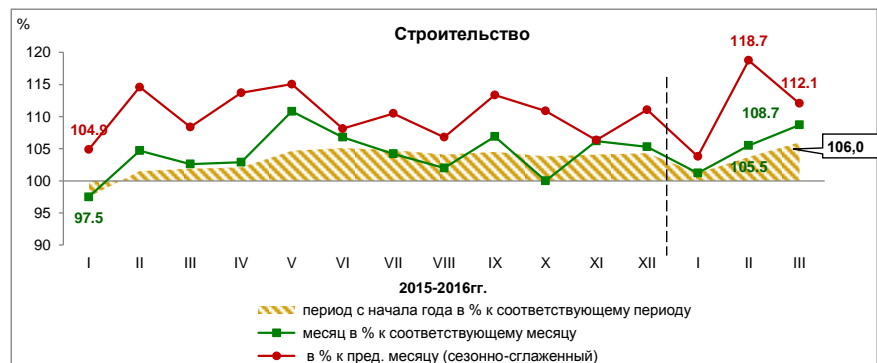
Увеличение по отрасли за январь-март 2016г. составило 0,3% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-февраль 2016г. - рост на 0,8%, за январь-март 2015г. - рост на 0,5%). Объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 7,5% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-март 2016г. составила 44,7%), в том числе рост производства основных благородных и цветных металлов составил 11,6%.



2.2. СТРОИТЕЛЬСТВО

Продолжение роста

За январь-март 2016г. объем строительных работ увеличился на 6,0% по сравнению с показателями соответствующего периода 2015г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 94,8%, увеличился на 12,2%. Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту по сравнению с соответствующим периодом прошлого года уменьшились на 44,8% и 49,9%, соответственно.

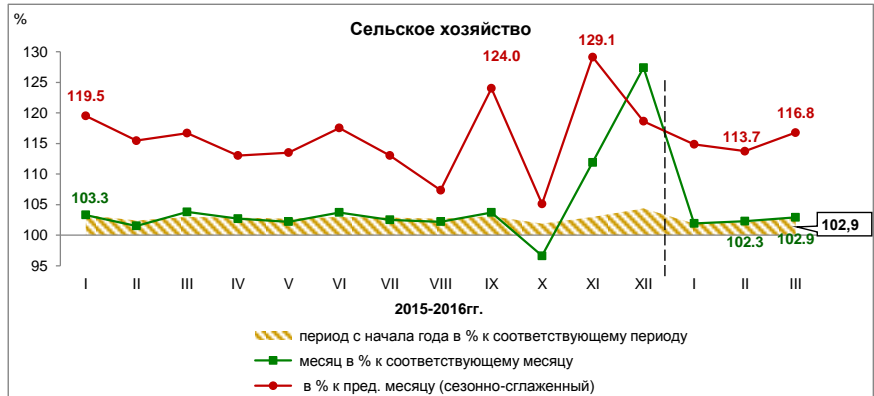




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства

В январе-марте 2016г. сектор сельского хозяйства увеличился на 2,9% к соответствующему периоду 2015г. (в январе-феврале 2016г. - рост на 2,1%, в январе-марте 2015г. - увеличение на 3,0%), в том числе объемы продукции животноводства увеличились на 3,0%, объемы продукции растениеводства остались без изменений.

