



Январь-апрель 2015г.

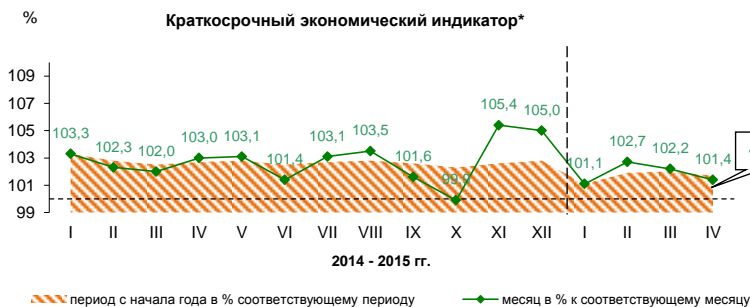
Национальный Банк РК

## Краткий обзор экономики Казахстана

### Основные выводы

#### В январе-апреле 2015г. рост экономики замедлился.

За январь-апрель 2015г. рост краткосрочного экономического индикатора снизился с 102,0% до 101,7% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. При этом наблюдалось сохранение тенденций роста во всех базовых отраслях экономики, за исключением транспорта.



\*-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-апрель 2015г.	апрель 2015г.	в % к		апрель 2015г. в % к марту 2015г.
					январю-апрель 2014г.	апрель 2014г.	
А		Б	1	2	3	4	5
1	<b>ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2015г.)</b>	млрд.тенге	<b>7 933,3</b>		<b>102,2</b>		
2	Промышленность	млрд.тенге	4 515,7	1 143,4	100,3	99,6	97,0
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	349,1	94,8	102,9	102,7	97,1
4	Строительство	млрд.тенге	426,4	164,3	102,1	102,9	142,7
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	156,9	38,5	95,9	90,8	96,5
6	Связь	млрд.тенге	225,2	55,1	105,5	100,2	98,4
7	Торговля	млрд.тенге	1 766,0	455,4	103,1	101,7	100,4
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	1 415,2	445,3	103,1	101,8	108,7
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%	-	-	105,8	104,6	100,1
10	Уровень безработицы (оценка)	%	-	5,0	-	-	-

### Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-март 2015г.	март 2015г.	в % к		март 2015г. в % к февралю 2015г.
					январю-марту 2014г.	марту 2014г.	
А		Б	1	1	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млн. долл.	19 122,8	5 696,9	61,4	57,8	95,9
1.1	- экспорт	млн. долл.	11 939,1	3 384,6	52,7	48,9	90,4
1.2	- импорт	млн. долл.	7 183,7	2 312,3	84,8	78,7	105,3
2	Среднедушевой ном.денежный доход (оценка).	тыс.тенге	189,8	65,4	109,7	108,8	104,8
3	Среднемесячная номинальная заработная плата.	тыс.тенге	-	132,5*	109,1	113,5*	109,6*
4	Индекс реальной заработной платы.	%	-	-	102,7	107,9*	109,5*

Примечание: При подготовке обзора использовались данные Комитета по статистике Министерства национальной экономики (КСМНЭ), Национального Банка РК, Статкомитета СНГ, Евростата, Федеральной службы государственной статистики РФ. 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-апреле 2015 года рост экономики замедлился, при этом отмечалось сохранение тенденций роста практически во всех основных отраслях экономики.

## Позитивные процессы

№пп	январь-апрель 2015г. в % к январю-апрелю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г.
1. ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2015г.)	102,2	рост практически всех основных компонентов	
2. Промышленность	100,3	улучшение показателей как в горнодобывающей так и в обрабатывающей отрасли	100,6
2-1. Горнодобывающая отрасль	100,6	увеличение объемов добычи сырой нефти, природного газа и металлических руд	101,1
2-2. Обрабатывающая отрасль	100,4	увеличение объемов производства в металлургической промышленности	100,5
3. Сельское хозяйство	102,9	увеличение выпуска продукции животноводства	103,0
4. Строительство	102,1	увеличение объемов строительных работ по капитальному и текущему ремонту	101,9
5. Связь	105,5	рост услуг сети Интернет	107,3
6. Торговля (розничный товарооборот)	103,1	продолжение роста торговли на рынках и индивидуальными предпринимателями	103,6
7. Инвестиции в основной капитал	103,1	увеличение финансирования за счет собственных средств	102,9
8. Инфляция	105,8	снижение цен на непродовольственные товары	106,2

В январе-апреле 2015 года в сфере транспорта отмечалось снижение. Сокращение экспорта и импорта обусловило увеличение темпов снижения внешнеторгового оборота.

