



Январь-июль 2017г.

Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

Снижение темпов роста краткосрочного экономического индикатора

Темп роста краткосрочного экономического индикатора* замедлился в январе-июле 2017г. до 5,5%. Указанный показатель в соответствующем периоде 2016г. находился в отрицательной зоне - 0,5%.

Драйверами роста показателя стали все базовые отрасли, входящие в КЭИ.



*-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 63-64%.

1. Макроэкономические индикаторы

1.1. Основные социально - экономические показатели

| №п/п | Макроэкономические показатели | Ед.изм. | январь-июль 2017г. | июль 2017г. | в % к | | июль 2017г. в % к июню 2017г. |
|------|--|------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|-------------------------------|
| | | | | | январь-июль 2016г. | июль 2016г. | |
| А | | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| 1 | ВВП за 1 полугодие 2017г. (по предварительным данным) | млрд.тенге | 20 935.8 | | 104,2 | | |
| 2 | Промышленность | млрд.тенге | 12 344.3 | 1 719.6 | 107.7 | 107.4 | 95.3 |
| 3 | Сельское хозяйство | млрд.тенге | 1 180.2 | 292.7 | 102.7 | 101.7 | 127.8 |
| 4 | Строительство | млрд.тенге | 1 498.7 | 345.6 | 100.7 | 86.9 | 99.3 |
| 5 | Транспорт (грузооборот) | млрд.ткм. | 305.0 | 47.7 | 107.6 | 111.4 | 105.0 |
| 6 | Связь | млрд.тенге | 397.4 | 58.9 | 102.7 | 103.6 | 102.4 |
| 7 | Торговля (розничный товарооборот) | млрд.тенге | 4 674.2 | 787.1 | 106.4 | 109.2 | 104.5 |
| 8 | Инвестиции в основной капитал | млрд.тенге | 4 049.9 | 766.2 | 103.2 | 110.3 | 99.6 |
| 9 | Индекс потребительских цен (ИПЦ) | % | | | 107.6 | 107.1 | 100.1 |
| 10 | Уровень безработицы (оценка) | % | | 4.9 | | | |
| 11 | Среднемесячная номинальная заработная плата | тыс.тенге | 142.0 | 149.0 | 102.4 | 105.4 | 93.7 |
| 12 | Индекс реальной заработной платы** | % | | | 95.2 | 98.4 | 93.6 |

Показатели формируемые с отставанием на месяц

| Макроэкономические показатели | Ед.изм. | январь-июль 2017г. | июль 2017г. | в % к | | июль 2017г. в % к маю 2017г. |
|------------------------------------|-----------------|--------------------|-------------|--------------------|-------------|------------------------------|
| | | | | январю-июню 2016г. | июль 2016г. | |
| А | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| Внешнеторговый оборот | млрд. долл. США | 36.7 | 6.7 | 130.5 | 134.6 | 98.5 |
| - экспорт | млрд. долл. США | 23.2 | 4.1 | 138.3 | 137.8 | 99.4 |
| - импорт | млрд. долл. США | 13.5 | 2.6 | 119.0 | 129.9 | 97.0 |
| Среднедушевой ном.денежный доход** | тыс.тенге | 75.3*** | 75.9 | 104.0 | 101.7 | 101.0 |

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

*** - в среднем за месяц



1.2. Позитивные и негативные изменения в экономике

В январе-июле 2017г. рост экономики обеспечен за счет горнодобывающей и обрабатывающей отрасли, сельского хозяйства и торговли. Внешнеторговый оборот на фоне роста экспорта увеличился до 30,5%. Годовая инфляция замедлилась до 7,6%.

