



Январь-ноябрь 2015г.

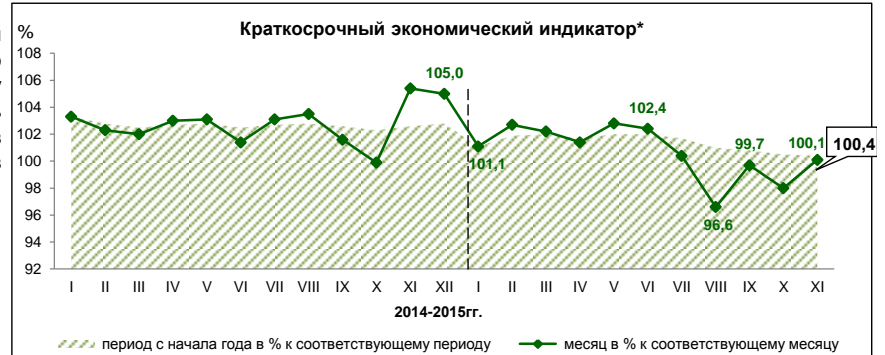
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В ноябре 2015г. темпы роста экономики продолжили снижение

За январь-ноябрь 2015г. краткосрочный экономический индикатор замедлился до 100,4% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. Наблюдалось снижение объемов производства в промышленности, в том числе в горнодобывающей отрасли, и в транспорте.



*-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-ноябрь 2015г.	ноябрь 2015г.	в % к		ноябрь 2015г. в % к октябрю 2015г.
					январю-ноябрю 2014г.	ноябрю 2014г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	ВВП (отчетные данные за январь-сентябрь 2015г.)	млрд.тенге	27 819,3*		101,2*		
2	Промышленность	млрд.тенге	13 096,0	1 449,5	98,5	96,7	105,8
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	2 580,3	335,6	103,0	111,9	80,5
4	Строительство	млрд.тенге	2 476,6	303,7	104,1	106,2	95,0
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	465,0	47,0	92,6	93,5	101,6
6	Связь	млрд.тенге	625,2	57,0	101,2	97,3	98,3
7	Торговля	млрд.тенге	5 580,4	610,4	100,3	90,7	104,7
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	6 034,1	713,9	103,9	104,9	108,5
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%	-	-	106,0	112,8	103,7
10	Уровень безработицы (оценка)	%	-	5,0	-	-	-

* - Данные представлены за январь-сентябрь 2015 года

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-октябрь 2015г.	октябрь 2015г.	в % к		октябрь 2015г. в % к сентябрю 2015г.
					январю-октябрю 2014г.	октябрю 2014г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млн. долл.	64 872,2	5 982,0	63,1	58,0	98,9
1.1	- экспорт	млн. долл.	39 289,1	3 553,7	57,1	53,5	95,7
1.2	- импорт	млн. долл.	25 583,1	2 428,3	75,1	66,0	103,9
2	Среднедушевой ном.денежный доход (оценка).	тыс.тенге	644,5	64,7	106,0	103,1	100,1
3	Среднемесячная номинальная заработная плата(оценка).	тыс.тенге	-	122,4	105,4	102,6	100,5
4	Индекс реальной заработной платы (оценка).	%	-	-	-	93,7	95,5

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-ноябре 2015г. темпы роста экономики снизились за счет снижения объемов производства в горнодобывающей отрасли и грузооборота в транспорте.

Позитивные процессы

№пп	январь-ноябрь 2015г. в % к январю-ноябрю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-октябрь 2015г. в % к январю-октябрю 2014г.
1. ВВП (отчетные данные за январь-сентябрь 2015г.)	101,2*	продолжение роста в обрабатывающей промышленности, сельском хозяйстве, строительстве, связи и торговле*	
2. Обрабатывающая отрасль	100,3	увеличение объемов производства в металлургической промышленности	100,5
3. Сельское хозяйство	103,0	увеличение выпуска продукции животноводства и растениеводства	101,9
4. Строительство	104,1	увеличение объемов строительно-монтажных работ	103,8
5. Связь	101,2	рост объема услуг сети Интернет и прочих телекоммуникационных услуг	101,7
6. Торговля (розничный товарооборот)	100,3	продолжение роста объемов торговли индивидуальными предпринимателями	101,3
7. Инвестиции в основной капитал	103,9	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	103,8

* - Данные представлены за январь-сентябрь 2015 года

В январе-ноябре 2015г. в сфере промышленности отмечалось снижение за счет горнодобывающей отрасли. Снижение как экспорта, так и импорта обусловило сокращение внешнеторгового оборота.