## Негативные изменения

№пп	январь-апрель 2015г. в % к январю-апрелю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г.
9. Транспорт (грузооборот)	95,9	уменьшение грузопотока на железнодорожном транспорте	97,7
10. Внешнеторговый оборот (январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г. и январь-фев. 2015г. в % к январю-фев. 2014г.)	61,4	снижение экспорта и импорта	62,9
10-1. Внешнеторговый оборот: экспорт (январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г. и январь-фев. 2015г. в % к январю-фев. 2014г.)	52,7	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	54,2
10-2. Внешнеторговый оборот: импорт (январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г. и январь-фев. 2015г. в % к январю-фев. 2014г.)	84,8	снижение импорта машин и оборудования	87,8



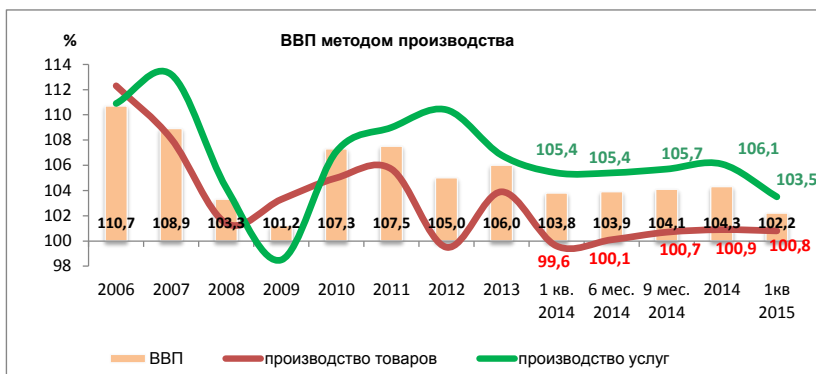
## Валовый внутренний продукт

### 1.3. ВВП методом производства

**За январь-март 2015 года ВВП вырос на 2,2%**

По данным КСМНЭ, ВВП за январь-март 2015 года составил 7,9 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 2,2%

**Производство товаров выросло на 0,8%, а услуг на 3,5%.** По сравнению с аналогичным периодом 2014 года, рост производства услуг замедлился на 1,9%, при этом доля производства услуг в структуре ВВП выросла до 59,4%.



**Сектор услуг, где ростом отметились практически все основные составляющие, выступил в роли драйвера экономики за 1 кв. 2015г.**

### 1.4. ВВП методом конечного использования

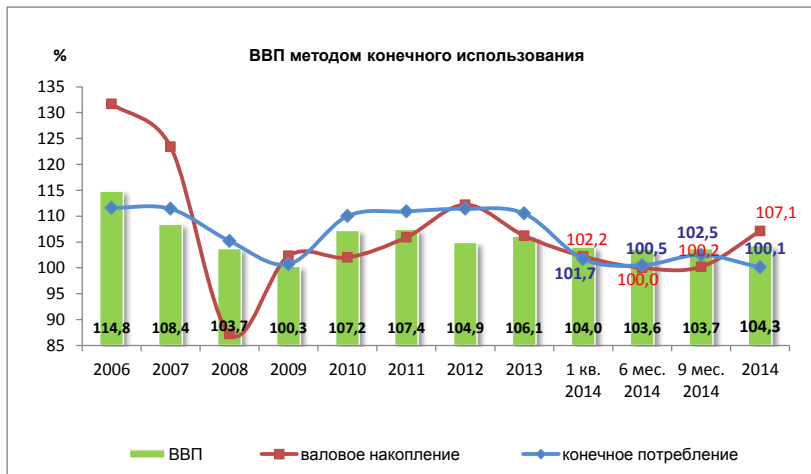
**За 2014 год ВВП методом конечного использования увеличился на 4,3%.**

По данным КСМНЭ, ВВП за 2014г. составил 37,38 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,3%. Расходы на конечное потребление выросли на 0,1%, валовое накопление увеличилось на 7,1% по отношению к соответствующему периоду 2013 года.