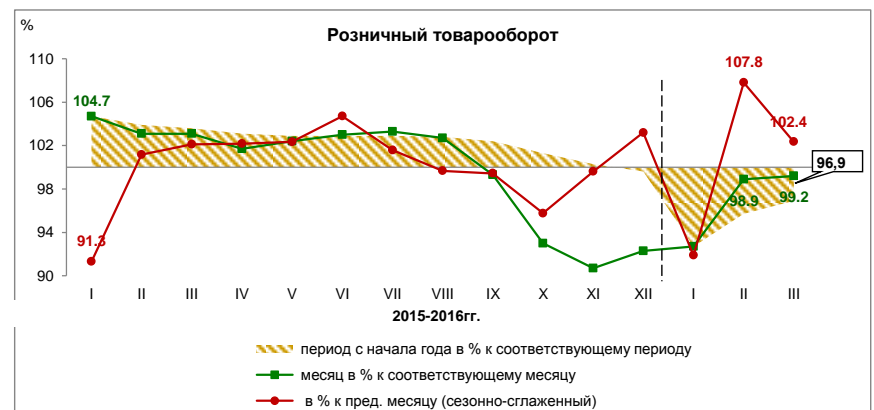


Производство услуг

2.4. Розничная торговля

Снижение розничного товарооборота

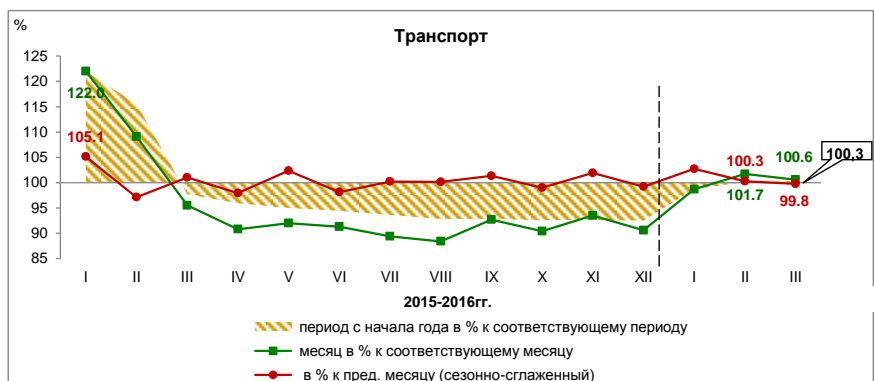
За январь-март 2016г. объемы розничного товарооборота снизились на 3,1% относительно января-марта 2015г. (за январь-февраль 2016г. - снижение на 4,3%, январь-март 2015г. - рост на 3,6%). Основной причиной снижения явилось снижение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 4,4%, доля которых в розничном товарообороте составляет 53,8%.



2.5. Транспорт

Увеличение объемов грузооборота

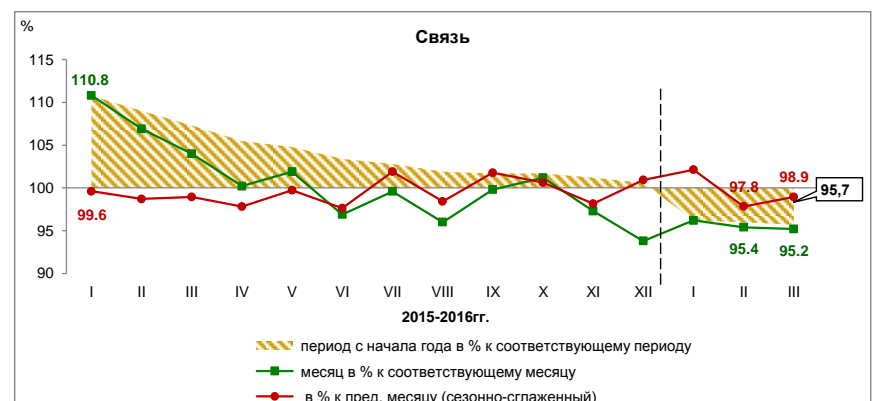
В январе-марте 2016г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали увеличение на 0,3% относительно значений января-марта 2015г., что обусловлено увеличением грузооборота трубопроводного транспорта на 8,2%, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 26,6%.



2.6. Связь

Снижение объема услуг

За январь-март 2016г. снижение объема услуг связи составило 4,3% к соответствующему периоду 2015г. (январь-февраль 2016г. - снижение на 4,0%, январь-март 2015г. - рост на 7,3%). Основные факторы, обусловившие снижение, - снижение доходов от мобильной связи на 23,3% и от местной телефонной связи на 9,1%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 30,8% и 6,8%, соответственно.



