



Январь-февраль 2016г.

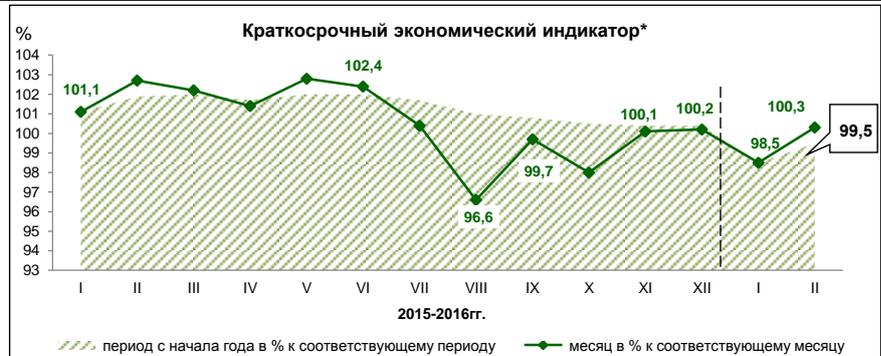
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В январе-феврале 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился

В январе-феврале 2016г. краткосрочный экономический индикатор снизился на 0,5% к соответствующему периоду предыдущего года. Снижение краткосрочного экономического индикатора обусловлено снижением объемов торговли, промышленного производства, в том числе горнодобывающей промышленности, и связи.



*-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-февраль 2016г.	февраль 2016г.	в % к		февраль 2016г. в % к январю 2016г.
					январю-февралю 2015г.	февралю-2015г.	
	А	Б	1	2	3	4	5
1	ВВП (оперативные данные за 2015г.)	млрд.тенге	40 761,4		101,2*		
2	Промышленность	млрд.тенге	2 604,1	1 322,9	99,7	100,1	102,6
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	285,3	140,2	102,1	102,3	94,8
4	Строительство	млрд.тенге	157,5	93,9	103,7	105,5	147,1
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	78,6	38,4	100,1	101,7	95,7
6	Связь	млрд.тенге	111,0	52,7	96,0	95,4	90,1
7	Торговля (розничный товарооборот)	млрд.тенге	985,0	492,2	95,7	98,9	99,1
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	601,9	339,1	104,1	105,5	128,6
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%			114,8	115,2	101,1
10	Уровень безработицы (оценка)	%		5,1			
11	Среднемесячная номинальная заработная плата*	тыс.тенге		127 004,0	103,2	105,0	100,0
12	Индекс реальной заработной платы*	%		91,1			

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь 2016г.	в % к		январь 2016г. в % к декабрю 2015г.
				январю 2015г.		
	А	Б	1	2	3	
1	Внешнеторговый оборот	млрд. долл.	4,3	57,7		69,6
1.1	- экспорт	млрд. долл.	2,8	57,4		71,0
1.2	- импорт	млрд. долл.	1,6	58,4		67,3
2	Среднедушевой ном.денежный доход*	тыс.тенге	68,2	110,4		89,2

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-феврале 2016г. наблюдалось продолжение роста в обрабатывающей отрасли, сельском хозяйстве и строительстве.

Позитивные процессы

№пп	январь-февраль 2016г. в % к январю-февралю 2015г.	Факторы	Справочно: январь 2016г. в % к январю 2015г.
1. ВВП (оперативные данные за 2015г.)	101,2*	продолжение роста в обрабатывающей промышленности, сельском хозяйстве, строительстве и транспорте*	
2. Обрабатывающая отрасль	100,8	увеличение объемов производства в металлургической промышленности	100,4
3. Сельское хозяйство	102,1	увеличение выпуска продукции животноводства	101,9
4. Строительство	103,7	увеличение объемов строительно-монтажных работ	101,2
5. Транспорт (грузооборот)	100,1	увеличение объемов грузооборота в трубопроводном транспорте	98,7
6. Инвестиции в основной капитал	104,1	увеличение финансирования основного капитала за счет собственных средств	102,5

* - Данные представлены за 2015 год

В январе-феврале 2016г. в торговле произошло снижение за счет сокращения объемов розничной и оптовой торговли. В промышленности отмечалось снижение за счет горнодобывающей отрасли. Снижение как экспорта, так и импорта обусловило сокращение внешнеторгового оборота.

