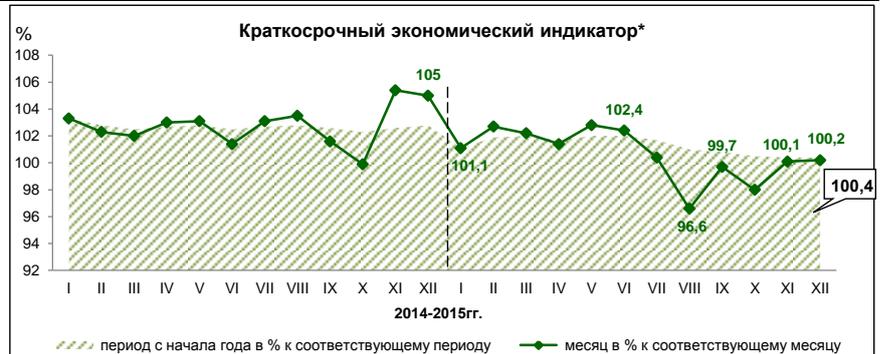




Основные выводы

В декабре 2015г. темпы роста экономики продолжили снижение

За январь-декабрь 2015г. краткосрочный экономический индикатор замедлился до 100,4% по отношению к соответствующему периоду предыдущего года. Замедление роста краткосрочного экономического индикатора связано со снижением 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-декабрь 2015г.	декабрь 2015г.	в % к		декабрь 2015г. в % к ноябрю 2015г.
					январю-декабрю 2014г.	декабрю 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	14 634,5	1 535,6	98,4	97,5	99,6
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	2 748,7	168,4	104,4	127,4	61,9
4	Строительство	млрд.тенге	2 856,0	379,4	104,3	105,3	124,7
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	3 728,6	360,1	99,6	97,5	104,9
6	Связь	млрд.тенге	684,3	59,0	100,6	93,8	102,8
7	Торговля	млрд.тенге	6 369,6	789,2	99,6	92,3	127,8
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	7 024,7	990,6	103,7	102,1	138,5
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%	-	-	106,6	113,6	101,2
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-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	Внешнеторговый оборот	млн. долл.	70 615,2	5 742,4	63,2	64,7	96,0
1.1	- экспорт	млн. долл.	42 758,0	3 470,4	57,6	63,5	97,7
1.2	- импорт	млн. долл.	27 857,2	2 272,0	74,3	66,6	93,6
2	Среднедушевой ном.денежный доход (оценка).	тыс.тенге	721,9	67,5	107,6	107,2	100,6
3	Среднемесячная номинальная заработная плата(оценка).	тыс.тенге	123,6	124,1	105,2	104,2	101,4
4	Индекс реальной заработной платы (оценка).	%	-	-	-	92,4	97,8

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-декабре 2015г. темпы роста экономики не изменились за счет продолжения роста в обрабатывающей отрасли, сельском хозяйстве, строительстве и связи.

Позитивные процессы

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

* - Данные представлены за январь-сентябрь 2015 года

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

Негативные изменения

№пп	январь-декабрь 2015г. в % к январю-декабрю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-ноябрь 2015г. в % к январю-ноябрю 2014г.
7. Промышленность	98,4	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	98,5
7-1. Горнодобывающая отрасль	97,5	снижение добычи сырой нефти и металлических руд	97,6
8. Торговля (розничный товарооборот)	99,6	снижение розничной реализации товаров торговыми предприятиями	100,3
9. Транспорт (грузооборот)	92,5	уменьшение грузооборота на железнодорожном транспорте	92,6
10. Инфляция	106,6	увеличение уровня цен на все группы товаров и услуг	106,0
11. Внешнеторговый оборот*	63,1	снижение как экспорта, так и импорта	63,6
11-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	57,6	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	57,5
11-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	74,3	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-ноябрь 2015г. к январю-ноябрю 2014г. в % в левом столбце и январь-октябрь 2015г. к январю-октябрю 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%. Значение дефлятора ВВП методом производства за 3 квартала 2015 года составляет 98,9 (2014 год - 105,6): производство товаров - 97,6, производство услуг - 107,0 (по итогам 2014 года - 106,8 и 107,5 соответственно).



