



Январь-август 2015г.

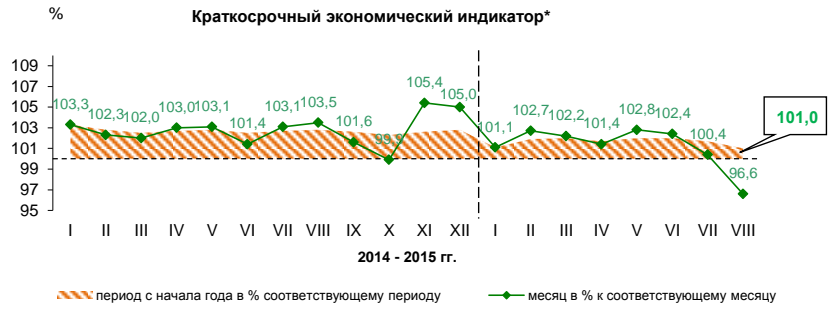
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В августе 2015г. темпы роста экономики замедлились

За январь-август 2015г. краткосрочный экономический индикатор замедлился до 101,0% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. Наблюдалось снижение 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-август 2015г.	август 2015г.	в % к		август 2015г. в % к июлю 2015г.
					январю-августу 2014г.	август 2014г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	ВВП (предварительные данные за январь-июнь 2015г.)	млрд.тенге	17 091,3		101,7		
2	Промышленность	млрд.тенге	9 080,3	1 136,3	99,4	93,6	102,3
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	1 058,4	254,0	102,7	102,2	133,2
4	Строительство	млрд.тенге	1 549,0	278,5	104,1	102,0	83,2
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	326,4	44,3	92,8	88,4	101,5
6	Связь	млрд.тенге	453,0	57,1	101,9	96,0	99,2
7	Торговля	млрд.тенге	3 877,2	549,0	102,8	102,7	101,6
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	3 970,2	650,9	104,1	105,4	102,7
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%	-	-	104,9	103,8	100,3
10	Уровень безработицы (оценка)	%	-	4,9	-	-	-

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-июль 2015г.	июль 2015г.	в % к		июль 2015г. в % к июню 2015г.
					январю-июлю 2014г.	июлю 2014г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млн. долл.	45 921,7	6 397,3	63,8	63,1	90,3
1.1	- экспорт	млн. долл.	27 789,6	3 728,7	56,8	58,1	87,6
1.2	- импорт	млн. долл.	18 132,1	2 668,6	78,8	71,7	94,4
2	Среднедушевой ном.денежный доход (оценка).	тыс.тенге	438,4	63,7	103,5	99,1	100,2
3	Среднемесячная номинальная заработная плата(оценка).	тыс.тенге	-	126,7	106,1	100,6	101,3
4	Индекс реальной заработной платы (оценка).	%	-	-	-	96,8	101,2

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

Позитивные процессы

№пп	январь-август 2015г. в % к январю-августу 2014г.	Факторы	Справочно: январь-июль 2015г. в % к январю-июлю 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	100,5	увеличение объемов производства в металлургической промышленности	100,8
2. Сельское хозяйство	102,7	увеличение выпуска продукции животноводства и растениеводства	102,9
3. Строительство	104,1	увеличение объемов строительно-монтажных работ	104,8
4. Связь	101,9	рост объема услуг сети Интернет и прочих телекоммуникационных услуг	102,8
5. Торговля (розничный товарооборот)	102,8	продолжение роста торговли на рынках и индивидуальными предпринимателями	102,9
6. Инвестиции в основной капитал	104,1	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	104,0
7. Инфляция	104,9	снижение уровня цен на продовольственные товары	105,0

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

Негативные изменения

№пп	январь-август 2015г. в % к январю-августу 2014г.	Факторы	Справочно: январь-июль 2015г. в % к январю-июлю 2014г.
8. Промышленность	99,4	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	100,2
8-1. Горнодобывающая отрасль	99,1	снижение добычи сырой нефти и металлических руд	100,2
9. Транспорт (грузооборот)	92,8	уменьшение грузооборота на железнодорожном транспорте	93,6
10. Внешнеторговый оборот*	63,8	снижение как экспорта, так и импорта	63,9
10-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	56,8	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	56,6
10-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	78,8	снижение импорта машин и оборудования	80,2