Негативные изменения

№пп	январь-февраль 2016г. в % к январю-февралю 2015г.	Факторы	Справочно: январь 2016г. в % к январю 2015г.
7. Промышленность	99,7	снижение объемов производства в горнодобывающей отрасли	99,3
7-1. Горнодобывающая отрасль	99,1	снижение добычи сырой нефти и металлических руд	98,6
8. Торговля (розничный товарооборот)	95,7	снижение розничной реализации товаров торговыми предприятиями	92,7
9. Связь	96,0	снижение доходов от мобильной связи и от местной телефонной связи	96,2
10. Инфляция	114,8	рост цен на все группы товаров и услуг	114,4
11. Внешнеторговый оборот*	57,7	снижение как экспорта, так и импорта	62,9
11-1. Внешнеторговый оборот: экспорт*	57,4	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	57,6
11-2. Внешнеторговый оборот: импорт*	58,4	снижение импорта машин и оборудования	74,3

*Показатели внешнеторгового оборота: объемы экспорта и импорта формируются с отставанием в один месяц. В этой связи, данные в таблице приведены за январь 2016г. к январю 2015г. в % в левом столбце и январь-декабрь 2015г. к январю-декабрю 2014г. в % в правом столбце.



Валовый внутренний продукт

1.3. ВВП методом производства

За 2015г. ВВП вырос на 1,2%

По оперативным данным КСМНЭ, ВВП за 2015г. составил 40,8 трлн.тенге, увеличившись в реальном выражении на 1,2% по сравнению с 2014г.

Производство товаров выросло на 0,1%, а услуг на 2,3%. По сравнению с 2014г., рост производства услуг замедлился на 3,4 процентных пункта, при этом доля производства услуг в структуре ВВП выросла до 56,8%. Значение дефлятора ВВП методом производства за 2015г. составляет 98,9% (2014 год - 105,6%): производство товаров - 99,3%, производство услуг - 104,1% (по итогам 2014г. - 106,8% и 107,5%, соответственно).



По итогам 2015г. положительный вклад в рост ВВП внесли отрасли сельского хозяйства, строительства и сектора услуг. Негативное влияние оказало сокращение объемов промышленного производства за счет снижения объемов в горнодобывающей отрасли.

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 25,2 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 домашних хозяйств (на 2,8%), органов гос.управления (на 2,5%), 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 5,0%, 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 использования за январь-сентябрь 2015 года составляет 95,2% (2014 год - 111,0%): 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).

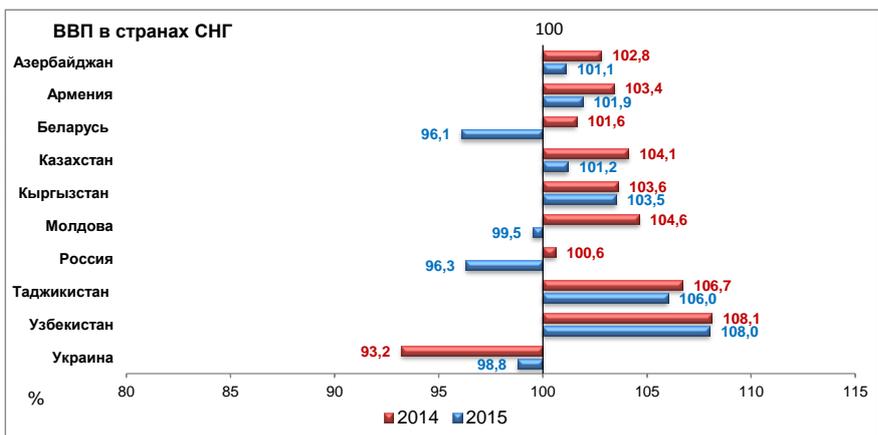
*- НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства



1.5. ВВП в странах СНГ

По итогам 2015г. Узбекистан лидер по росту ВВП

По данным КСМНЭ и Статистического Комитета СНГ, среди стран СНГ максимальный рост ВВП по итогам 2015г. по отношению к 2014г. отмечен в Узбекистане (рост на 8,0%). В Беларуси, России и Украине в 2015г. отмечено снижение ВВП на 3,9%, 3,7% и 1,2%, соответственно.





1.6. Основные факторы влияния

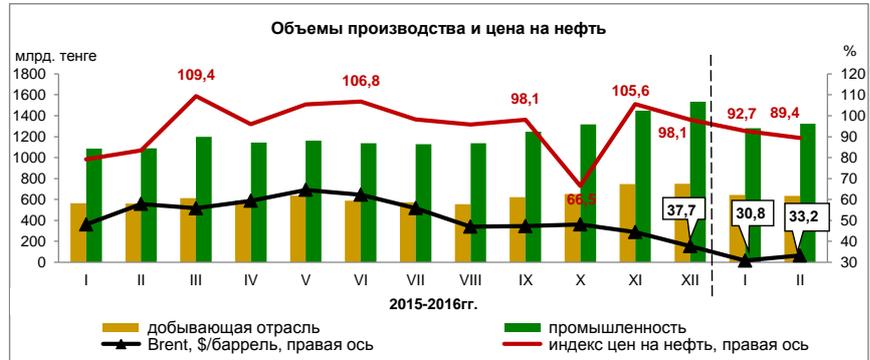
Цена на нефть

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 42,7% и в феврале 2016 года составила 33,2\$. Объемы производства горнодобывающей отрасли за январь-февраль 2016г. по сравнению с январем-февралем 2015г. в физическом выражении снизились на 0,9%, а в денежном выражении выросли на 13,6%.

Цена на нефть и объемы производства

Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в январе-феврале 2016г. составила 37,5%.

В январе-феврале 2016г. объемы добычи сырой нефти (ИФО) снизились к январю-февралю 2015г. на 0,3%. В январе-феврале 2016г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) снизилась на 0,9% по отношению к соответствующему периоду 2015 года. В феврале 2016г. индекс цен на нефть снизился на 10,6% к соответствующему периоду 2015 года. ИФО горнодобывающей отрасли по сравнению с январем 2016г. увеличился на 2,6%**.



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

** - <http://stat.gov.kz>: Основные показатели работы промышленности за январь-февраль 2016г.

Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь 2016г. составляет 48,7%), Китай (8,9%) и Россию (7,7%), то от состояния экономик данных стран существенно зависят объемы внешней торговли Казахстана. В 2015г. ВВП ЕС (28) вырос на 1,9%, рост ВВП в Китае по итогам 2015г. составил 6,9%, а в России по итогам 2015 года снизился на 3,7%.