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.

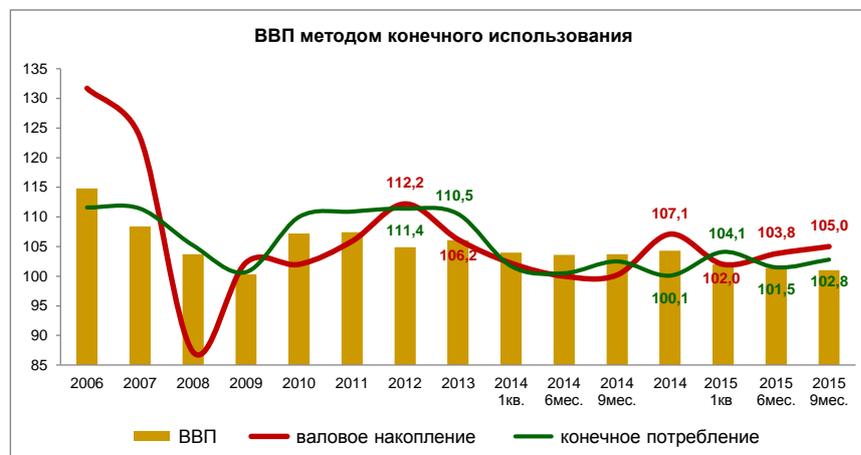
1.4. ВВП методом конечного использования

За январь-сентябрь 2015г. ВВП методом конечного использования увеличился на 1,0%.

По данным КСМНЭ, ВВП за январь-сентябрь 2015г. составил 25,16 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1,0%. Расходы на конечное потребление выросли на 2,8%, валовое накопление увеличилось на 5,0% по сравнению с соответствующим периодом 2014г.

Рост обусловлен увеличением расходов на конечное потребление органов гос.управления (на 2,5%), домашних хозяйств (на 2,8%), НКООДХ* (на 3,0%), а также расходов на накопление основного капитала (рост на 1,3%).

Доля чистого экспорта в структуре ВВП уменьшилась на 12,4 процентных пункта и составила 5%, экспорт товаров и услуг снизился на 8,2%, импорт товаров и услуг снизился на 6,7% по отношению к соответствующему периоду 2014г. Значение дефлятора ВВП методом конечного потребления за 3 квартала 2015 года составляет 98,9 (2014 год - 105,6): расходы на конечное потребление - 108,2, валовое накопление - 104,1, экспорт - 72,3, импорт - 96,6 (по итогам 2014 года - 109,1, 106,7, 116,2 и 109,6 соответственно).

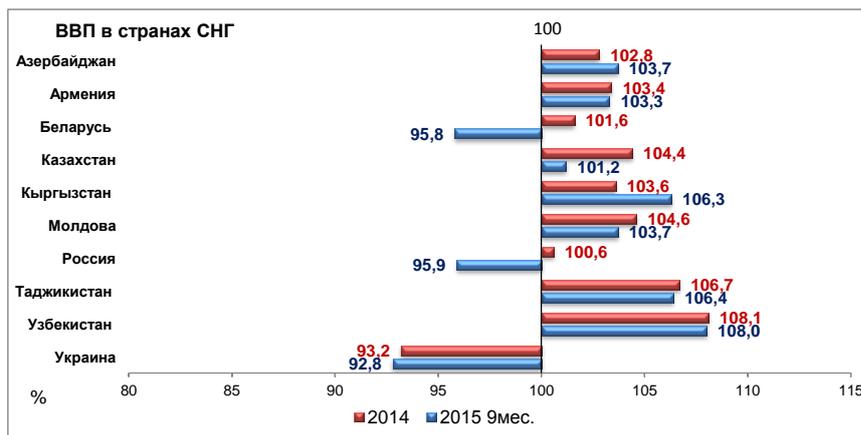


*- НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства

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%. Наибольший вклад в прирост ВВП Узбекистана по итогам 9 месяцев 2015 года обеспечили легкая и пищевая промышленность, а также производство строительных материалов. Экономический рост Кыргызстана обеспечен всеми секторами экономики. В структуре ВВП Таджикистана за 9 месяцев 2015 года высокую долю занимает сельское хозяйство – 21,4%.