Негативные изменения

№пп	январь-ноябрь 2015г. в % к январю-ноябрю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-октябрь 2015г. в % к январю-октябрю 2014г.
1. Промышленность	98,5	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	98,7
2. Горнодобывающая отрасль	97,6	снижение добычи сырой нефти и металлических руд	97,8
3. Транспорт (грузооборот)	92,6	уменьшение грузооборота на железнодорожном транспорте	92,6
4. Инфляция	106,0	увеличение уровня цен на все группы товаров и услуг	105,3
5. Внешнеторговый оборот*	63,1	снижение как экспорта, так и импорта	63,6
5-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	57,1	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	57,5
5-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	75,1	снижение импорта машин и оборудования	76,2

*Показатели внешнеторгового оборота: объемы экспорта и импорта формируются с отставанием на один месяц. В этой связи, данные в таблице приведены за январь-октябрь 2015г. к январю-октябрю 2014г. в % в левом столбце и январь-сентябрь 2015г. к январю-сентябрю 2014г. в % в правом столбце.



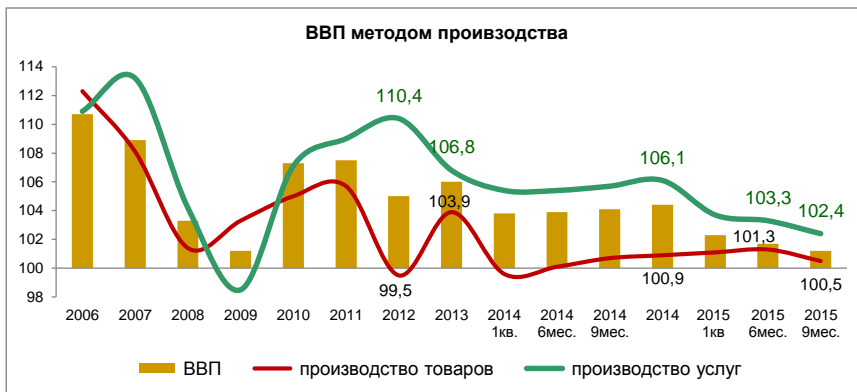
Валовый внутренний продукт

1.3. ВВП методом производства

За январь-сентябрь 2015г. ВВП вырос на 1,2%

По отчетным данным КСМНЭ, ВВП за январь-сентябрь 2015г. составил 27,82 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1,2% по сравнению с соответствующим периодом 2014 г.

Производство товаров выросло на 0,5%, а услуг на 2,4%. По сравнению с аналогичным периодом 2014г., рост производства услуг замедлился на 3,4 процентных пункта, при этом доля производства услуг в структуре ВВП выросла до 56,5%.



По итогам 3-х кварталов 2015г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли сельского хозяйства, строительства и сектора услуг. Негативное влияние оказало сокращение объемов промышленного производства.

1.4. ВВП методом конечного использования

За 1-е полугодие 2015г. ВВП методом конечного использования увеличился на 1,4%.

По данным КСМНЭ, ВВП за 1-е полугодие 2015г. составил 15,81 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1,4%. Расходы на конечное потребление выросли на 1,5%, валовое накопление увеличилось на 3,8% по сравнению с соответствующим периодом 2014г.

Рост обусловлен увеличением расходов на конечное потребление органов гос.управления (на 1,9%), домашних хозяйств (на 1,4%), НКООДХ* (на 3,5%), а также расходов на накопление основного капитала (рост на 2,8%).

