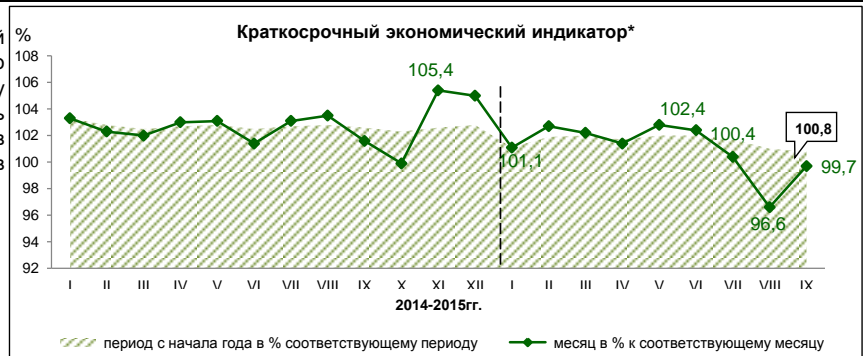




## Основные выводы

## В сентябре 2015г. темпы роста экономики продолжили замедление

За январь-сентябрь 2015г. краткосрочный экономический индикатор замедлился до 100,8% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. Наблюдалось снижение объемов производства промышленности, в том числе в горнодобывающей отрасли, и в транспорте.



## 1. Макроэкономические индикаторы

## 1.1. Основные социально - экономические показатели

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-сентябрь 2015г.	сентябрь 2015г.	в % к		сентябрь 2015г. в % к августу 2015г.
					январю-сентябрю 2014г.	сентябрю 2014г.	
А			Б		3	4	5
1	<b>ВВП (предварительные данные за январь-июнь 2015г.)</b>	млрд.тенге	<b>17 091,3</b>		<b>101,7</b>		
2	Промышленность	млрд.тенге	10 329,3	1 249,0	99,0	95,8	95,3
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	1 866,4	808,0	103,1	103,7	323,2
4	Строительство	млрд.тенге	1 854,0	305,0	104,5	106,9	108,3
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	371,7	45,3	92,8	92,7	102,2
6	Связь	млрд.тенге	510,3	57,3	101,7	99,8	100,3
7	Торговля	млрд.тенге	4 415,8	538,6	102,4	99,3	95,9
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	4 664,0	693,8	103,5	100,4	105,5
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%	-	-	104,8	104,4	101,0
10	Уровень безработицы (оценка)	%	-	4,9	-	-	-

## Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-август 2015г.	август 2015г.	в % к		август 2015г. в % к июлю 2015г.
					январю-августу 2014г.	августу 2014г.	
А			Б		3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млн. долл.	52 849,8	6 279,9	64,7	64,5	95,5
1.1	- экспорт	млн. долл.	32 012,9	3 613,4	58,2	59,2	92,7
1.2	- импорт	млн. долл.	20 836,9	2 666,5	78,2	73,3	99,7
2	Среднедушевой ном.денежный доход (оценка).	тыс.тенге	515,2	65,5	106,5	104,7	99,2
3	Среднемесячная номинальная заработная плата(оценка).	тыс.тенге	-	125,0	105,9	102,6	98,6
4	Индекс реальной заработной платы (оценка).	%	-	-	-	98,8	98,3

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

## Позитивные процессы

№пп	январь-сентябрь 2015г. в % к январю-сентябрю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-август 2015г. в % к январю-августу 2014г.
1. ВВП (предварительные данные за январь-июнь 2015г.)	101,7	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли и грузооборота в транспорте	
8-2. Обрабатывающая отрасль	100,7	увеличение объемов производства в металлургической промышленности	100,5
2. Сельское хозяйство	103,1	увеличение выпуска продукции животноводства и растениеводства	102,7
3. Строительство	104,5	увеличение объемов строительно-монтажных работ	104,1
4. Связь	101,7	рост объема услуг сети Интернет и прочих телекоммуникационных услуг	101,9
5. Торговля (розничный товарооборот)	102,4	продолжение роста торговли на рынках и индивидуальными предпринимателями	102,8
6. Инвестиции в основной капитал	103,5	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	104,1
7. Инфляция	104,8	ускорение темпов роста месячной инфляции	104,9

В январе-сентябре 2015г. в сфере промышленности отмечалось снижение за счет горнодобывающей отрасли. Сокращение экспорта и импорта обусловило увеличение темпов снижения внешнеторгового оборота.