Позитивные процессы

| №пп | январь-июль 2017г. в % к январю-июлю 2016г. | Факторы | Справочно: январь-июнь 2017г. в % к январю-июню 2016г. |
|--|---|---|--|
| 1. ВВП за 1 полугодие 2017г. (по предварительным данным) | 104.2 | рост во всех отраслях, кроме водоснабжения | |
| 2. Промышленность | 107.7 | рост в горнодобывающей и обрабатывающей промышленности | 107.8 |
| 3. Горнодобывающая отрасль | 109.5 | увеличение добычи сырой нефти, угля и лигнита, металлических руд | 109.4 |
| 4. Обрабатывающая отрасль | 106.3 | рост объемов производства в металлургической промышленности, продуктов питания, производстве кокса и продуктов нефтепереработки | 106.5 |
| 5. Сельское хозяйство | 102.7 | увеличение объемов выпуска продукции животноводства (забой скота и птицы, надоев коровьего молока и яиц) | 103.1 |
| 6. Строительство | 100.7 | рост объемов строительно-монтажных работ (значительный объем работ выполнен при строительстве инженерных сооружений, автомагистралей и дорог) | 105.9 |
| 7. Транспорт (грузооборот) | 107.6 | увеличение объемов грузооборота железнодорожного, автомобильного и трубопроводного транспорта | 106.9 |
| 8. Инвестиции в основной капитал | 103.2 | рост инвестиций в горнодобывающей промышленности и разработке карьеров, транспорт и складирование, операции с недвижимым имуществом | 103.7 |
| 9. Связь | 102.7 | увеличение доходов от предоставления услуг сети интернет и мобильной связи | 102.5 |
| 10. Торговля (розничный товарооборот) | 106.4 | увеличение объемов розничной торговли торговыми предприятиями | 105.9 |
| 11. Инфляция | 107.6 | замедление роста цен на все группы товаров и услуг | 107.7 |
| 12. Внешнеторговый оборот* | 130.5 | увеличение экспорта и импорта | 129.2 |
| 12-1. Внешнеторговый оборот: экспорт** | 138.3 | увеличение экспортных поступлений по топливно-энергетическим товарам, металлам и изделиям из них | 137.6 |
| 12-2. Внешнеторговый оборот: импорт** | 119.0 | увеличение импорта по всем основным товарным группам, кроме импорта металлов и изделий из них | 116.7 |

*Показатели внешнеторгового оборота: объемы экспорта и импорта формируются с отставанием в один месяц. В этой связи, данные в таблице приведены за январь-июнь 2017г. к январю-июню 2016г. в % в левом столбце и январь-май 2017г. к январю-маю 2016г. в % в правом столбце



Валовой внутренний продукт

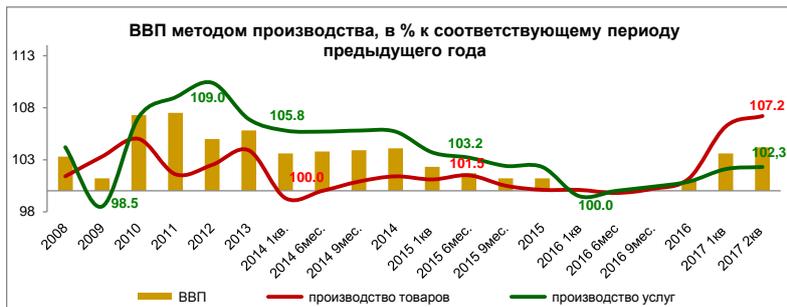
1.3. ВВП методом производства

С начала года ВВП вырос на 4,2% (по предварительным данным)

По предварительным данным КС МНЭ РК объем произведенного ВВП за январь-июнь 2017 года составил 20,9 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,2% по сравнению с аналогичным периодом 2016г.

Положительный вклад в рост экономики внесло увеличение производства товаров на 7,2% и услуг на 2,3%. Налоги на продукты выросли на 5,1%.

Доля производства товаров в ВВП составила 36,5%, а по услугам 56,3%.