Доля чистого экспорта уменьшилась на 13,7 процентных пунктов. Экспорт товаров и услуг снизился на 5,4%, импорт товаров и услуг снизился на 8,1% по отношению к соответствующему периоду 2014г.

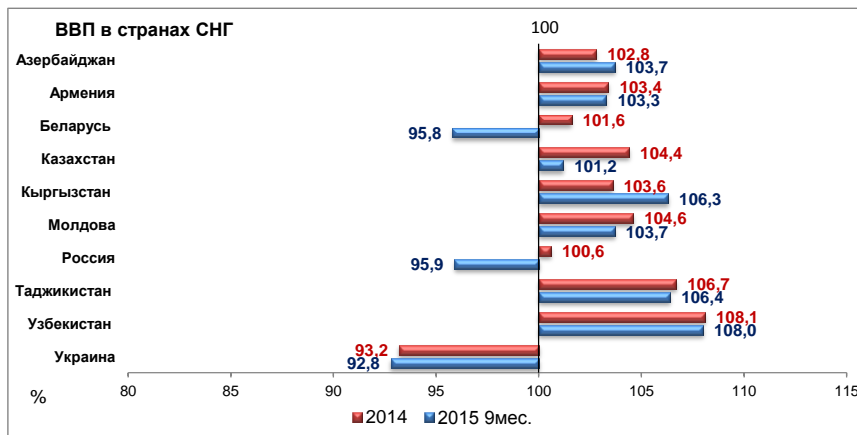


*- НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

1.5. ВВП в странах СНГ

По итогам 3-х кварталов 2015г. Узбекистан лидер по росту ВВП

По данным КСМНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП по итогам 3 кварталов 2015г. по отношению к соответствующему периоду 2014г. отмечен в Узбекистане (рост на 8,0%). На Украине за 3 квартал 2015г. отмечено снижение ВВП на 7,2%.





1.6. Основные факторы влияния

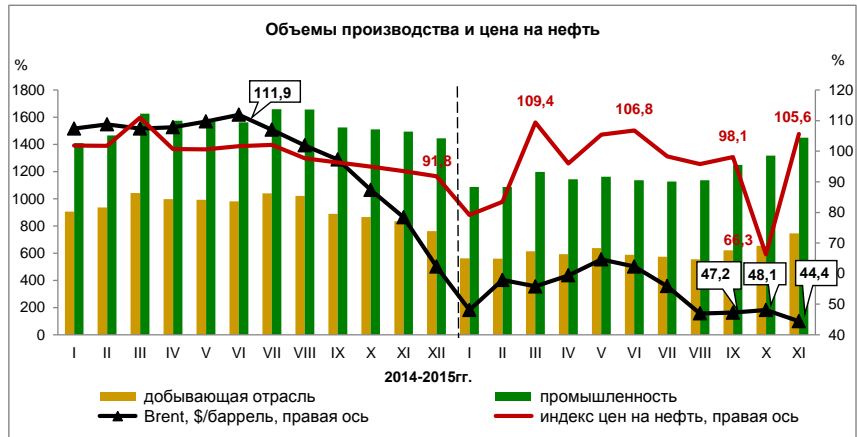
Цена на нефть

Изменение цены на нефть существенно влияет на уровень цен в промышленности и соответственно на стоимостные объемы производства. За год средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах снизилась на 43,4% и в ноябре 2015 года составила 44,4\$. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-ноябрь 2015г. по сравнению с показателями аналогичного периода 2014г. в физическом выражении снизились на 2,4%, а в денежном выражении снизились на 10,6%.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в ноябре 2015г. составила 39,9%.

За январь-ноябрь 2015г. объем добычи сырой нефти (в натуральном выражении) снизился на 1,6% к соответствующему периоду 2014г. В ноябре 2015г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 4,3% по отношению к ноябрю 2014г. В ноябре 2015г. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с ноябрем 2014г. снизился на 4,6%, а по сравнению с октябрём 2015г. увеличился на 9,7%**.