## Негативные изменения

№пп	январь-сентябрь 2015г. в % к январю-сентябрю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-август 2015г. в % к январю-августу 2014г.
8. Промышленность	99,0	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	99,4
8-1. Горнодобывающая отрасль	98,2	снижение добычи сырой нефти и металлических руд	99,1
9. Транспорт (грузооборот)	92,8	уменьшение грузооборота на железнодорожном транспорте	92,8
10. Внешнеторговый оборот*	64,7	снижение как экспорта, так и импорта	63,8
10-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	58,2	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	56,8
10-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	78,2	снижение импорта машин и оборудования	78,8

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



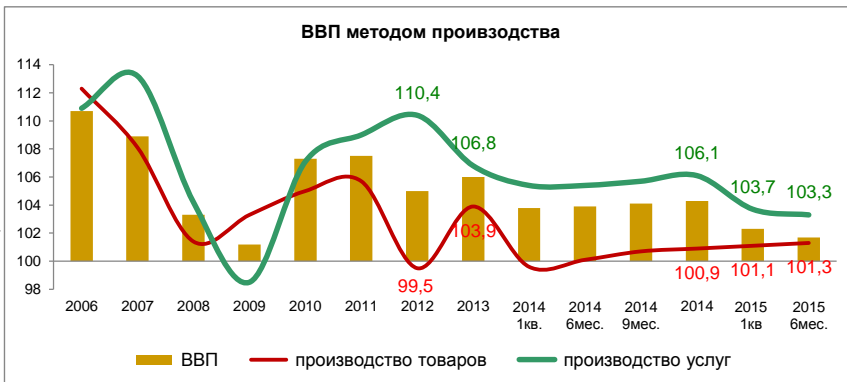
### Валовый внутренний продукт

#### 1.3. ВВП методом производства

**За январь-июнь 2015г. ВВП вырос на 1,7%**

По предварительным данным КСМНЭ, ВВП за январь-июнь 2015г. составил 17,09 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1,7%

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



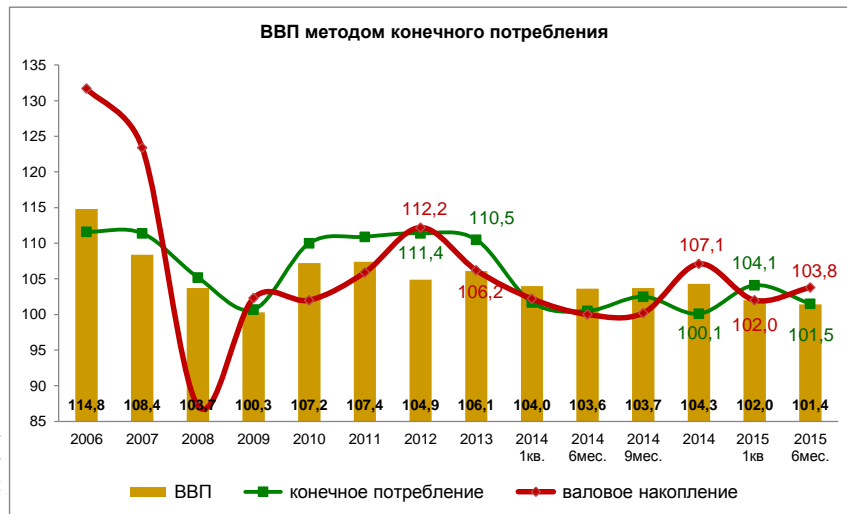
**Сектор услуг, где ростом отметились практически все основные составляющие, выступил в роли драйвера экономики за январь-июнь 2015г.**

#### 1.4. ВВП методом конечного использования

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

По данным КСМНЭ, ВВП за 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 отношению к соответствующему периоду 2014г.

Рост обусловлен увеличением расходов на конечное потребление домашних хозяйств (на 1,4%), органов гос.управления (на 1,9%), 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.