**Рост обусловлен увеличением расходов на конечное потребление органов гос.управления (на 10,3%), НКООДХ\* (на 15,3%), а также расходов на накопление основного капитала (рост на 0,2%). Вместе с тем, следует отметить снижение расходов домашних хозяйств на 2,3%.**

Доля "чистого экспорта" выросла на 1,6% ввиду увеличения доли экспорта (на 0,5%) при уменьшении доли импорта товаров и услуг (на 1,1%) по отношению к соответствующему периоду 2013 г.

\*- НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства



### 1.5. ВВП в странах СНГ

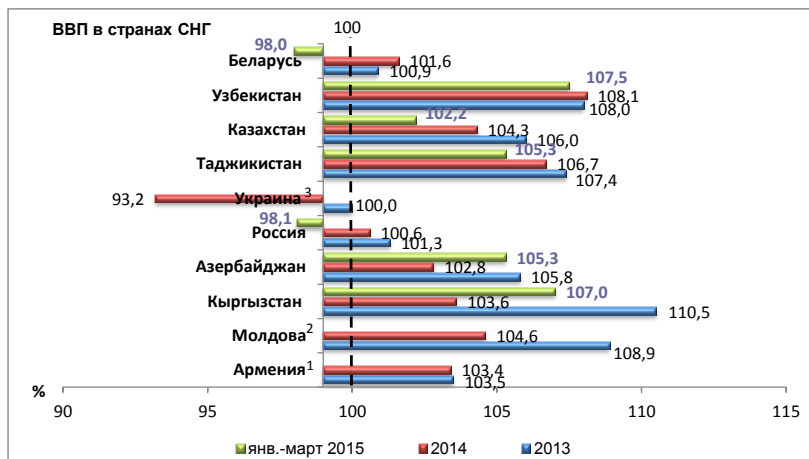
**По итогам 1 квартала 2015 года Узбекистан лидер по росту ВВП**

По данным КСМНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП за 1 квартал 2015г. по отношению к соответствующему периоду 2014 года отмечен в Узбекистане (рост на 7,5%). В России за 1 квартал 2015 года отмечено снижение ВВП на 1,9%.

1- По Армении данные за 2014 год к соответствующему периоду 2013 года

2- По Молдове данные за 2014 год к соответствующему периоду 2013 года

3- По Украине данные за 2014 год к соответствующему периоду 2013 года





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. В апреле 2015 г., по отношению к апрелю 2014г., номинальная стоимость нефти марки Brent снизилась на 44,9%, при этом физический объем производства горнодобывающей отрасли снизился на 0,5%, а объем производства горнодобывающей отрасли в денежном выражении снизился на 40,6%.

**Цена на нефть и объемы производства**

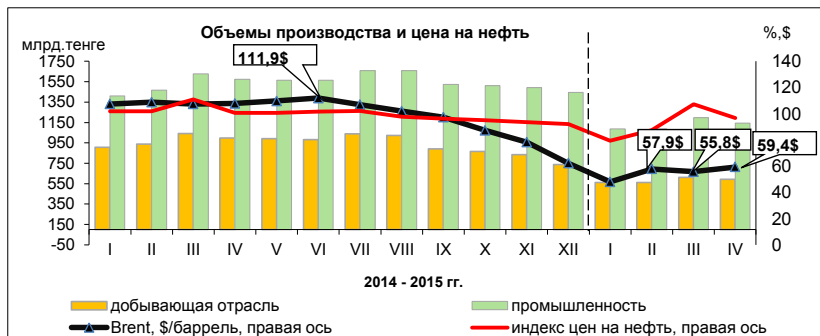
Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в апреле 2015г. составила 40,7%.