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

** - <http://stat.gov.kz>: Основные показатели работы промышленности за январь-август 2015г.

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-октябрь 2015г. составляет 53,6%), Китай (11,7%) и Россию (9,4%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. В 3 квартале 2015г. рост ВВП ЕС (28) составил 1,9%, рост ВВП в Китае составил 6,9%, а в России снизился на 4,1%.

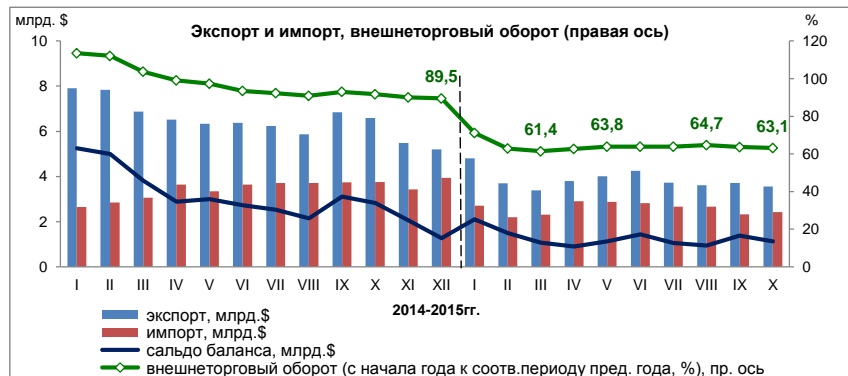
Внешнеторговый оборот

Январь-октябрь 2015г.

За январь-октябрь 2015г. внешнеторговый оборот снизился на 36,9% (экспорт снизился на 42,9%, импорт - на 24,9%). За октябрь 2015г. (к октябрю 2014г.) внешнеторговый оборот снизился на 42,0% (экспорт сократился на 46,5%, импорт - на 34,0%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (72,5% за январь - октябрь 2015г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (40,4%).

В январе - октябре 2015г. экспорт в страны ЕАЭС* сократился на 30,1% к соответствующему периоду 2014г., импорт - уменьшился на 24,9%.



* - ЕАЭС-Евразийский Экономический Союз

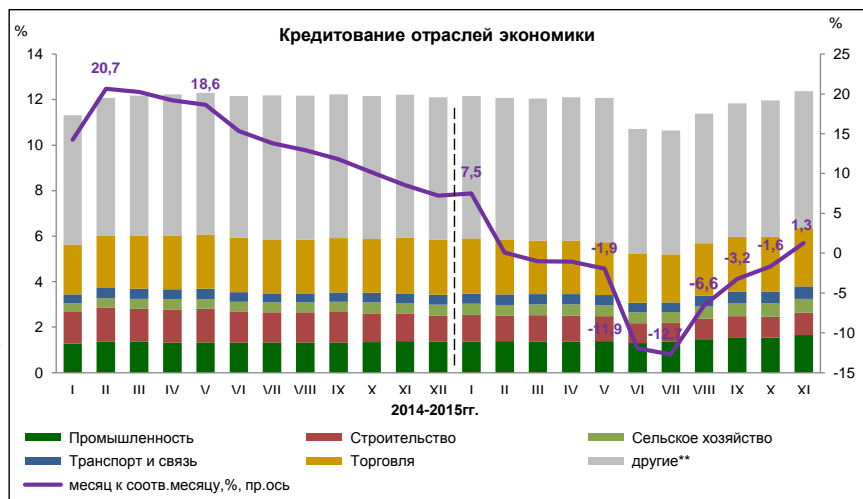
Предложение денег в экономике

Факторы, влияющие на кредитный рынок Казахстана имеют разнонаправленный характер. К внешним факторам относятся замедление экономики Китая и кризис на сырьевых рынках, влекущий отток капитала из развивающихся стран. Вместе с тем меры Правительства способствуют поддержанию экономики за счет выделенных денег из активов Национального фонда. На кредитование субъектов малого и среднего бизнеса выделены 100 млрд. тенге, на пополнение уставного капитала АО «Фонд проблемных кредитов» для работы с неработающими кредитами банков направлены 250 млрд. тенге.