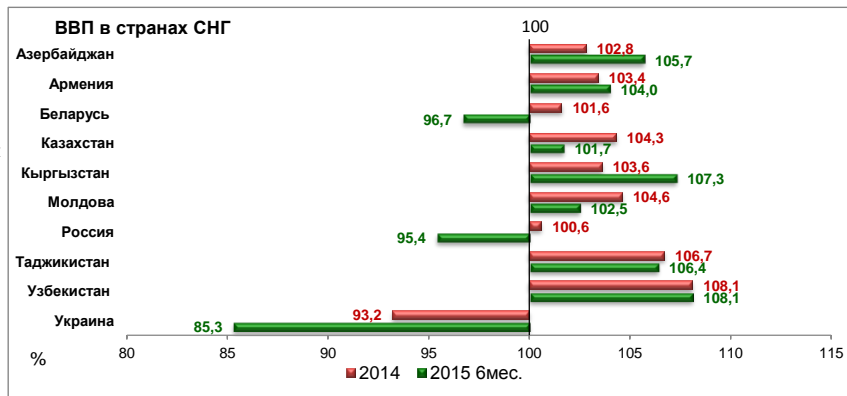


\*- НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

#### 1.5. ВВП в странах СНГ

**По итогам полугодия Узбекистан - лидер по росту ВВП**

По данным КСМНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП за полугодие 2015г. по отношению к соответствующему периоду 2014г. отмечен в Узбекистане (рост на 8,1%). На Украине по итогам полугодия отмечено снижение ВВП на 14,6%.





1.6. Основные факторы влияния

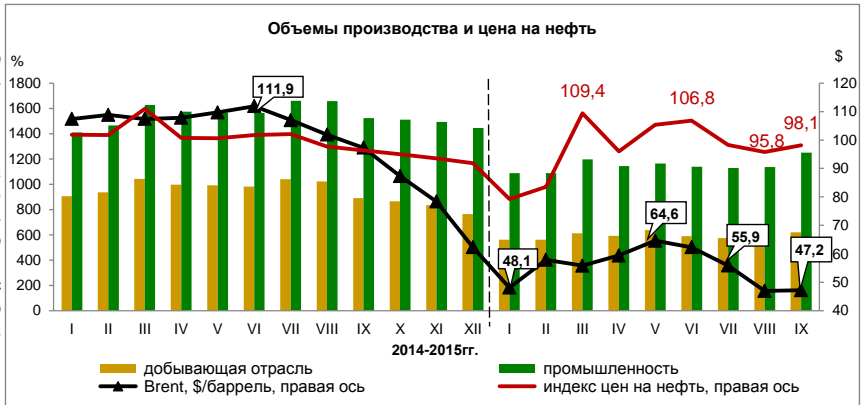
**Цена на нефть**

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 51,5% и в сентябре 2015 года составила 47,2\$ за баррель. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-сентябрь 2015г. по сравнению с показателями аналогичного периода 2014г. в физическом выражении снизились на 1,8%, а в денежном выражении снизились на 30,2%.

**Цена на нефть и объемы производства**

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в сентябре 2015г. составила 37,5%.

За январь-сентябрь 2015г. объем добычи сырой нефти (в натуральном выражении) снизился на 0,8% к соответствующему периоду 2014г. В сентябре 2015г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 4,4% по отношению к сентябрю 2014г. В сентябре 2015г. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с сентябрем 2014г. снизился на 9,0%, а по сравнению с августом 2015г. снизился на 14,1%\*\*.