1.6. Основные факторы влияния

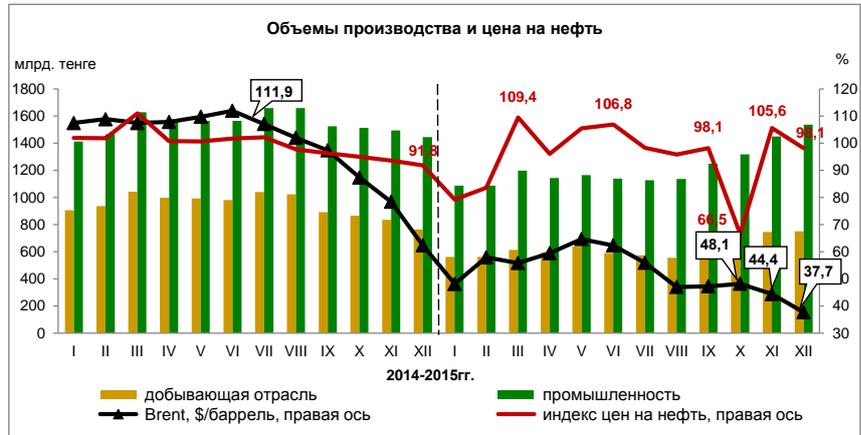
Цена на нефть

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 39,5% и в декабре 2015 года составила 37,7\$. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-декабрь 2015г. по сравнению с показателями аналогичного периода 2014г. в физическом выражении снизились на 2,5%, а в денежном выражении снизились на 33,9%.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в декабре 2015г. составила 36,9%.

За январь-декабрь 2015г. объем добычи сырой нефти (в натуральном выражении) снизился на 1,7% к соответствующему периоду 2014г. В декабре 2015г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 2,6% по отношению к декабрю 2014г. В декабре 2015г. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с декабрем 2014г. снизилась на 3,5%, а по сравнению с ноябрем 2015г. увеличилась на 4,2%**.



* - <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-ноябрь 2015г. составляет 52,2%), 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 по итогам 4 квартала 2015 года составил 6,8%, а в России снизился на 3,7%.

Внешнеторговый оборот

Январь-ноябрь 2015г.

За январь-ноябрь 2015г. внешнеторговый оборот снизился на 36,8% (экспорт снизился на 42,4%, импорт - на 25,7%). За ноябрь 2015г. (к ноябрю 2014г.) внешнеторговый оборот снизился на 35,3% (экспорт сократился на 36,5%, импорт - на 33,4%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (70,5% за январь - ноябрь 2015г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (40,4%).

В январе - ноябре 2015г. экспорт в страны ЕАЭС* сократился на 30,7% к соответствующему периоду 2014г., импорт - уменьшился на 26,3%.