Задолженность по кредитам*

Общий объем кредитования в ноябре увеличился на 3,4% и составил 12,37 трлн.тенге

На конец ноября 2015г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года объемы кредитования увеличились на 1,3%. С начала года, по состоянию на конец ноября 2015г., увеличились объемы кредитования всех секторов экономики, за исключением строительства, кредитование которого снизилось за указанный период на 14,0%. При этом, объемы выдачи новых кредитов в ноябре 2015г. снизились на 3,8% по сравнению с ноябрем 2014г. Рост объемов кредитования в ноябре 2015 года к предыдущему месяцу на 3,4% объясняется, в основном, переоценкой валютных кредитов в связи со снижением обменного курса тенге.



* - по данным на конец периода

** - непроектная сфера, индивидуальная деятельность



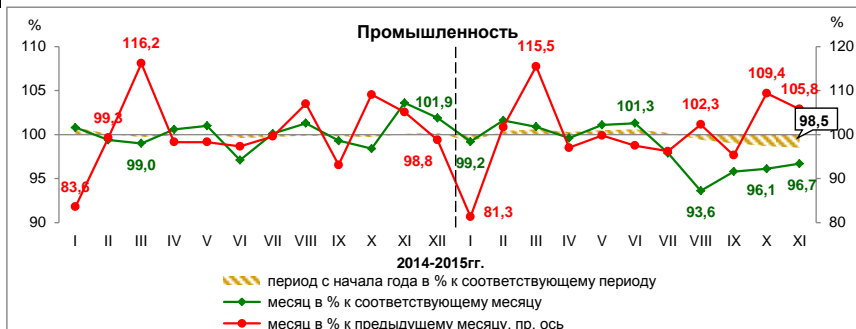
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Снижение промышленного производства

За январь-ноябрь 2015г. объемы промышленного производства снизились на 1,5% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-октябрь 2015г. - снижение на 1,3%, за январь-ноябрь 2014г. - увеличение на 0,1%). Это обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



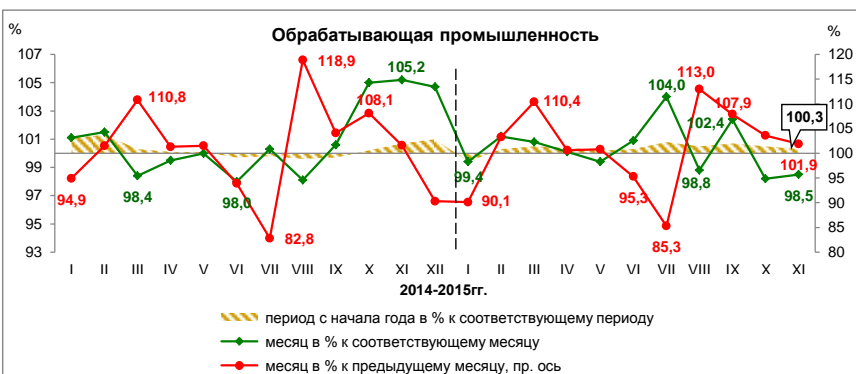
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-ноябрь 2015г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 2,4% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-октябрь 2015г. - снижение на 2,2%, за январь-ноябрь 2014г. - снижение на 0,4%). Добыча сырой нефти снизилась на 1,6% (за январь-октябрь 2015г. - снижение на 1,3%), природного газа и руд цветных металлов увеличилась на 7,3% и на 4,5% соответственно, а добыча металлических руд снизилась на 2,3%.