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

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

**Внешний спрос**

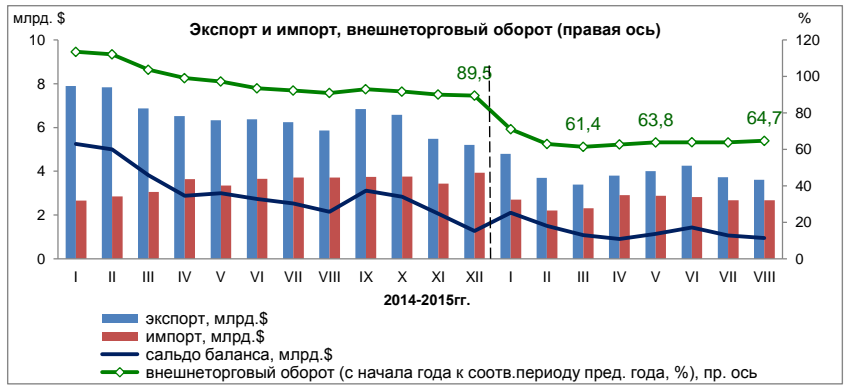
Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-август 2015г. составляет 54,1%), Китай (11,9%) и Россию (9,6%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. Во 2 квартале 2015г. рост ВВП ЕС (28) составил 1,9%, в России снизился на 4,6% к соответствующему периоду предыдущего года. По итогам 3 квартала 2015г. рост ВВП в Китае составил 6,9%.

**Внешнеторговый оборот  
Январь-август 2015г.**

За январь-август 2015г. внешнеторговый оборот снизился на 35,3% (экспорт снизился на 41,8%, импорт - на 21,8%). За август 2015г. (к августу 2014г.) внешнеторговый оборот снизился на 35,5% (экспорт сократился на 40,8%, импорт - на 26,7%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (74,2% за январь - август 2015г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (40,8%).

В январе - августе 2015г. экспорт в страны ЕАЭС\* сократился на 26,9% к соответствующему периоду 2014г., импорт - уменьшился на 21,2%.



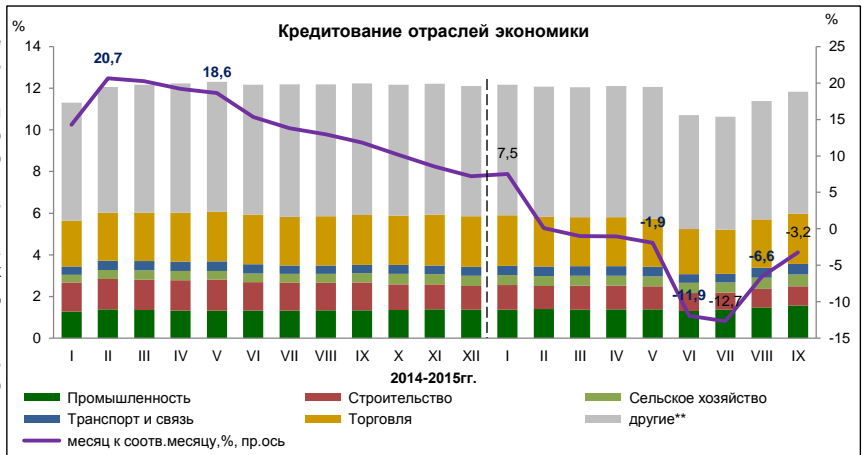
\*- ЕАЭС-Евразийский Экономический Союз

**Предложение денег в экономике**

Следует отметить противонаправленный характер влияния внешних факторов на кредитный рынок Казахстана. Наблюдаются негативные тенденции в мировой экономике: замедление экономики Китая и кризис на сырьевых рынках влекут отток капиталов из развивающихся стран. Вместе с тем, меры, принимаемые Правительством Казахстана направлены на поддержку экономики: из активов Национального фонда выделены средства на поддержку экономики: на кредитование через банки субъектов малого и среднего бизнеса в размере 100 млрд. тенге, кроме того, 250 млрд. тенге направлены на пополнение уставного капитала АО «Фонд проблемных кредитов» для работы с неработающими кредитами банков. Данные меры подразумевают освоение средств через банки второго уровня.

**Задолженность по кредитам\*  
Общий объем кредитования в сентябре увеличился на 4,0% и составил 11,83 трлн.тенге**

Годовое снижение общего объема кредитования замедлилось. На конец сентября 2015г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года объемы кредитования снизились на 3,2%. Следует отметить, что АО "Казкоммерцбанк" в мае произвело передачу значительной части кредитов АО "БТА Банк", у которого была отозвана лицензия на осуществление банковских операций. С начала года, по состоянию на конец сентября 2015г., кредитование строительства и торговли снизилось на 18,9% и 0,4% соответственно. Объемы выдачи новых кредитов в сентябре 2015г. снизились на 13,6% по сравнению с сентябрем 2014г.