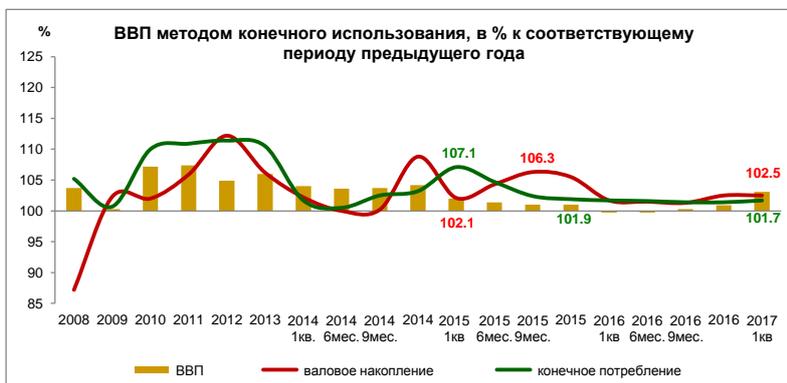
В 1 полугодии 2017г. положительный вклад в рост ВВП внесли горнодобывающая (рост на 9,4%) и обрабатывающая промышленности (рост на 6,5%), оптовая и розничная торговля (рост на 2,4%), транспорт и складирование (рост на 3,9%), операции с недвижимым имуществом (рост на 2,1%).

1.4 ВВП методом конечного использования

ВВП, рассчитанный методом конечного использования, за 1кв. 2017г. составил 10,1 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 3,1%.

В составе ВВП расходы на конечное потребление выросли на 1,7%, валовое накопление увеличилось на 2,5%.

Экспорт товаров и услуг снизился на 4,8%, импорт снизился на 9,8%.

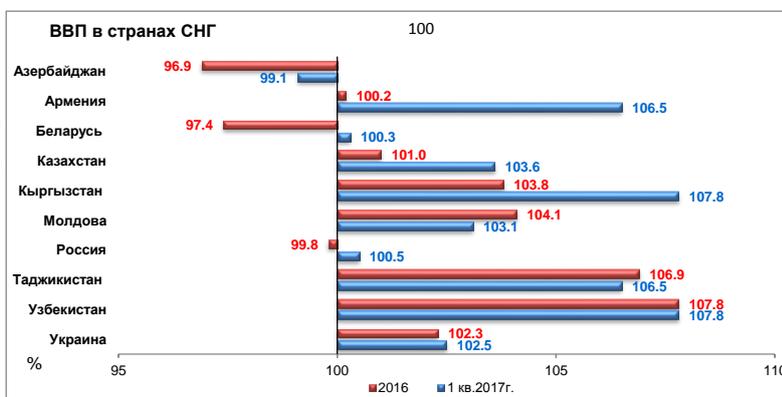


1.5. ВВП в странах СНГ

Среди стран СНГ максимальный рост ВВП зафиксирован в Кыргызстане и Узбекистане

В 1 кв.2017г. по сравнению с 2016г. высокие темпы роста ВВП наблюдаются в Кыргызстане (на 7,8%), Узбекистане (на 7,8%), Армении (рост на 6,5%) и Таджикистане (рост на 6,5%).

Снижение ВВП наблюдается в Азербайджане (на 0,9%)





1.6. Основные факторы влияния

Цена на нефть

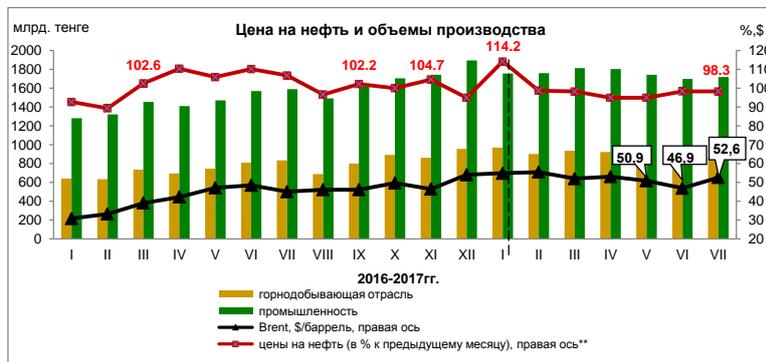
В июле 2017г. по отношению к июлю 2016г. средняя цена нефти марки Brent на мировых товарных биржах повысилась на 16,7%, составив 52,6\$* за баррель.

Цена на нефть и объемы производства

Объемы промышленного производства продолжают увеличиваться на фоне роста объемов добычи сырой нефти (по состоянию на июль 2017г. доля составляет порядка 36,9%), которая увеличилась с начала года на 9,9%.

В июле 2017г. по отношению к июлю 2016г. физические объемы добычи сырой нефти увеличились на 10,8%, а объемы в натуральном выражении выросли на 11,0%.