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



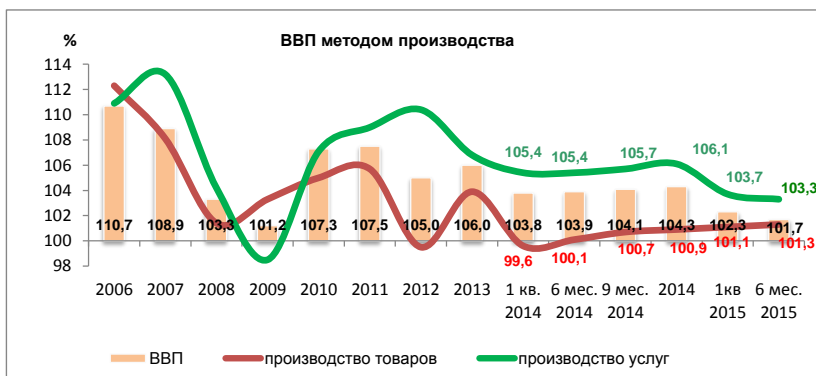
Валовой внутренний продукт

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%.



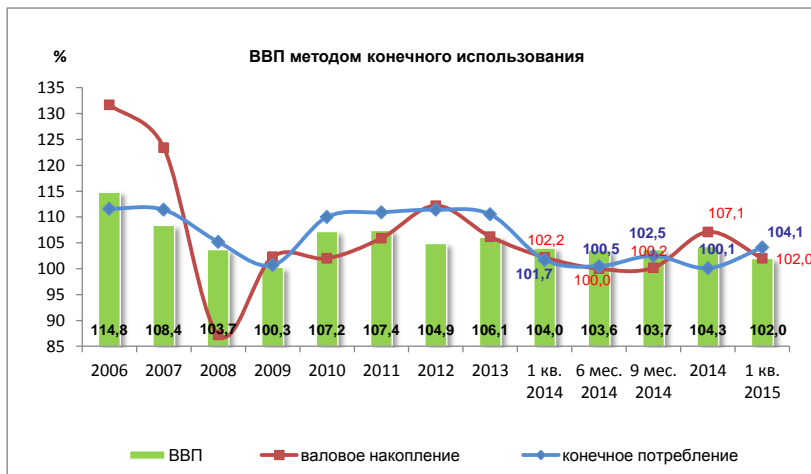
Сектор услуг, где ростом отметились практически все основные составляющие, выступил в роли драйвера экономики за январь-июнь 2015г.

1.4. ВВП методом конечного использования

За 1 квартал 2015г. ВВП методом конечного использования увеличился на 2,0%.

По данным КСМНЭ, ВВП за 1 квартал 2015г. составил 6,89 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 2,0%. Расходы на конечное потребление выросли на 4,1%, валовое накопление увеличилось на 2,0% по отношению к соответствующему периоду 2014г.

Рост обусловлен увеличением расходов на конечное потребление органов гос.управления (на 4,2%), домашних хозяйств (на 4,1%), НКООДХ* (на 4,0%), а также расходов на накопление основного капитала (рост на 2,6%). Доля "чистого экспорта" снизилась на 19,5% ввиду снижения доли экспорта (на 15,4%) при увеличении доли импорта товаров и услуг (на 4,1%) по отношению к соответствующему периоду 2014г.