\* - по данным на конец периода

\*\* - непроектная сфера, индивидуальная деятельность



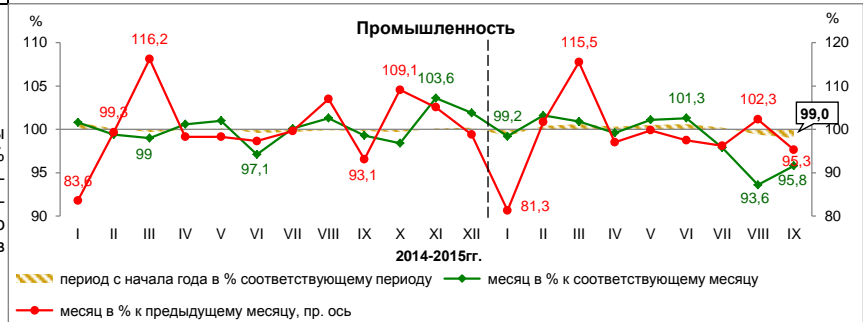
**2. ИФО в основных отраслях экономики**

**Производство товаров**

**2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ**

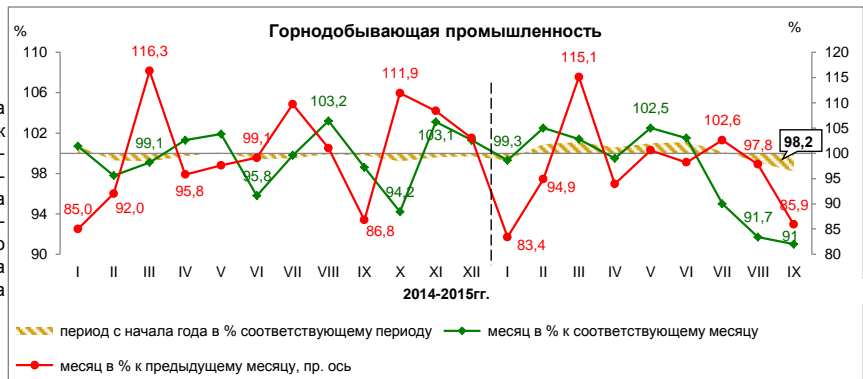
**Снижение промышленного производства**

За январь-сентябрь 2015г. объемы промышленного производства снизились на 1,0% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-август 2015г. - снижение на 0,6%, за январь-сентябрь 2014г. - снижение на 0,2%). Это обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



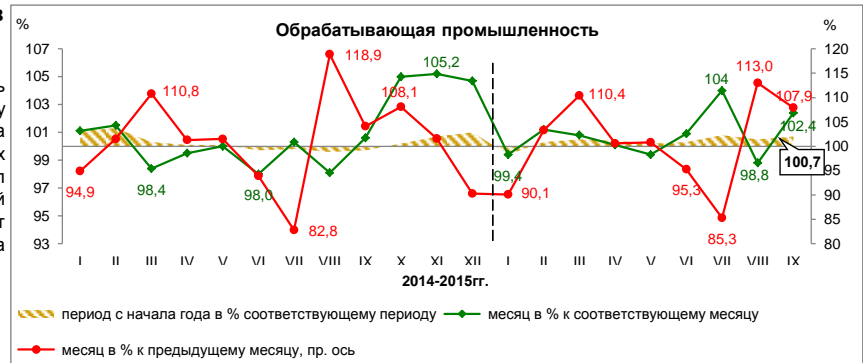
**Горнодобывающая - снижение объемов производства**

За январь-сентябрь 2015г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 1,8% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-август 2015г. - снижение на 0,9%, за январь-сентябрь 2014г. - снижение на 0,2%). Добыча сырой нефти снизилась на 0,8% (за январь-август 2015г. - снижение на 0,4%), природного газа и руд цветных металлов увеличилась на 9,5% и на 3,3% соответственно, а добыча металлических руд снизилась на 2,4%.