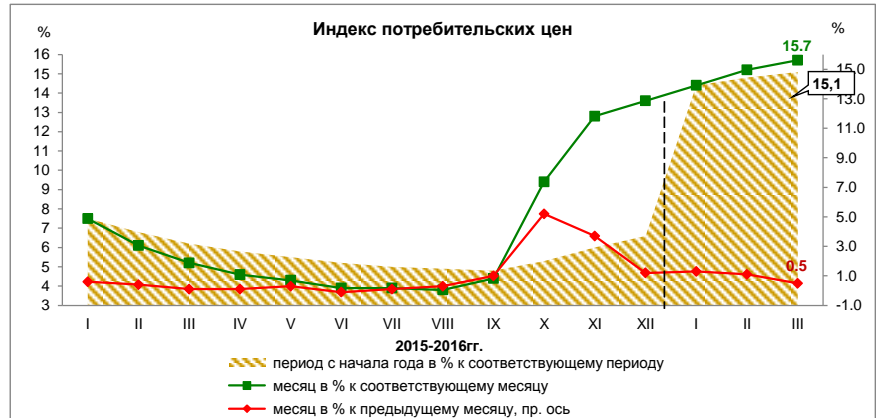


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции

За январь-март 2016г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2015г. составил 15,1%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. Месячная инфляция составила 0,5%, цены на продовольственные товары в марте 2016г. к предыдущему месяцу увеличились на 0,5%, на непродовольственные - на 0,9%, на платные услуги - на 0,3%.



4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-март 2016г. рост инвестиций составил 15,7% к соответствующему периоду 2015г. (за январь-февраль 2016г. - рост на 4,1%, за январь-март 2015г. - 2,9%). Основной источник - собственные средства предприятий, доля которых составила 65,1%.

Основной вклад в рост инвестиций в январе-марте 2016г. внесло увеличение финансирования инвестиций за счет собственных средств (рост на 16,8%) и других заемных средств (рост на 34,2%). Наиболее значительный вклад в рост инвестиций внесли промышленность (рост на 22,5%) и операции с недвижимым имуществом (рост на 16,3%).

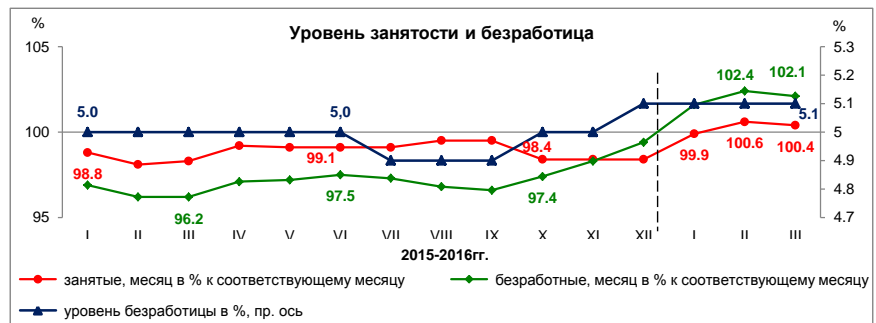


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Увеличение количества безработных

За последние 5 лет уровень безработицы снизился до рекордно низкого значения и продолжает оставаться в пределах 4,9-5,1% на протяжении последних месяцев. В марте 2016г. по сравнению с мартом 2015г. количество занятых увеличилось на 0,4% (на 40,1 тыс. чел.), а количество безработных выросло на 2,1% (на 9,4 тыс. чел.). В результате безработица осталась на уровне 5,1%.



5.2. Зарплата и доходы населения

Снижение реальных денежных доходов населения

В январе-марте 2016г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к январю-марту 2015г. составил 4,1%, индекс реальной заработной платы к марту 2015г. показал снижение на 12,7%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в феврале 2016г. снижение на 1,2%.