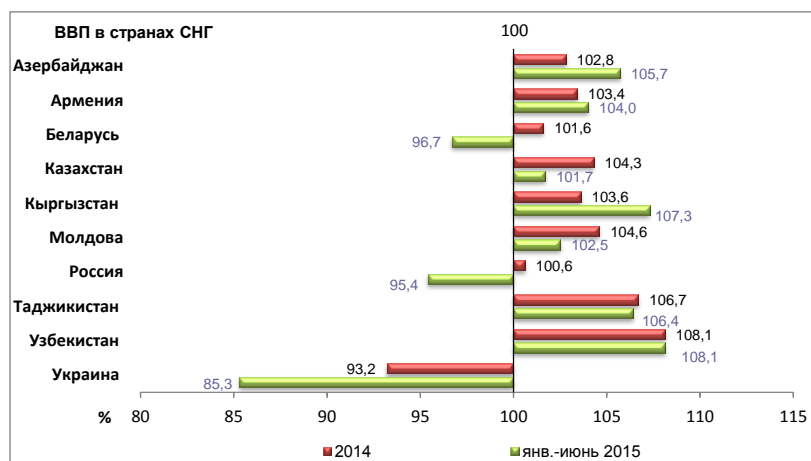


*- НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

1.5. ВВП в странах СНГ

По итогам 2 квартала 2015г. Узбекистан лидер по росту ВВП

По данным КСМНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП за 2 квартал 2015г. по отношению к соответствующему периоду 2014г. отмечен в Узбекистане (рост на 8,1%). На Украине за 2 квартал 2015г. отмечено снижение ВВП на 14,7%.





1.6. Основные факторы влияния

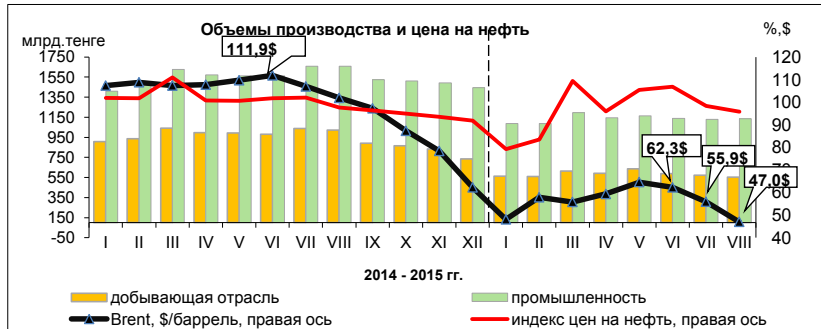
Цена на нефть

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 53,9% и в августе 2015 года составила 47,0\$. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-август 2015г. по сравнению с показателями аналогичного периода 2014г. в физическом выражении снизились на 0,9%, а в денежном выражении снизились на 40,9%.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в августе 2015г. составила 37,4%.

За январь-август 2015г. объем добычи сырой нефти (в натуральном выражении) снизился на 0,4% к соответствующему периоду 2014г. В августе 2015г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 7,8% по отношению к августу 2014г. В августе 2015г. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с августом 2014г. снизился на 8,3%, а по сравнению с июлем 2015г. снизился на 2,2%**.



*- <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-июль 2015г. составляет 55,6%), Китай (11,3%) и Россию (9,8%), то от состояния экономики данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. Во 2 квартале 2015г. рост ВВП ЕС (28) составил 1,6%, в Китае рост ВВП составил 7,0%, а в России снизился на 4,6% к соответствующему кварталу предыдущего года.

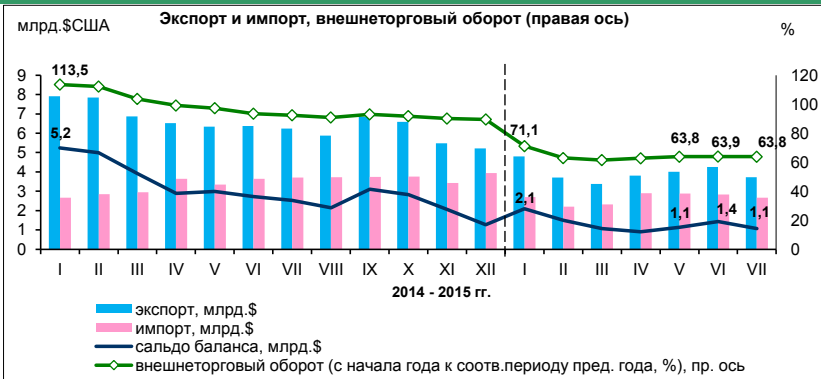
Внешнеторговый оборот

Январь-июль 2015г.