Обработывающая - снижение темпов роста объемов производства

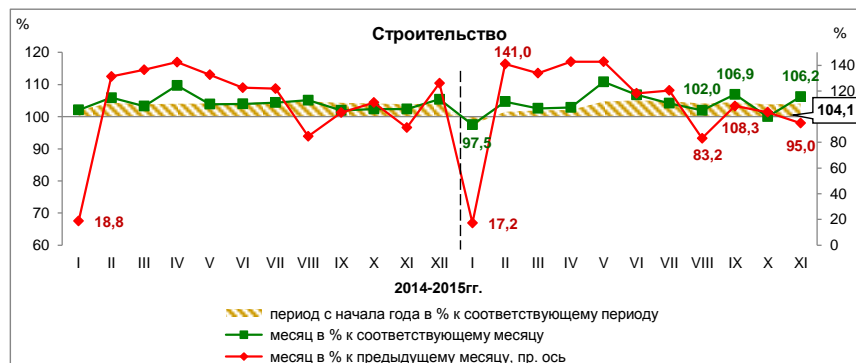
Увеличение по отрасли за январь-ноябрь 2015г. составило 0,3% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-октябрь 2015г. - рост на 0,5%). Рост производства основных благородных и цветных металлов составил 24,7%, объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 14,7% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-ноябрь 2015г. составила 36,5%).



2.2. СТРОИТЕЛЬСТВО

Увеличение темпов роста

За январь-ноябрь 2015г. объем строительных работ увеличился на 4,1% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 88,4%, увеличился на 8,5%. Вместе с тем, объем работ по капитальному и текущему ремонту в январе-ноябре 2015г. по сравнению с соответствующим периодом прошлого года снизился на 22,0% и 17,7% соответственно.

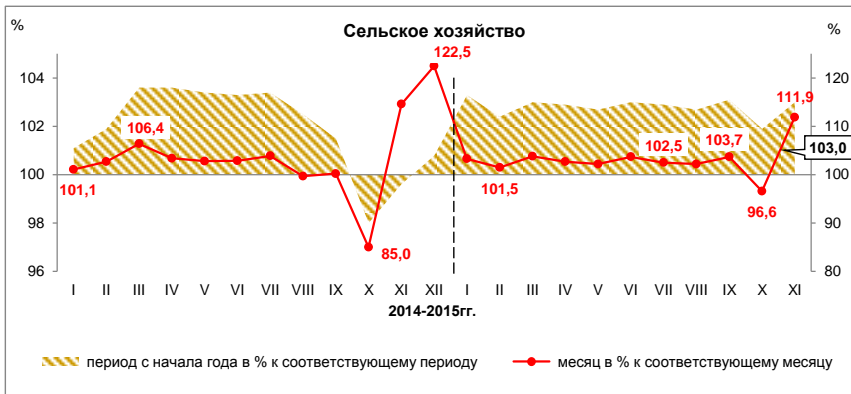




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства и растениеводства

В январе-ноябре 2015г. сектор сельского хозяйства увеличился на 3,0% к соответствующему периоду 2014г. (в январе-октябре 2015г. - рост на 1,9%, в январе-ноябре 2014г. - снижение на 0,4%), в том числе объемы продукции растениеводства и животноводства увеличились на 3,1% и 3,0% соответственно по сравнению с соответствующим периодом прошлого года.