В апреле 2015г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 1,1% по отношению к апрелю 2014г. В апреле 2015г. цена нефти марки Brent составила 59,4 долларов за баррель\*, что ниже уровня цен апреля 2014г. на 48,4\$, и выше марта 2015г. на 3,6\$. Годовой ИФО горнодобывающей отрасли снизился на 0,5%, а месячный - на 6,1%\*\*.

За январь-апрель 2015г. объем добычи сырой нефти (в натуральном выражении) увеличился на 0,2% к соответствующему периоду 2014г.

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

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



**Внешний спрос**

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-март 2015 года составляет 59,4%), Китай (10,8%) и Россию (7,5%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. В 1 квартале 2015 год рост ВВП ЕС (28) составил 0,4%, в Китае рост замедлился до 7,0%, а в России снизился на 1,9%.

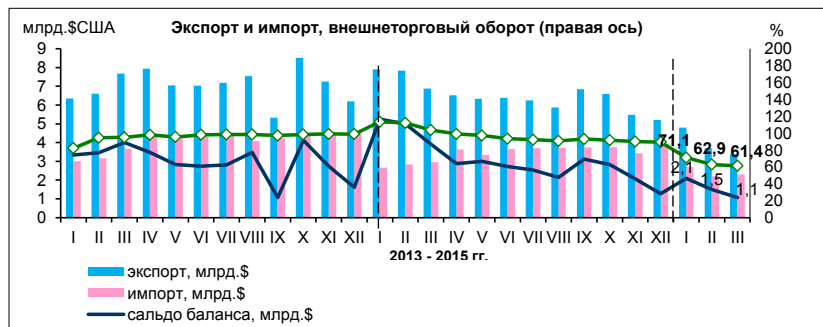
**Внешнеторговый оборот**

**Январь-март 2015г.**

За январь - март 2015г. внешнеторговый оборот снизился на 38,6% (экспорт снизился на 47,3%, импорт - на 15,2%). За март 2015г. (к марту 2014г.) внешнеторговый оборот снизился на 42,2% (экспорт сократился на 51,1%, импорт - на 21,3%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (78,5% за январь - март 2015г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (43,4%).

В январе - марте 2015 г. экспорт со странами ЕАЭС\* сократился на 31,1% к соответствующему периоду 2014 г., импорт - уменьшился на 16,5%.



\*- ЕАЭС-Евразийский Экономический Союз

**Предложение денег в экономике**

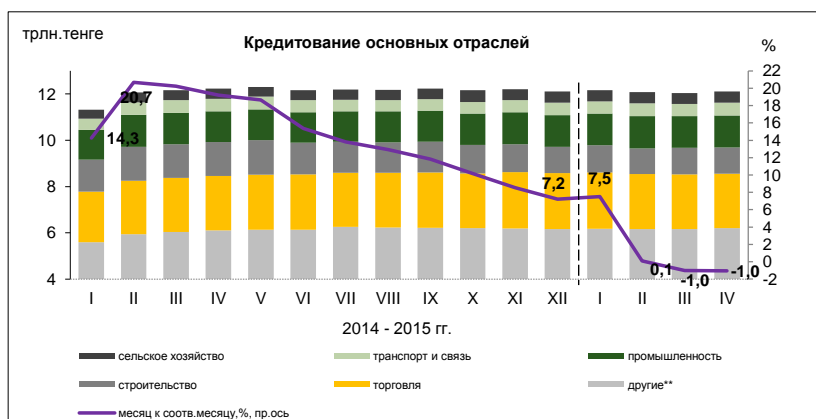
Изменение конъюнктуры на внешних рынках (снижение цен на нефть) негативно отразилось на кредитовании экономики. Завершение программы количественного смягчения в США, переток капитала из рынков развивающихся государств в развитые страны оказывают влияние на региональную и отечественную экономику. Вместе с тем, в 2014 году было принято решение выделить из активов Национального фонда средства на поддержание экономики: полностью были освоены средства, выделенные 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.