* - ЕАЭС-Евразийский Экономический Союз

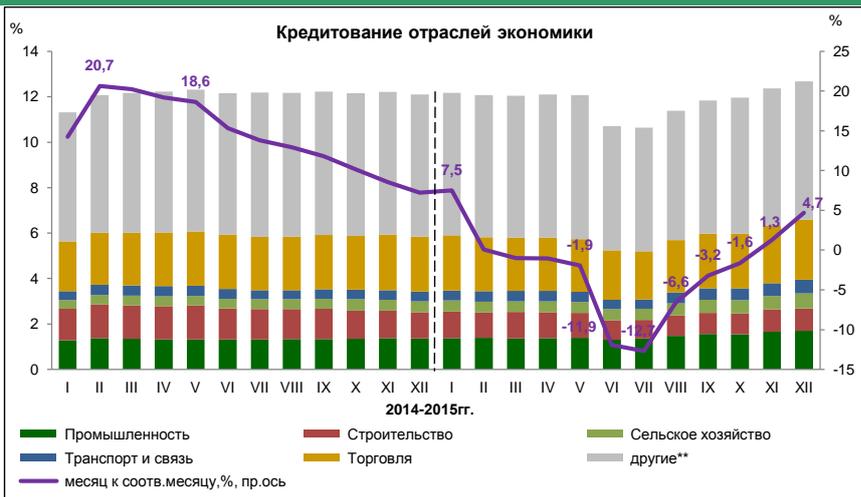
Предложение денег в экономике

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 декабре увеличился на 2,5% и составил 12,67 трлн.тенге

На конец декабря 2015г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объемы кредитования увеличились на 4,7%. С начала года, по состоянию на конец декабря 2015г., увеличились объемы кредитования всех секторов экономики, за исключением строительства, кредитование которого снизилось за указанный период на 13,2%. При этом, объемы выдачи новых кредитов в декабре 2015г. снизились на 32,0% по сравнению с декабрем 2014г. Рост объемов кредитования в декабре 2015 года к предыдущему месяцу на 2,5% объясняется, в основном, переоценкой валютных кредитов в связи со снижением обменного курса тенге.



* - по данным на конец периода

** - непроизводственная сфера, индивидуальная деятельность



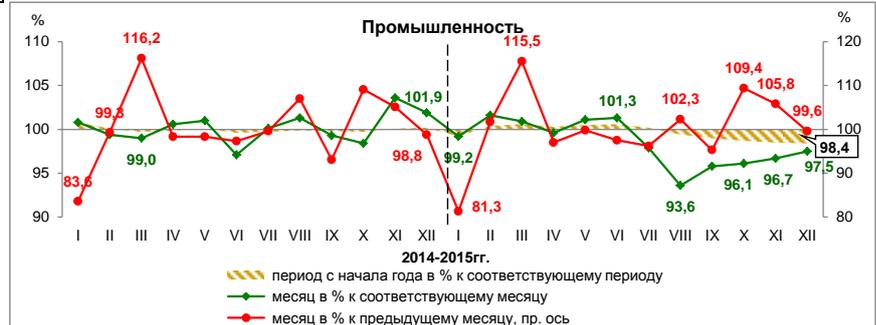
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

Снижение промышленного производства

За январь-декабрь 2015г. объемы промышленного производства снизились на 1,6% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-ноябрь 2015г. - снижение на 1,5%, за январь-декабрь 2014г. - увеличение на 0,2%). обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



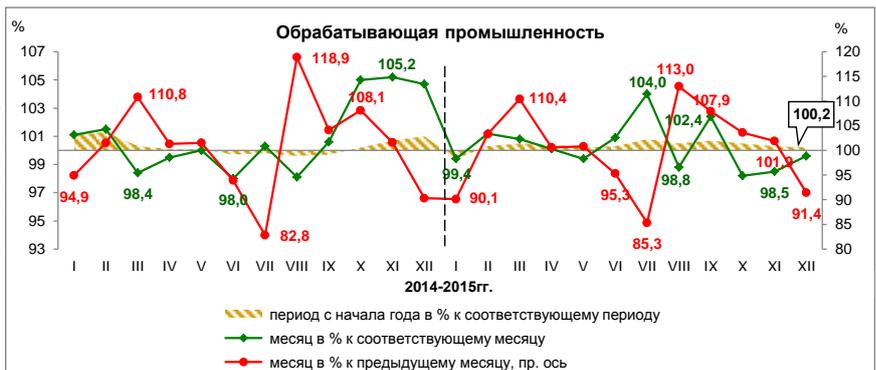
Горнодобывающая - снижение объемов производства