**Обрабатывающая - увеличение темпов роста объемов производства**

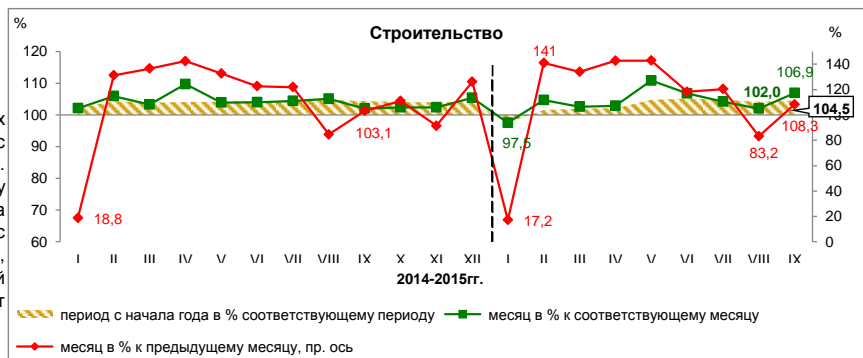
Увеличение по отрасли за январь-сентябрь 2015г. составило 0,7% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-август 2015г. - рост на 0,5%). Рост производства основных благородных и цветных металлов составил 25,8%, объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 15,1% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-сентябрь 2015г. составила 35,8%).



**2.2. СТРОИТЕЛЬСТВО**

**Ускорение темпов роста**

За январь-сентябрь 2015г. объем строительных работ увеличился на 4,5% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. Объем работ по капитальному и текущему ремонту в январе-сентябре 2015г. снизился на 21,6% и на 9,3% соответственно по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 87,8%, увеличился на 8,4%.

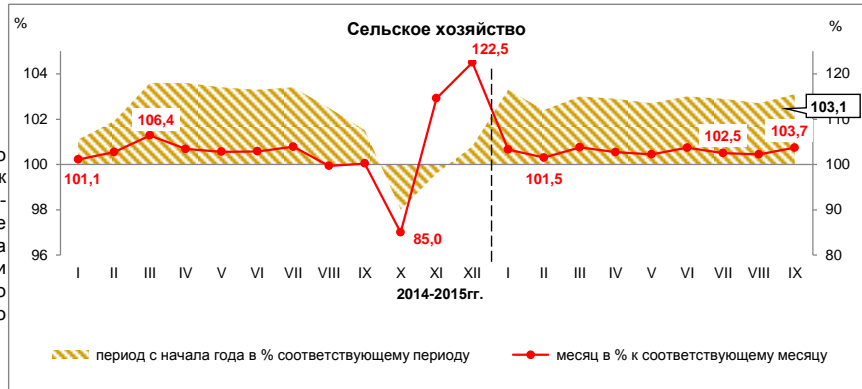




**2.3. Сельское хозяйство**

**Продолжение роста объемов продукции животноводства и растениеводства**

В январе-сентябре 2015г. сектор сельского хозяйства увеличился на 3,1% к соответствующему периоду 2014г. (в январе-августе 2015г. - рост на 2,7%, в январе-сентябре 2014г. - рост на 1,5%). Драйвером роста выступило увеличение объемов продукции животноводства и растениеводства на 3,1% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г.