Цены предприятий-производителей, напротив, незначительно снизились (к предыдущему месяцу снижение на 1,7%).



*-http://econ.worldbank.org

**-по данным КСМНЭ цены предприятий-производителей энергоресурсов

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-июнь 2017г. составляет 51,0%), Китай (12,4%) и Россию (9,6%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. Во 2 квартале 2017г. ВВП стран ЕС (28) вырос на 2,2%, в Китае рост ВВП составил 6,9%, а в России рост ВВП по предварительным данным составил 2,5%.

Внешнеторговый оборот

Июнь 2017г.

За январь-июнь 2017г. внешнеторговый оборот увеличился на 30,5% (экспорт вырос на 38,3%, импорт на 19,0%).

В структуре экспорта существенную долю по прежнему занимают минеральные продукты (доля - 68,5%), экспорт которых по сравнению с июнем 2016г. увеличился на 48%.

Также увеличился экспорт металлов и изделий из них (доля в общем экспорте составляет 18,1%), рост на 47%.

Экспорт химической продукции сократился на 13,6% (доля в экспорте равна 5,1%), экспорт машин и оборудования, транспортных средств, приборов и аппаратов снизился на 3,4% (доля 1,2%).

По импорту наблюдается рост практически по всем товарным группам, за исключением металлов и изделий из них. Значительный вклад в увеличение импорта внесли машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (рост на 19,0%) и минеральные продукты (рост на 51%).



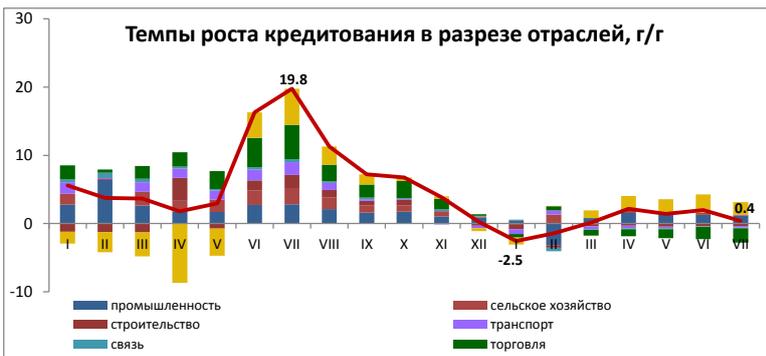
Предложение денег в экономике

Кредитование*

В июле 2017г. по сравнению с июлем 2016г. темпы роста кредитования экономики незначительно замедлились, объем составил 12,8 трлн. тенге.

Кредиты по всем отраслям экономики в июле 2017г. по сравнению июнем увеличились на 0,7%.

В годовом выражении рост кредитов экономике отмечен в обрабатывающей промышленности на 10,8%, сельском хозяйстве - на 2,6% и в отрасли "другие" (непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность) - на 4,0%. По всем остальным отраслям отмечено снижение.



* - по данным НБРК на конец периода

**- непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность



2. ИФО в основных отраслях экономики

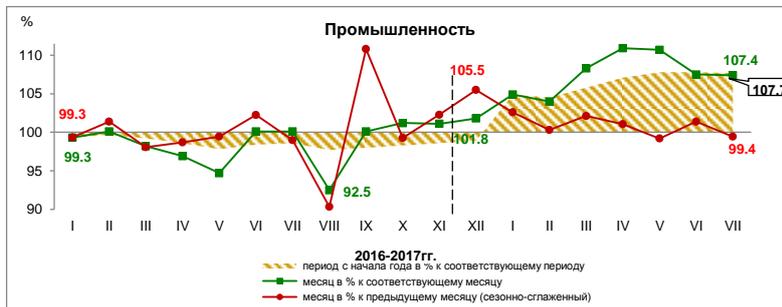
Производство товаров

2.1. Промышленность

Стабильный рост с начала года

С начала года промышленность показывает стабильный рост, за январе-июль рост составил 7,7%. В 2016г. индекс физического объема промышленности находился в отрицательной зоне (-1,4%).