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



Обработывающая - снижение темпов роста объемов производства

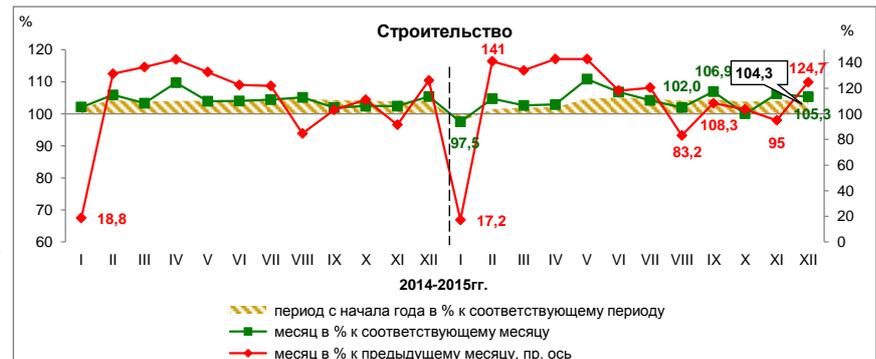
Увеличение по отрасли за январь-декабрь 2015г. составило 0,2% к соответствующему периоду 2014г. (за январь-ноябрь 2015г. - рост на 0,3%). Рост производства основных благородных и цветных металлов составил 23,6%, объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 14,4% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-декабрь 2015г. составила 36,9%).



2.2. СТРОИТЕЛЬСТВО

Увеличение темпов роста

За январь-декабрь 2015г. объем строительных работ увеличился на 4,3% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 88,7%, увеличился на 8,7%. Вместе с тем, объем работ по капитальному и текущему ремонту в январе-декабре 2015г. по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года снизился на 23,7% и 15,6% соответственно.

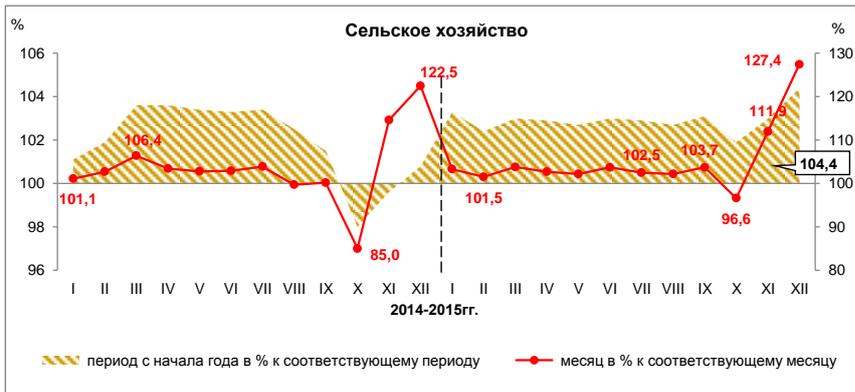




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства и растениеводства

В январе-декабре 2015г. сектор сельского хозяйства увеличился на 4,4% к соответствующему периоду 2014г. (в январе-ноябре 2015г. - рост на 3,0%, в январе-декабре 2014г. - увеличение на 0,8%), в том числе объемы продукции растениеводства и животноводства увеличились на 5,6% и 3,2% соответственно по сравнению с соответствующим периодом предыдущего года.