За январь - июль 2015г. внешнеторговый оборот снизился на 36,2% (экспорт снизился на 43,2%, импорт - на 21,2%). За июль 2015г. (к июлю 2014г.) внешнеторговый оборот снизился на 36,9% (экспорт сократился на 41,9%, импорт - на 28,3%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (75,4% за январь - июль 2015г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (40,7%).

В январе - июле 2015г. экспорт со странами ЕАЭС* сократился на 26,9% к соответствующему периоду 2014г., импорт - уменьшился на 19,6%.



*- ЕАЭС-Евразийский Экономический Союз

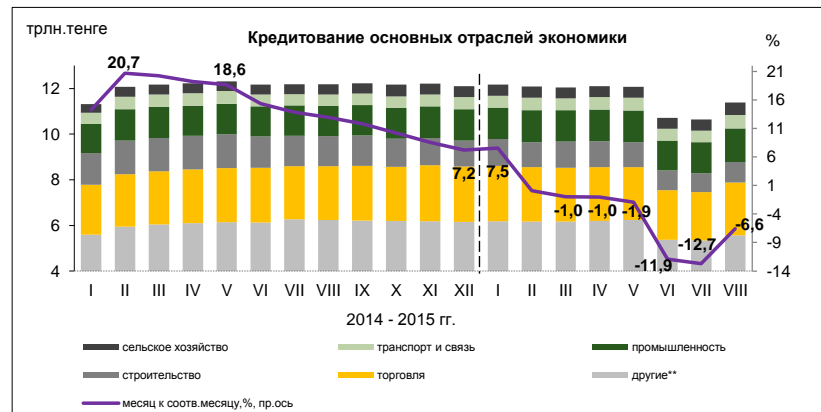
Предложение денег в экономике

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 поддержание 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*

За январь-август 2015г., объемы кредитования снизились на 6,0%, до уровня 11,38 трлн. тенге.

Продолжилось снижение общего объема кредитования. Следует отметить, что АО "Казкоммерцбанк" в мае произвело передачу значительной части кредитов АО "БТА Банк", у которого была отозвана лицензия на осуществление банковских операций. На конец августа 2015г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года объемы кредитования снизились на 6,6%. С начала года, по состоянию на конец августа 2015г., кредитование строительства и торговли снизилось на 21,4% и 4,4% соответственно. Объемы выдачи новых кредитов в январе-августе 2015г. снизились на 6,1% по сравнению с январем-августом 2014г.



* - по данным на конец периода; ** - непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность



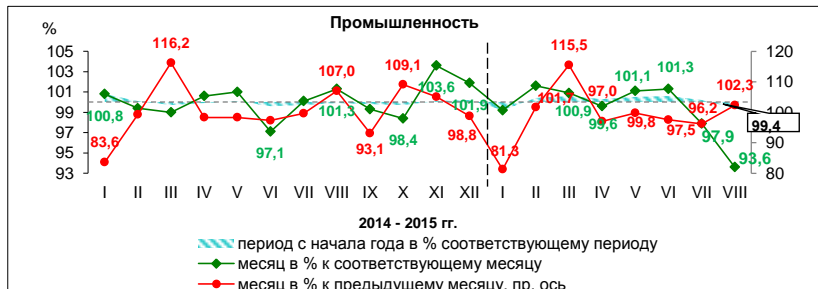
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