Промышленность продолжает расти за счет увеличения объемов производства в горнодобывающей и обрабатывающей промышленности, повышения мировых цен на сырье и низкой базы сравнения.



Горнодобывающая - наибольший рост за длительное время

На фоне роста внешнего спроса с начала 2017г. в горнодобывающей промышленности наблюдается увеличение добычи сырой нефти (рост на 10,8%), металлических руд (на 10,9%), руд цветных металлов (на 11,5%). В результате с начала года горнодобывающая отрасль выросла на 9,5%.

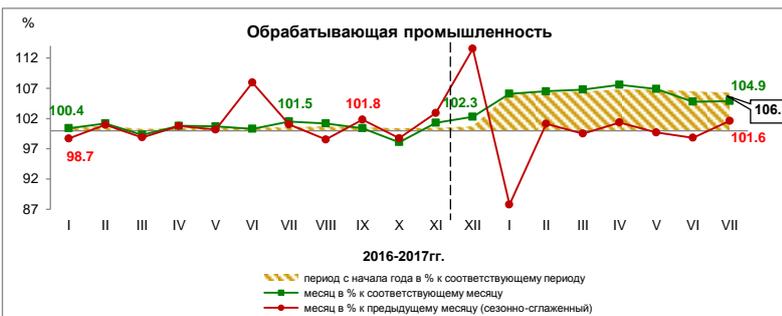


Сохраняющийся рост объемов производства

В январе-июле 2017г. в обрабатывающей промышленности зафиксирован рост металлургической промышленности на 8,1% (доля - 42,6%), производства продуктов питания на 6,4% (доля - 17,7%), производства кокса и продуктов нефтепереработки на 6,9% (доля - 8,0%).

Особенно следует выделить отрасль машиностроения, которая после длительного спада стала восстанавливаться (с начала года рост составил 5,3%).

Таким образом обрабатывающая промышленность за январь-июль выросла на 6,3%.



2.2. Строительство

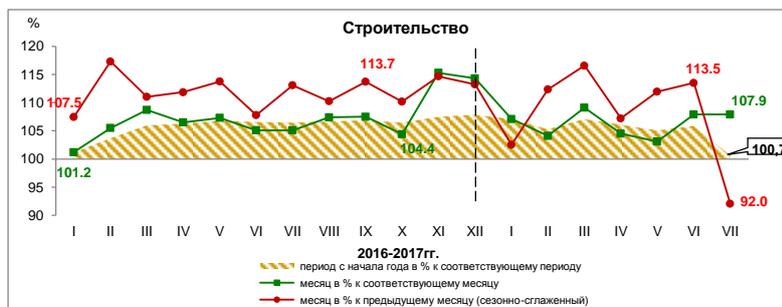
Резкое замедление темпов роста

Впервые с начала 2017г. значительно замедлился темп роста объемов строительных работ, которые увеличились на 0,7% (в январе - июле 2016г. рост на 6,5%).

Объем строительно-монтажных работ (доля в строительстве 88,3%) в большинстве регионов сократился. В целом с начала года сокращение произошло на 1,3%.

Работа по капитальному ремонту (доля в строительстве 6,6%), напротив, показала рост (на 17,4%).

Индекс физического объема ввода в эксплуатацию жилых зданий к соответствующему месяцу предыдущего года снизился на 10,6%.



Прим. сезонное сглаживание временных рядов производится с применением инструмента Arima Census X-12



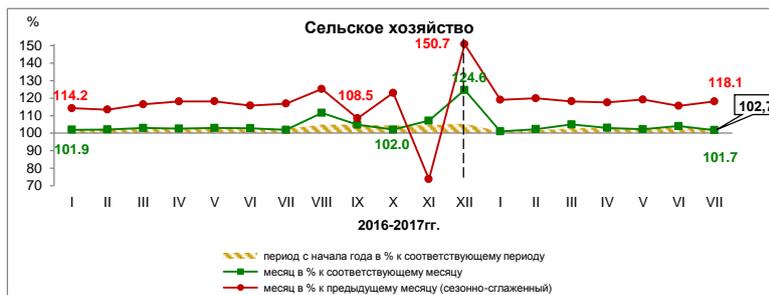
2.3. Сельское хозяйство

Стабильный рост животноводства

Валовый выпуск продукции (услуг) сельского хозяйства с начала года продолжает стабильно расти, за январь-июль рост составил 2,7%.