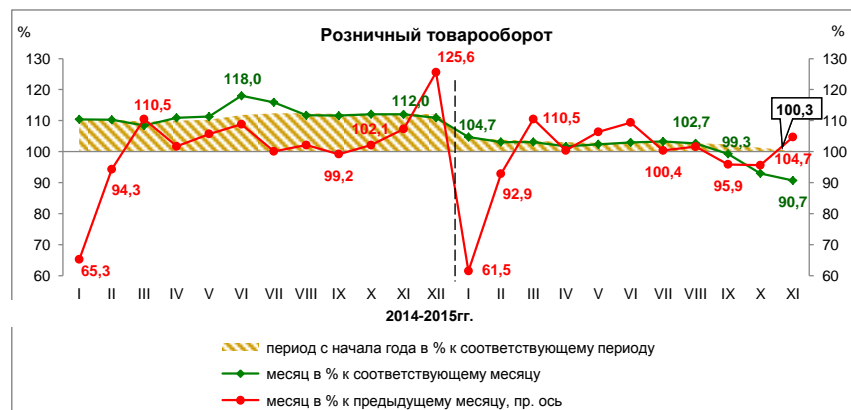


Производство услуг

2.4. Торговля

Замедление роста товарооборота

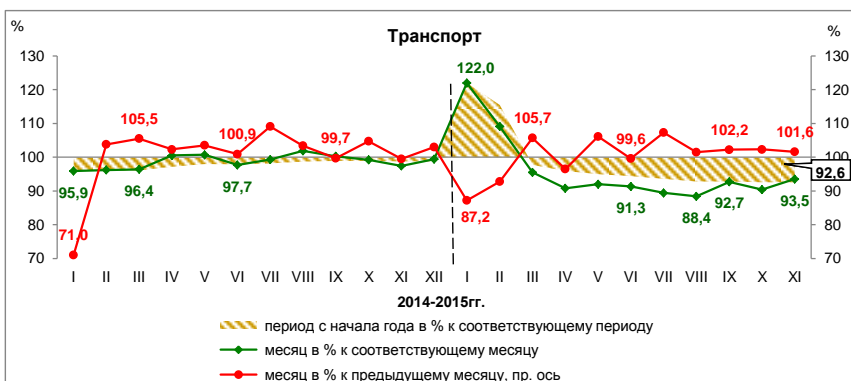
За январь-ноябрь 2015г. объемы розничного товарооборота увеличились на 0,3% относительно января-ноября 2014г. (за январь-октябрь 2015г. - рост на 1,3%, январь-ноябрь 2014г. - рост на 12,3%). Основной причиной замедления роста явилось **снижение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 2,8%**, доля которых в розничном товарообороте составляет 52,2%.



2.5. Транспорт

Снижение объемов грузооборота

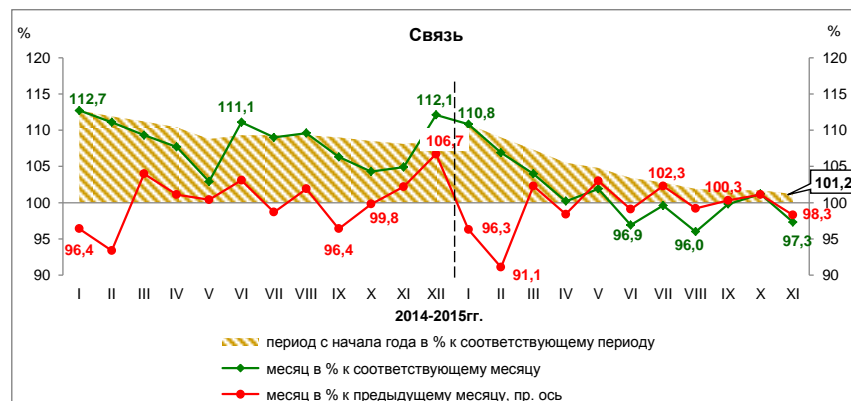
В январе-ноябре 2015г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали снижение на 7,4% относительно значений января-ноября 2014г., что обусловлено уменьшением грузооборота на железнодорожном транспорте на 15,9%, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 44,4%.



2.6. Связь

Замедление роста

За январь-ноябрь 2015г. рост объема услуг связи составил 1,2% к соответствующему периоду 2014г. (январь-октябрь 2015г. - рост на 1,7%, январь-ноябрь 2014г. - рост на 8,1%). Основные факторы, обеспечивающие рост - **увеличение доходов от услуг сети Интернет на 17,1% и прочих телекоммуникационных услуг на 37,5%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 28,3% и 15,5% соответственно.**