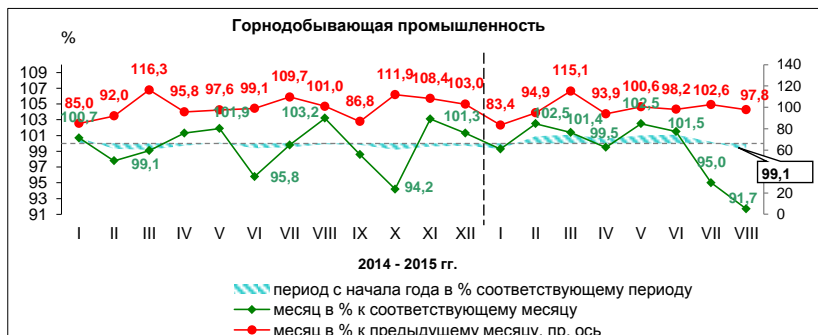
Снижение промышленного производства

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



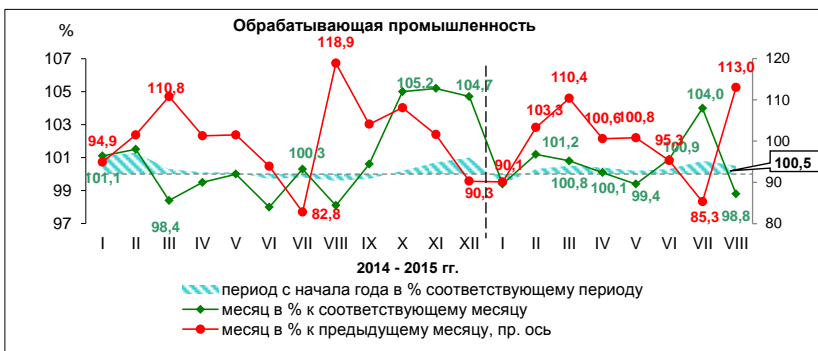
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-август 2015г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 0,9% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-июль 2015г. - увеличение на 0,2%, за январь-август 2014г. - снижение на 0,1%). Добыча сырой нефти снизилась на 0,4% (за январь-июль 2015г. - рост на 0,7%), природного газа и руд цветных металлов увеличилась на 9,5% и на 3,6% соответственно, а добыча металлических руд снизилась на 1,9%.



Обработывающая - снижение темпов роста объемов производства

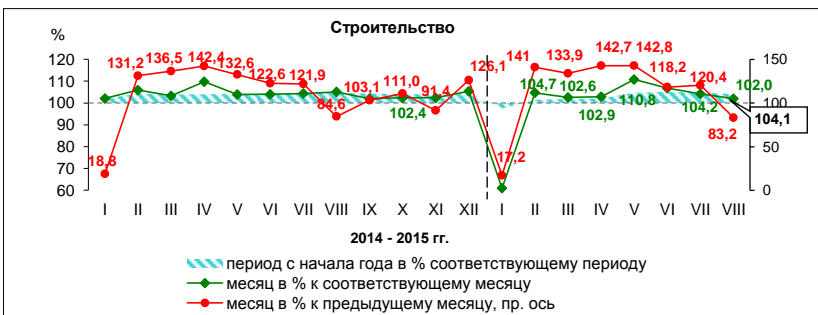
Увеличение по отрасли за январь-август 2015г. составило 0,5% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-июль 2015г. - рост на 0,8%). Рост производства основных благородных и цветных металлов составил 25,4%, объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 15,2% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-август 2015г. составила 35,4%).



2.2. СТРОИТЕЛЬСТВО

Замедление темпов роста

За январь-август 2015г. объем строительных работ увеличился на 4,1% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. Объем работ по капитальному и текущему ремонту в январе-августе 2015г. снизился на 20,7% и на 3,5% соответственно по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 87,5%, увеличился на 7,4%.