**Задолженность по кредитам\***

За январь-апрель 2015г., объемы кредитования остались неизменными, на уровне 12,10 трлн. тенге.

Наметилась тенденция снижения общего объема кредитования, годовой рост кредитования снизился на 1,0% (на конец марта 2015г. также было отмечено снижение в размере 1,0%).

С начала года, по состоянию на конец апреля 2015г., кредитование торговли, строительства и сельского хозяйства снизилось на 2,9%, 0,5% и 0,4% соответственно. При этом в сфере транспорта отмечился рост объемов кредитования (на 4,2%).



\* - по данным на конец периода

\*\* - непродовольственная сфера, индивидуальная деятельность



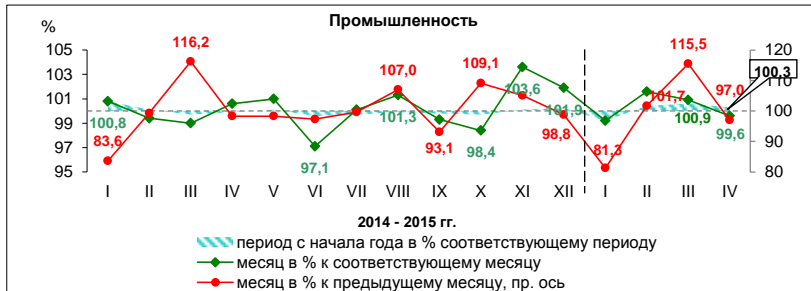
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

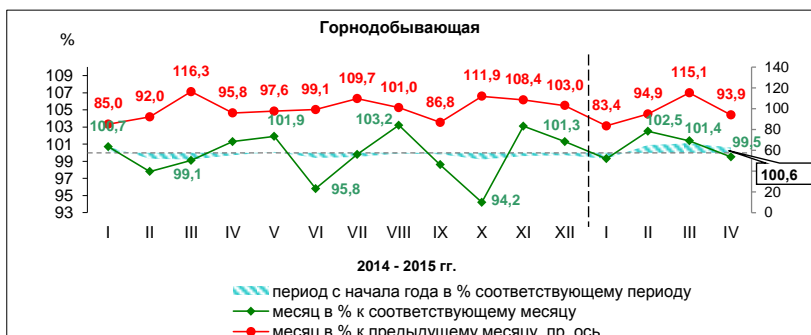
Снижение темпов роста промышленного производства

В апреле темпы роста промышленного производства замедлились. За январь-апрель 2015г. объемы промышленного производства увеличились на 0,3% к соответствующему периоду 2014 г. (за январь-март 2015 г. - рост на 0,6%, за январь-апрель 2014г. - снижение на 0,1%). Это обусловлено замедлением роста показателей в горнодобывающей и в обрабатывающей отраслях.



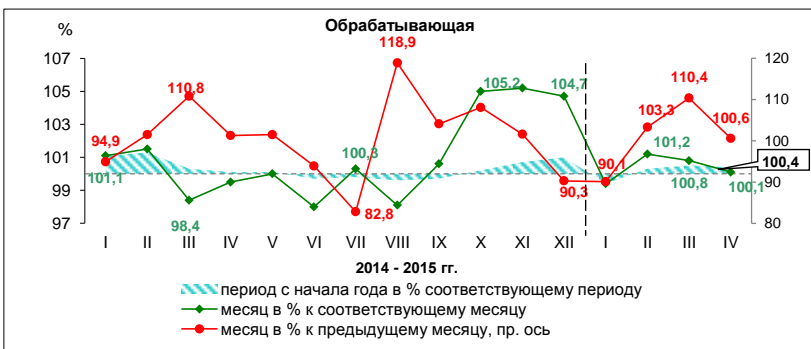
Горнодобывающая - снижение темпов роста объемов производства

За январь-апрель 2015г. объемы производства горнодобывающей отрасли увеличились на 0,6% к соответствующему периоду 2014 года (за январь-март 2015г. - увеличение на 1,1%, за январь-апрель 2014г. - снижение на 0,3%). Добыча сырой нефти увеличилась на 0,2% (за январь- март 2015г. - повышение на 0,9%), природного газа на 8,2%, добыча металлических руд на 3,9% и руд цветных металлов на 7,2%.