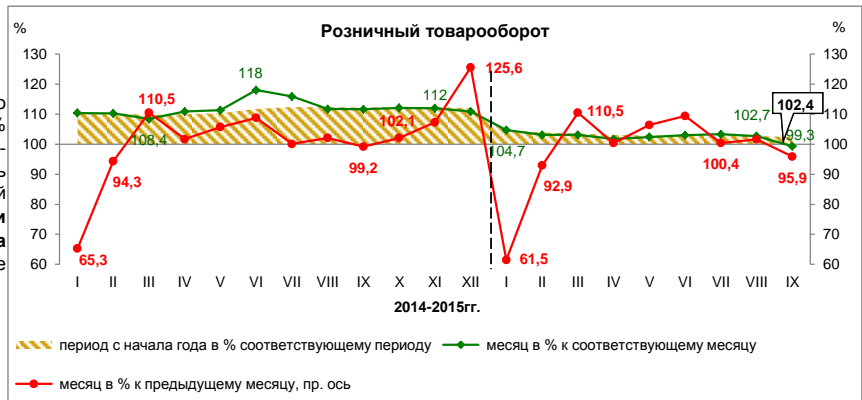


**Производство услуг**

**2.4. Торговля**

**Снижение темпов роста розничного товарооборота**

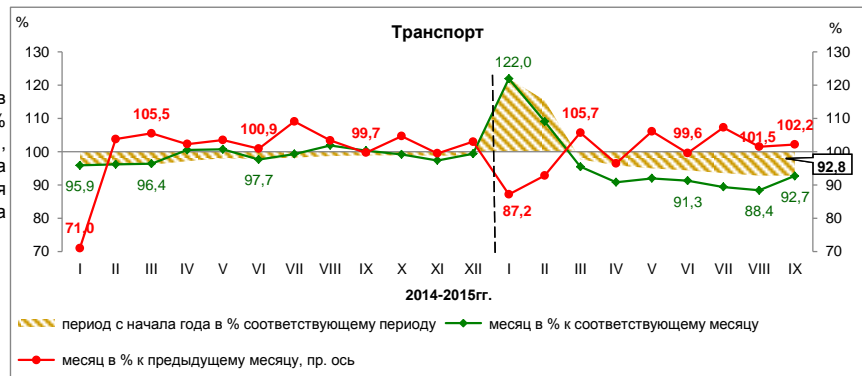
За январь-сентябрь 2015г. объемы розничного товарооборота увеличились на 2,4% относительно января-сентября 2014г. (За январь-август 2015г. - рост на 2,8%, январь-сентябрь 2014г. - рост на 12,2%). Основной движущий фактор - увеличение роста объемов торговли индивидуальными предпринимателями - на 6,3%, доля которых в розничном товарообороте составляет 47,4%.



**2.5. Транспорт**

**Снижение объемов грузооборота**

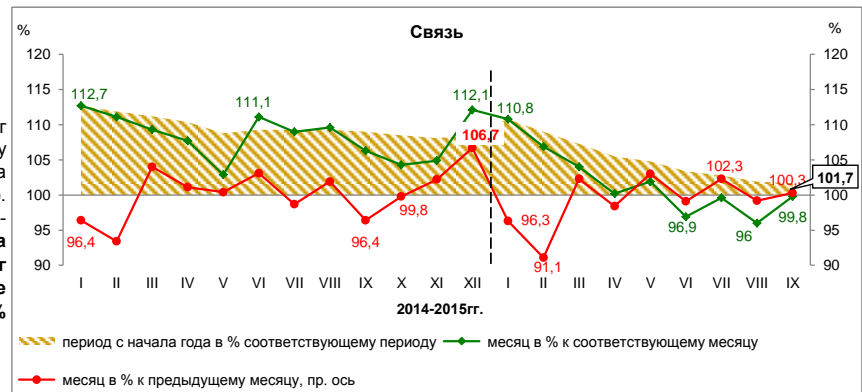
В январе-сентябре 2015г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали снижение на 7,2% относительно значений января-сентября 2014г., что обусловлено уменьшением грузооборота на железнодорожном транспорте на 16,7%, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 45,1%.



**2.6. Связь**

**Замедление роста**

За январь-сентябрь 2015г. рост объема услуг связи составил 1,7% к соответствующему периоду 2014г. (январь-август 2015г. - рост на 1,9%, январь-сентябрь 2014г. - рост на 9,0%). Основные факторы, обеспечивающие рост - увеличение доходов от услуг сети Интернет на 18,9% и прочих телекоммуникационных услуг на 35,9%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 28,3% и 15,0% соответственно.