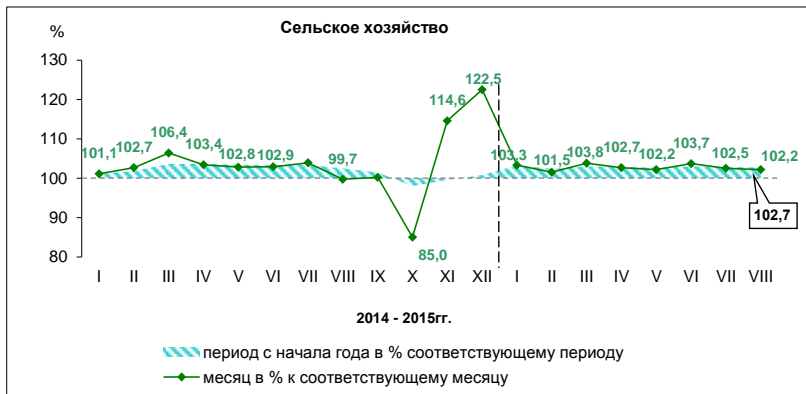




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства и растениеводства

В январе-августе 2015г. сектор сельского хозяйства увеличился на 2,7% к соответствующему периоду 2014г. (в январе-июле 2015г. - рост на 2,9%, в январе-августе 2014г. - рост на 2,5%). Драйвером роста выступило увеличение объемов продукции животноводства на 3,1% и объемов продукции растениеводства до 1,6% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г.

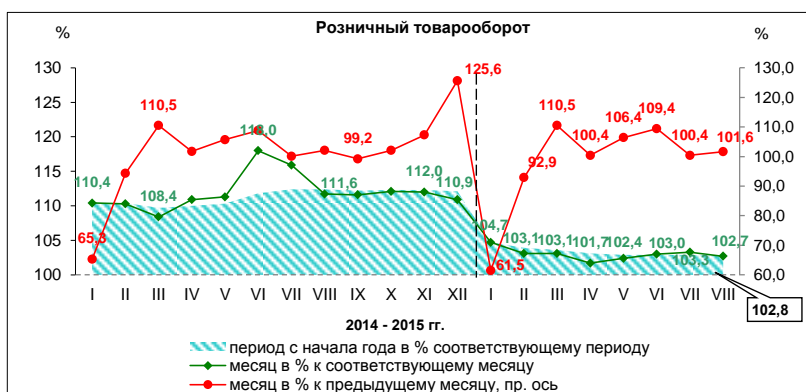


Производство услуг

2.4. Торговля

Сохранение тенденции роста товарооборота

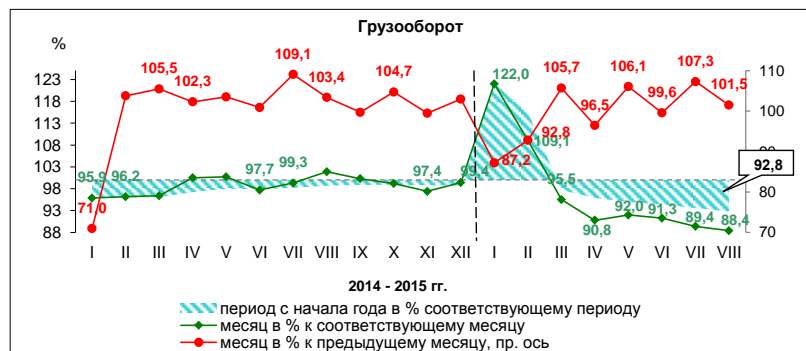
За январь-август 2015г. объемы розничного товарооборота увеличились на 2,8% относительно января-августа 2014г. (За январь-июль 2015г. - рост на 2,9%, январь-август 2014г. - рост на 12,4%). Основной движущий фактор - увеличение роста объемов торговли индивидуальными предпринимателями - на 6,6%, доля которых в розничном товарообороте составляет 47,1%.



2.5. Транспорт

Снижение объемов грузооборота

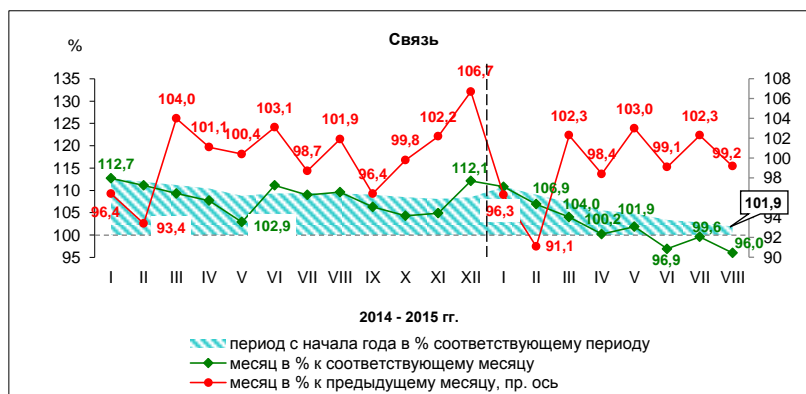
В январе-августе 2015г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали снижение на 7,2% относительно значений января-августа 2014г., что обусловлено уменьшением грузооборота на железнодорожном транспорте на 15,5%, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 45,5%.