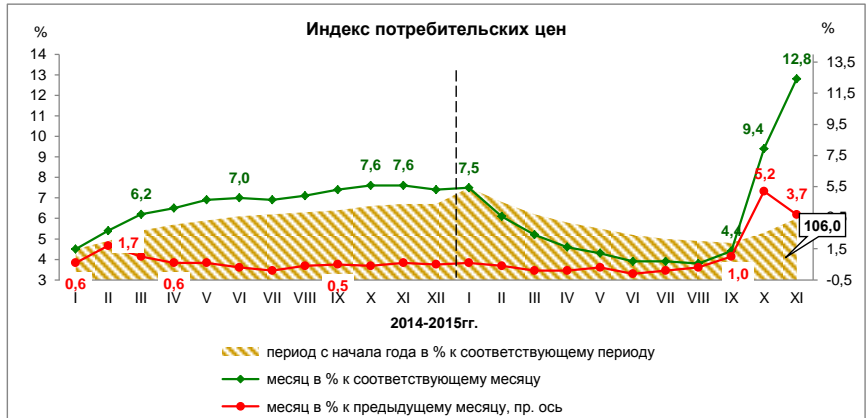


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции

За январь-ноябрь 2015г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2014г. составил 6,0%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. В ноябре 2015г. темпы роста инфляции в годовом выражении ускорились до 12,8% (в ноябре 2014г. — 7,6%), месячное увеличение составило 3,7%. Цены на продовольственные товары в ноябре 2015г. к предыдущему месяцу увеличились на 3,3% и на непродовольственные - на 6,5%.

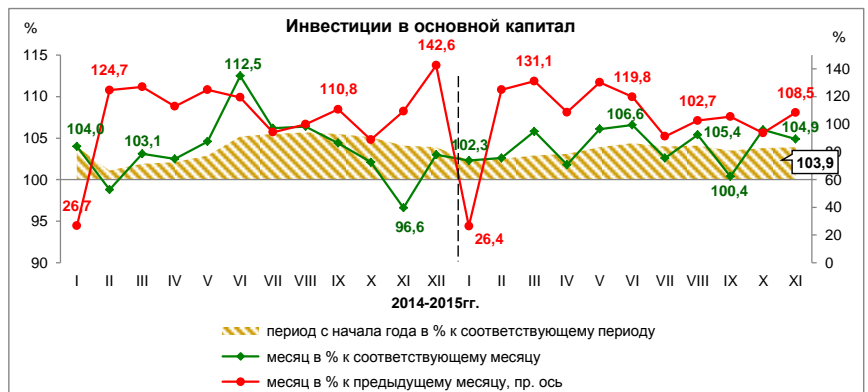


4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-ноябрь 2015г. рост инвестиций увеличился на 3,9% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. (за январь-октябрь 2015г. - рост на 3,8%, за январь-ноябрь 2014г. - рост на 4,1%). Основным источником - собственные средства предприятий, доля которых составила 57,1%.

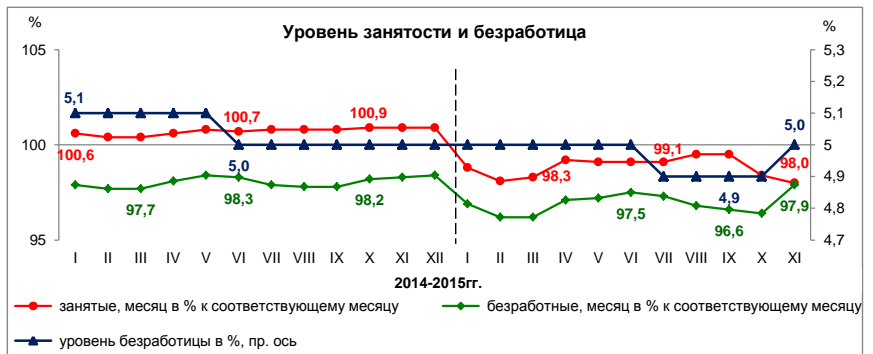


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Вырос уровень безработицы

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 ноябре 2015г. по сравнению с ноябрем 2014г. количество занятых снизилось на 2,0%, а безработных на 2,1%. Уровень безработицы увеличился до 5,0%.



5.2. Доходы населения

Снижение реальных доходов населения

В ноябре 2015г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к ноябрю 2014г. составил 4,2%. При этом индекс реальной заработной платы за аналогичный период показал снижение на 7,6%. Реальный денежный доход, показатель которого формируются с отставанием на один месяц, показал в октябре 2015г. снижение на 5,8%.