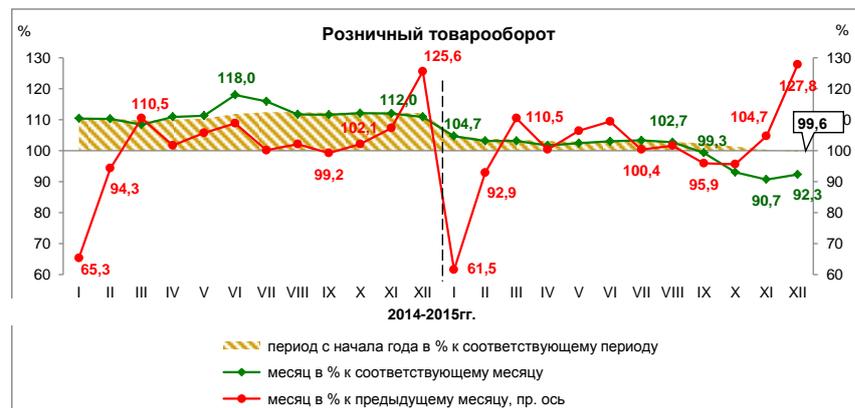


Производство услуг

2.4. Торговля

Снижение товарооборота

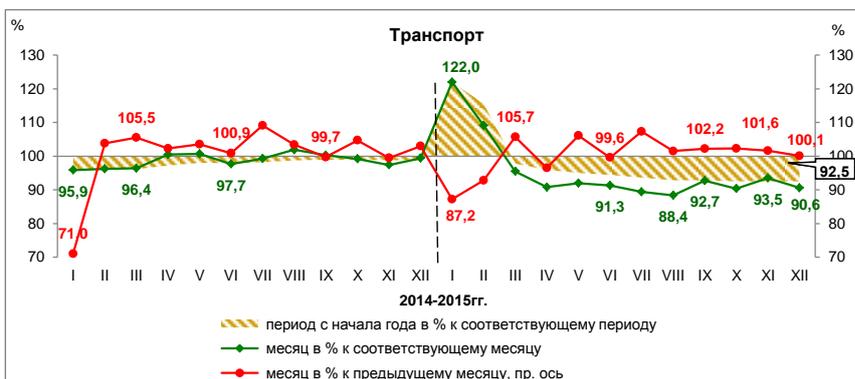
За январь-декабрь 2015г. объемы розничного товарооборота снизились на 0,4% относительно января-декабря 2014г. (За январь-ноябрь 2015г. - рост на 0,3%, январь-декабрь 2014г. - рост на 12,1%). Основной причиной снижения явилось **снижение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 3,0%**, доля которых в розничном товарообороте составляет 52,5%.



2.5. Транспорт

Снижение объемов грузооборота

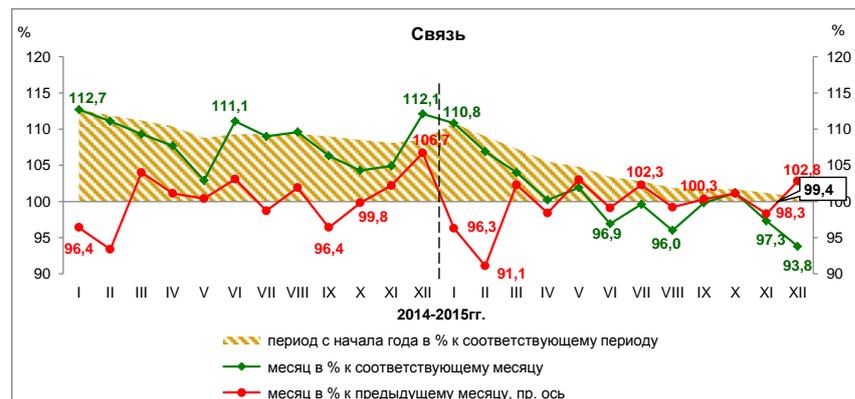
В январе-декабре 2015г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали снижение на 7,5% относительно значений января-декабря 2014г., что обусловлено уменьшением грузооборота на железнодорожном транспорте на 17,4%, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 43,4%.



2.6. Связь

Замедление роста

За январь-декабрь 2015г. рост объема услуг связи составил 0,6% к соответствующему периоду 2014г. (январь-ноябрь 2015г. - рост на 1,2%, январь-декабрь 2014г. - рост на 8,5%). Основные факторы, обеспечивающие рост - **увеличение доходов от услуг сети Интернет на 16,6% и прочих телекоммуникационных услуг на 35,3%**, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 28,3% и 15,9% соответственно.