Обрабатывающая - снижение темпов роста объемов производства

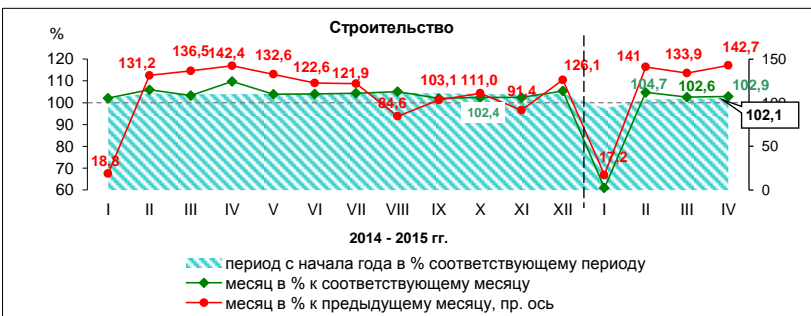
Увеличение по отрасли за январь-апрель 2015г. составило 0,4% к соответствующему периоду 2014 года (за январь-март 2015 г. - рост на 0,5%). Вследствие ускорения роста производства основных благородных и цветных металлов на 26,4%, объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 15,8% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-апрель 2015 г. составила 36,6%).



2.2. Строительство

Сохранение тенденции роста

За январь-апрель 2015 г. объем строительных работ увеличился на 2,1% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014 г. Объемы работ по капитальному и текущему ремонту в январе-апреле 2015г. увеличились в 1,4 раза, по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, при этом, объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 89,0%, уменьшился на 1,3%.

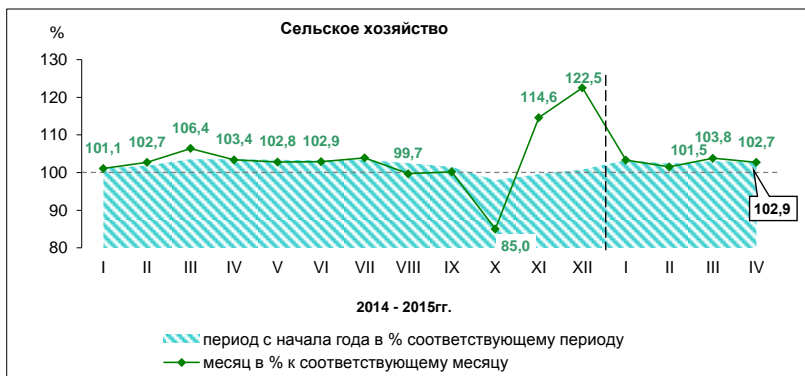




### 2.3. Сельское хозяйство

#### Продолжение роста объемов продукции животноводства

В январе-апреле 2015 г. сектор сельского хозяйства показал рост на 2,9% к соответствующему периоду 2014 г. (в январе-марте 2015 г. - рост на 3,0%, в январе-апреле 2014 г. - рост на 3,6%). Драйвером роста выступило **увеличение объемов продукции животноводства на 3,0%** по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г., в то время как объемы продукции растениеводства остались неизменными.