2.6. Связь

Замедление роста

За январь-август 2015г. рост объема услуг связи составил 1,9% к соответствующему периоду 2014г. (январь-июль 2015г. - рост на 2,8%, январь-август 2014г. - рост на 9,3%). Основные факторы, обеспечивающие рост - увеличение доходов от услуг сети Интернет на 19,7% и прочих телекоммуникационных услуг на 35,3%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 28,3% и 14,8% соответственно.



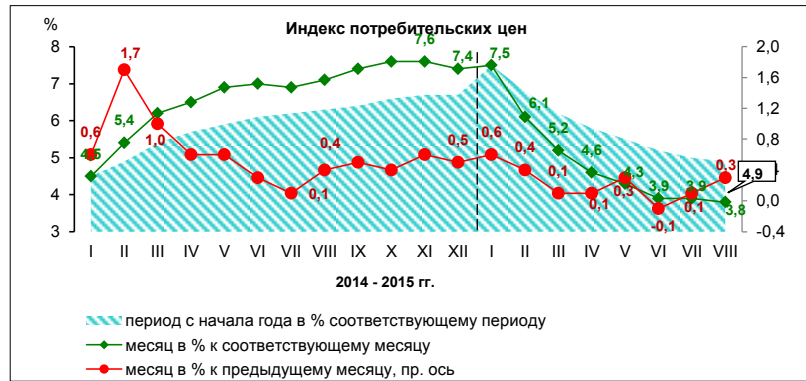


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Замедление темпов роста инфляции

За январь-август 2015г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2014г. составил 4,9%, что обусловлено снижением цен на продовольственные товары. В августе 2015г. темпы роста инфляции в годовом выражении замедлились до 3,8% (в августе 2014г.-7,1%), месячное увеличение составило 0,3%. Цены на продовольственные товары в августе 2015г. к предыдущему месяцу снизились на 0,2%.



4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-август 2015г. темпы роста инвестиций увеличились на 4,1% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. (за январь-июль 2015г. - рост на 4,0%, за январь-август 2014г. - рост на 5,7%). Основным источником - собственные средства предприятий, доля которых составила 59,3%.

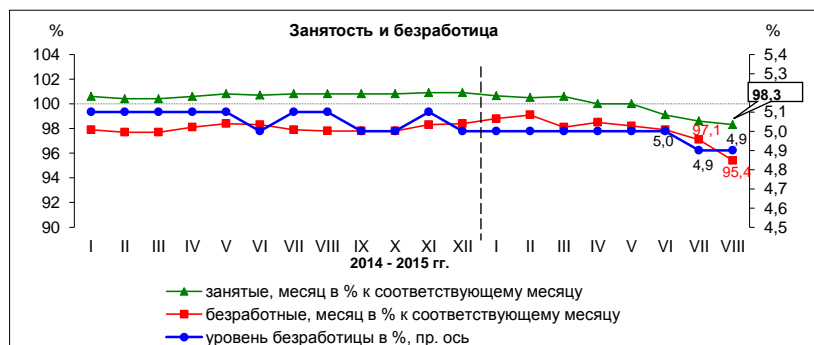


6. Рынок труда

6.1. Занятость и безработица

Уровень безработицы 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 августе 2015г. количество занятых снизилось на 1,7%, а безработных на 4,6%. Безработица осталась на уровне 4,9%.



6.2. Доходы населения

Снижение реальных доходов населения

В августе 2015г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к августу 2014г. составил 2,6%. При этом реальная заработная плата за аналогичный период показала снижение на 1,2%. Снижением также отметились показатели реального денежного дохода, которые формируются с отставанием на один месяц - в июле 2015 года снижение на 4,6%.