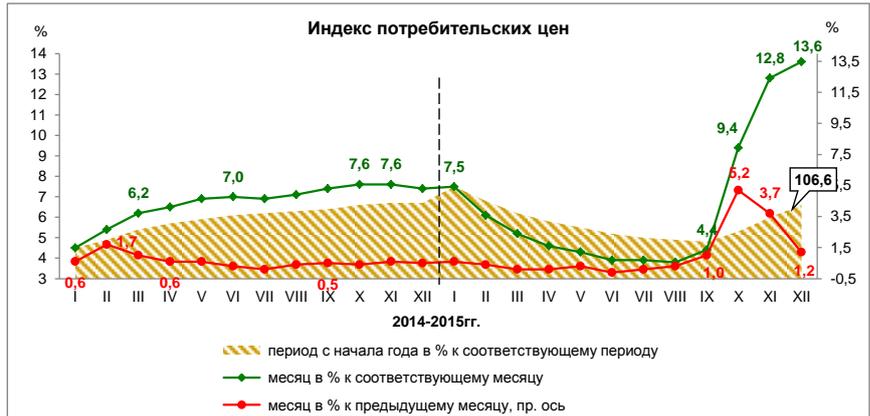


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции

За январь-декабрь 2015г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2014г. составил 6,6%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. В декабре 2015г. инфляция в годовом выражении ускорилась до 13,6% (в декабре 2014г. — 7,4%), месячное увеличение составило 1,2%. Цены на продовольственные товары в декабре 2015г. к предыдущему месяцу увеличились на 1,2% и на непродовольственные - на 1,1%.

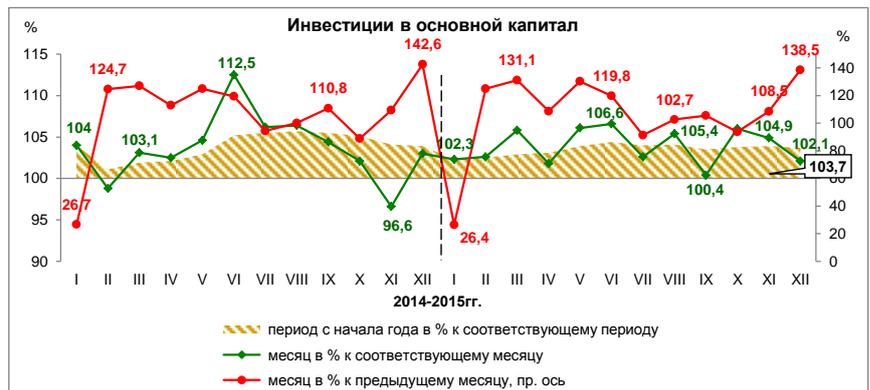


4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-декабрь 2015г. рост инвестиций составил на 3,7% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. (за январь-декабрь 2014г. - рост на 3,9%). Основной источник - собственные средства предприятий, доля которых составила 58,1%.

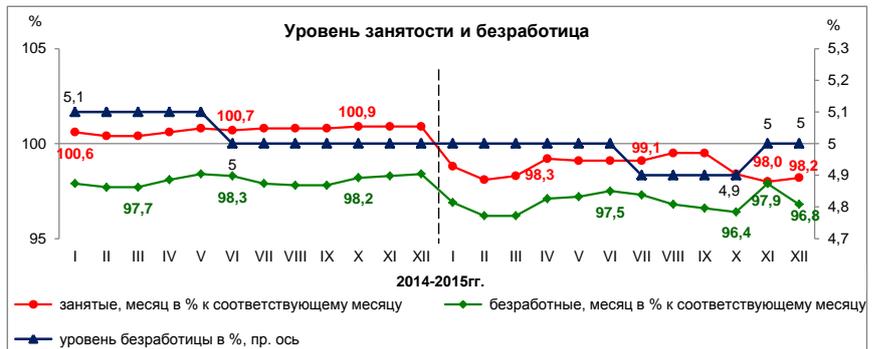


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Снизилось количество занятых

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 декабре 2015г. по сравнению с декабрем 2014г. количество занятых снизилось на 1,8%, а безработных на 3,2%. Уровень безработицы остался на уровне 5,0%.



5.2. Доходы населения

Снижение реальных денежных доходов населения

В декабре 2015г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к декабрю 2014г. составил 2,0%. При этом индекс реальной заработной платы за аналогичный период показал снижение на 10,2%. Реальный денежный доход, показатель которого формируются с отставанием на один месяц, показал в ноябре 2015г. снижение на 5,0%.