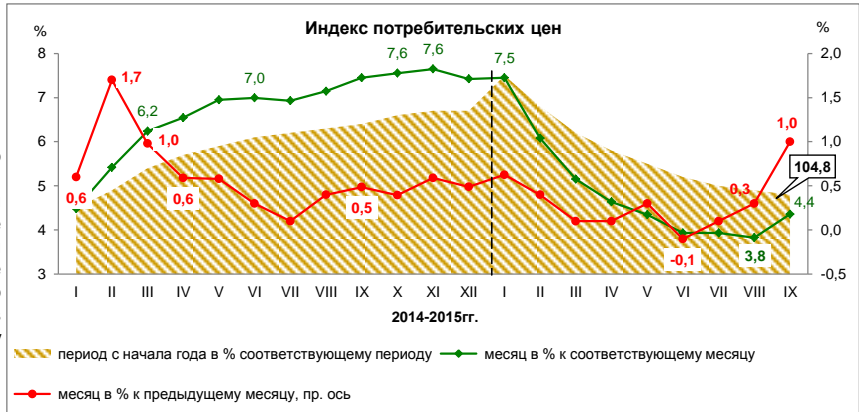


### 3. Инфляция

#### 3.1. Индекс потребительских цен

##### Замедление темпов роста инфляции

За январь-сентябрь 2015г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2014г. составил 4,8%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. В сентябре 2015г. темпы роста инфляции в годовом выражении ускорились до 4,4% (в сентябре 2014г. -7,4%), месячное увеличение составило 1,0%. Цены на продовольственные товары в сентябре 2015г. к предыдущему месяцу увеличились на 0,6%.

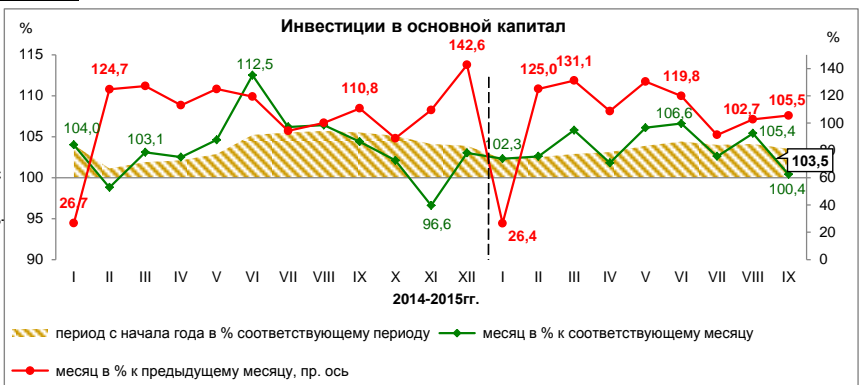


### 4. Инвестиции

#### 4.1. Инвестиции в основной капитал

##### Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-сентябрь 2015г. рост инвестиций увеличился на 3,5% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. (за январь-август 2015г. - рост на 4,1%, за январь-сентябрь 2014г. - рост на 5,5%). Основным источником - собственные средства предприятий, доля которых составила 58,5%.

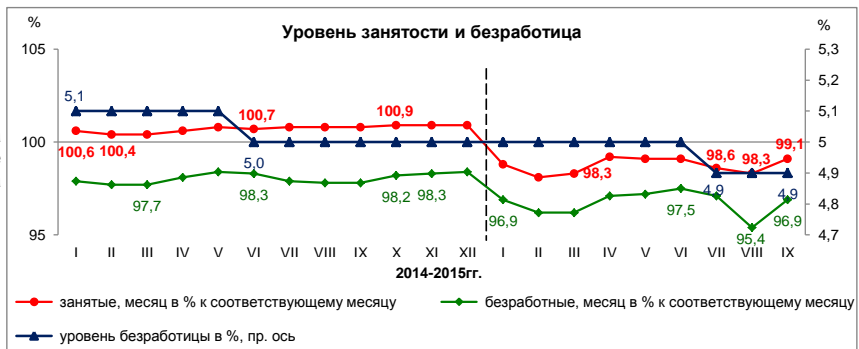


### 6. Рынок труда

#### 6.1. Занятость и безработица

##### Уровень безработицы практически не изменился

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 сентябре 2015г. количество занятых снизилось на 0,9%, а безработных на 3,1%. Уровень безработицы остался на уровне 4,9%.



#### 6.2. Доходы населения

##### Снижение индекса реальной заработной платы

В сентябре 2015г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к августу 2014г. составил 2,6%. При этом индекс реальной заработной платы за аналогичный период показал снижение на 1,7%. Реальный денежный доход, показатель которого формируются с отставанием на один месяц, показал в августе 2015г. увеличение на 0,8%.