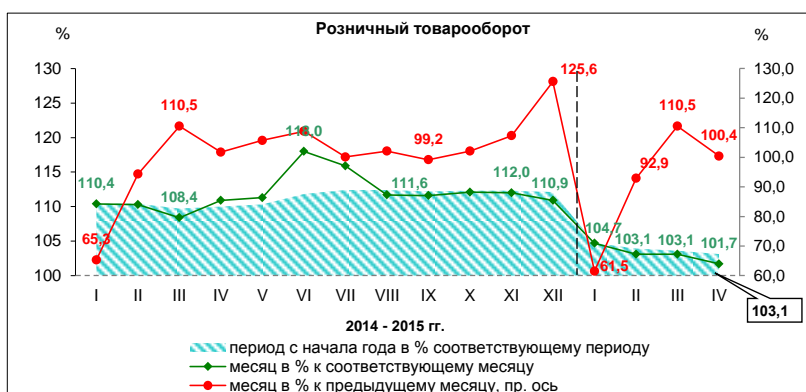


### Производство услуг

#### 2.4. Торговля

#### Продолжение роста

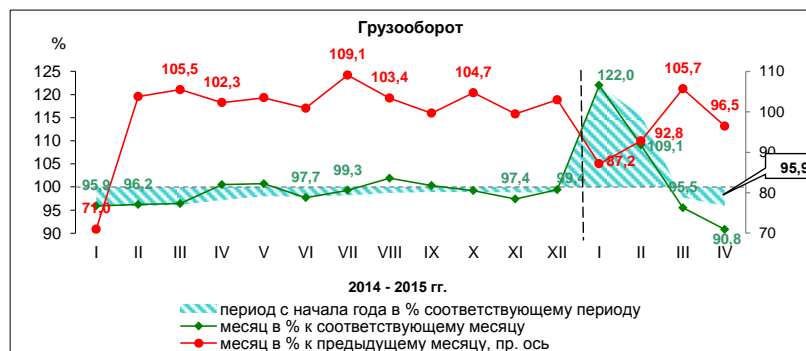
За январь-апрель 2015г. объемы розничного товарооборота увеличились на 3,1% относительно января-апреля 2014г. (За январь-март 2015г. - рост на 3,6%, январь-апрель 2014г. - рост на 10,0%). Основной движущий фактор - **увеличение роста объемов торговли индивидуальными предпринимателями - на 5,8%**, доля которых в розничном товарообороте составляет 45,6%.



#### 2.5. Транспорт

#### Снижение объемов грузооборота

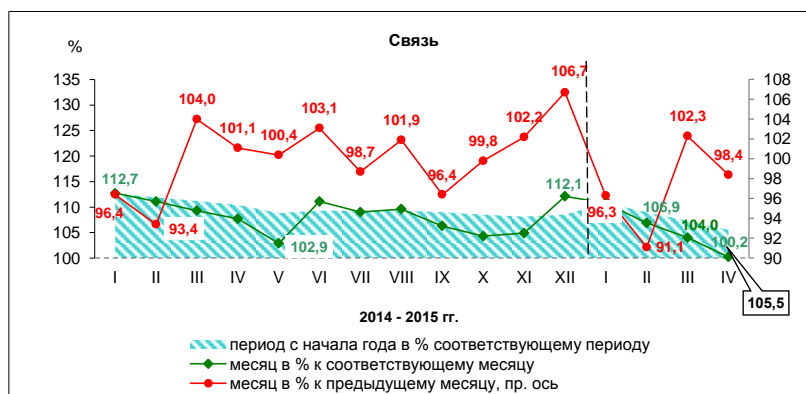
В январе-апреле 2015 г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали снижение на 4,1% относительно значений января-апреля 2014г., что обусловлено **уменьшением грузопотока на железнодорожном транспорте на 13,2%**, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 47,7%.



#### 2.6. Связь

#### Замедление роста

За январь-апрель 2015г. рост объема услуг связи составил 5,5% к соответствующему периоду 2014г. (январь-март 2015г. - рост на 7,3%, январь-апрель 2014г. - рост на 10,4%). Основные факторы, обеспечивающие рост, - **увеличение доходов от услуг сети Интернет на 22,1%** и прочих видов услуг на 32,0%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 28,3% и 14,0% соответственно.