Увеличение объемов производства зафиксировано в животноводстве на 3,1% (увеличением объемов забоя скота и птицы в живом весе на 4,7%, надоев сырого коровьего молока на 2,8%, количества куриных яиц на 3,3%), в растениеводстве на 0,7%.

Существенная доля животноводства в валовом выпуске сельского хозяйства приходится на Алматинскую (15,9%) и Восточно-Казахстанскую (13,8%) области. По растениеводству - на Южно-Казахстанскую (29,4%) и Алматинскую (21,9%) области.



Производство услуг

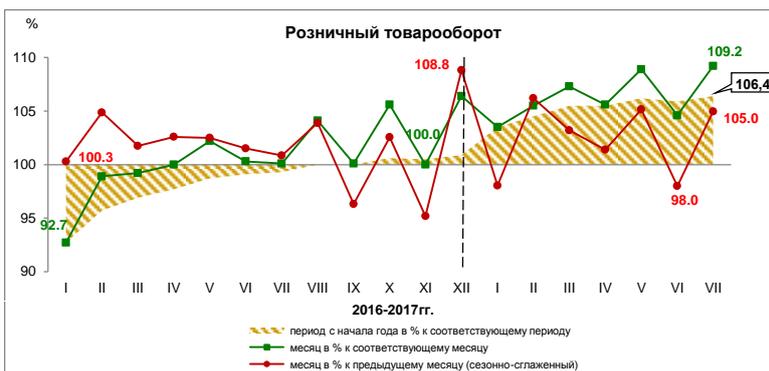
2.4. Розничная торговля

Максимальный рост с начала года

В январе-июле 2017г. розничная торговля увеличилась на 6,4%, оптовая - на 1,2%.

На фоне увеличения спроса, роста номинальных денежных доходов населения произошло увеличение объемов реализации товаров торговыми предприятиями (рост на 12,1%). Объем реализации продовольственных товаров к соответствующему периоду 2016г. увеличился на 7,3%, а по непродовольственным - на 5,7%.

В структуре оптового товарооборота к соответствующему периоду 2016г. рост произошел только по непродовольственным товарам и товарам производственно-технического назначения (рост на 3,1%), по продовольственным товарам произошло снижение на 6,0%.



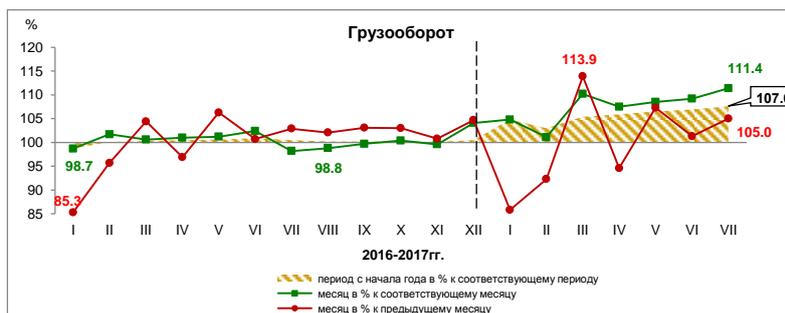
2.5. Транспорт (грузооборот)

Высокие темпы роста

За январь-июль 2017г. грузооборот транспорта вырос на 7,6% к соответствующему периоду 2016г.

Грузооборот железнодорожного транспорта увеличился на 16% (доля в грузообороте 45,9%), грузооборот трубопроводного транспорта вырос на 21,8% (доля - 22,9%). По автомобильному и морскому грузообороту произошло снижение.

Перевозки грузов всеми видами транспорта увеличились на 3,6%. Значительный рост уровня перевозок грузов наблюдается в Атырауской и Акмолинской областях.