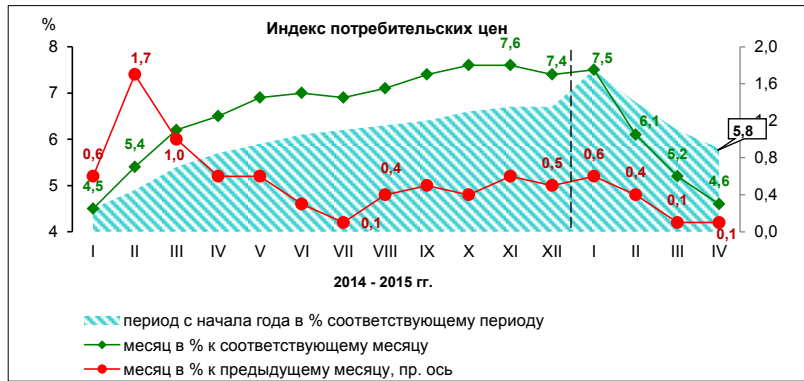


### 3. Инфляция

#### 3.1. Индекс потребительских цен

##### Замедление темпов роста инфляции

За январь-апрель 2015г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2014 г. составил 5,8%, что обусловлено снижением цен на непродовольственные товары. В апреле 2015г. темпы роста инфляции в годовом выражении замедлились до 4,6% (в апреле 2014г.-6,5%), месячный рост составил 0,1%. Снижение цен и тарифов на платные услуги в апреле 2015 года составило 0,1%.

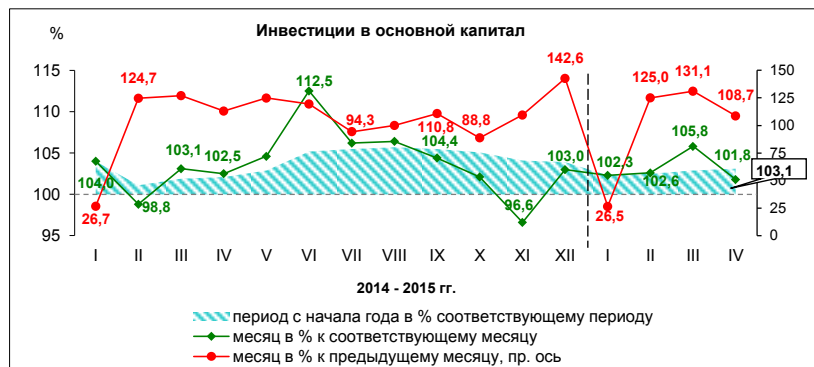


### 4. Инвестиции

#### 4.1. Инвестиции в основной капитал

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

За январь-апрель 2015г. темпы роста инвестиций ускорились до 3,1% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. (за январь-март 2015г. - рост на 2,9%, за январь-апрель 2014г. - рост на 2,1%). Основным источником - собственные средства предприятий, доля которых составила 62,3%.



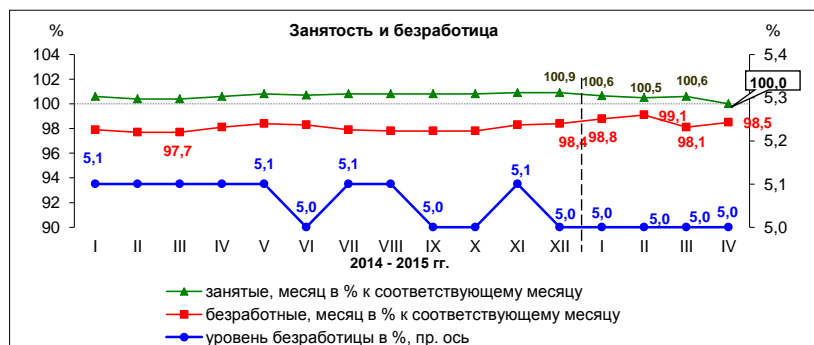
### 6. Рынок труда

#### 6.1. Занятость и безработица

##### Уровень безработицы остался неизменным

За последние 5 лет уровень безработицы снизился до рекордно низкого значения и продолжает оставаться в пределах 5,0-5,1% на протяжении 12 месяцев. В апреле 2015 г. показатель составил 5,0%.

В апреле 2015 г. количество занятых и безработных практически не изменилось, в результате уровень безработицы остался на прежнем уровне.



#### 6.2. Доходы населения

##### Темпы роста доходов населения замедлились

В апреле 2015г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к апрелю 2014г. составил 2,0% (в месячном выражении снижение на 10,0%). Темпы роста реального денежного дохода замедлились до 3,4%. Индекс реальной заработной платы, также показал снижение (97,5%).