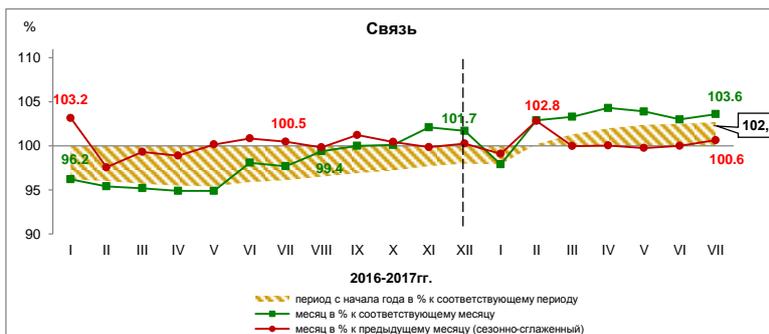


2.6. Связь

Сохраняющийся рост отрасли как признак оживления

С начала года услуги связи выросли на 2,7% (в соответствующем периоде 2016г. отрасль находилась в отрицательной зоне - 3,9%).

Основными драйверами отрасли сохраняются услуги сети Интернет (рост с начала года составил 12,9%), а также услуги мобильной связи (рост на 0,8%).





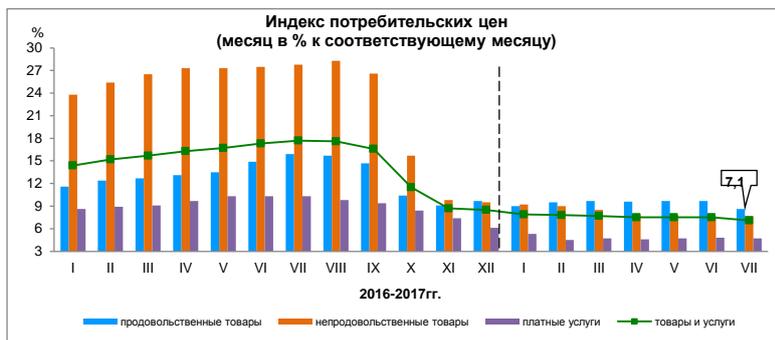
3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Замедление роста инфляции

В январе-июле 2017г. по отношению к соответствующему периоду 2016г. уровень инфляции замедлился и составил 7,6%. Месячная инфляция составила 0,1% (в июне 2017г. - 0,4%).

Цены на продовольственные товары в июле 2017г. к предыдущему месяцу сократились на 0,5%, на непродовольственные товары сохранились на уровне 0,4%, на платные услуги поднялись на 0,5%.



4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Замедление темпов роста инвестиций

За январь-июль 2017г. инвестиции увеличились на 3,2% (за январь-июнь 2017г. рост составил 3,7%). Основным источником финансирования основного капитала по-прежнему остаются собственные средства организаций, доля которых составила 68,4%.

По направлениям использования значительная доля инвестиций в основной капитал приходится на горнодобывающую промышленность и разработку карьеров (36,4%), транспорт и складирование (14,1%), операции с недвижимым имуществом (12,7%).

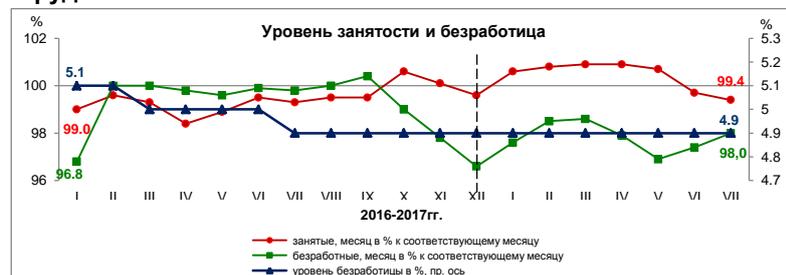


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Сокращение числа безработного населения

В июле 2017г. по сравнению с июлем 2016г. количество занятых в экономике сократилось на 0,6%. Численность безработных уменьшилась на 2,0%. Безработица составила 4,9%*.



5.2. Зароботная плата и доходы населения

Реальные денежные доходы населения показали снижение

За январь-июль 2017г. номинальная среднемесячная заработная плата увеличилась на 2,4%.

Реальная заработная плата уменьшилась на 4,8%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) в июне 2017г. показал снижение на 5,4%.



* - оценочные данные с учетом новых стандартов занятости