Внешнеторговый оборот

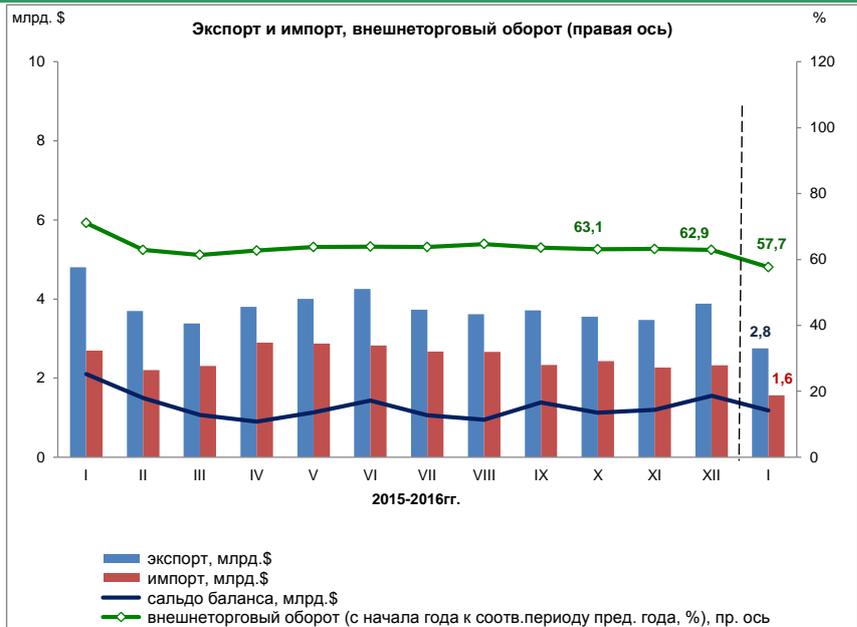
Январь 2016г.

За январь 2016г. внешнеторговый оборот снизился на 42,3% (экспорт снизился на 42,6%, импорт - на 41,6%). В январе 2016г. снижение цен экспортных поставок отмечено на газовый конденсат на 9,6%, нефть - на 7,4%, их повышение - на пшеницу на 20,2%, свинец - на 10,7%, уголь - на 7,2%, медь - на 2,8%. Из импортируемой продукции чай подорожал на 23,9%, бумага - на 16,3%, обувь - на 14,4%, кофе - на 12,1%, масло растительное - на 1,8%, молочная продукция - на 0,6%, колбасные изделия подешевели на 0,4%.

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (73,0% за январь 2016г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (40,5%).

Снижение экспорта обусловлено снижением следующих товарных групп: минеральные продукты - на 47,3%, металлы и изделия из них - на 31,7%.

Снижение импорта обусловлено снижением следующих товарных групп: машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты - на 53,8%, минеральные продукты - на 36,5%, металлы и изделия из них - на 29,7%, продукты животного и растительного происхождения, готовые продовольственные товары - на 27,8%.



Предложение денег в экономике

Задолженность по кредитам*

Общий объем кредитов экономике в феврале 2016 года увеличился на 3,7% и составил 12,5 трлн.тенге

На конец февраля 2016г. по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года объемы кредитов экономике увеличились на 3,7%. По состоянию на конец февраля 2016г. увеличились объемы кредитов по всем отраслям экономики, за исключением строительства, кредитование которого снизилось за указанный период на 13,6%. Снижение объемов кредитов экономике в феврале 2016г. к предыдущему месяцу составило 2,4%. Объемы выдачи новых кредитов за февраль 2016г. увеличились на 15,0% по сравнению с февралем 2015г.



* - по данным на конец периода

** - непродовольственная сфера, индивидуальная деятельность



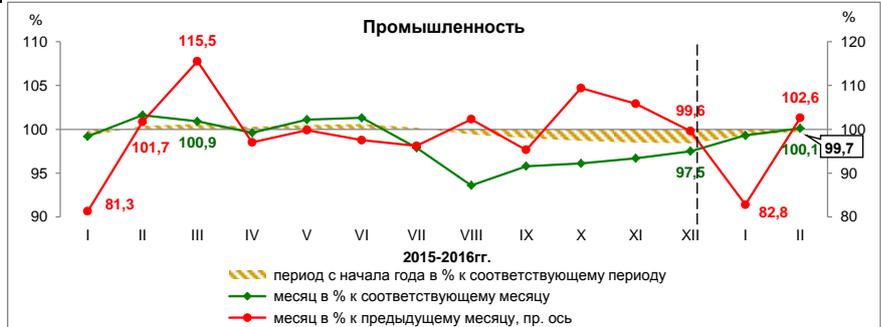
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

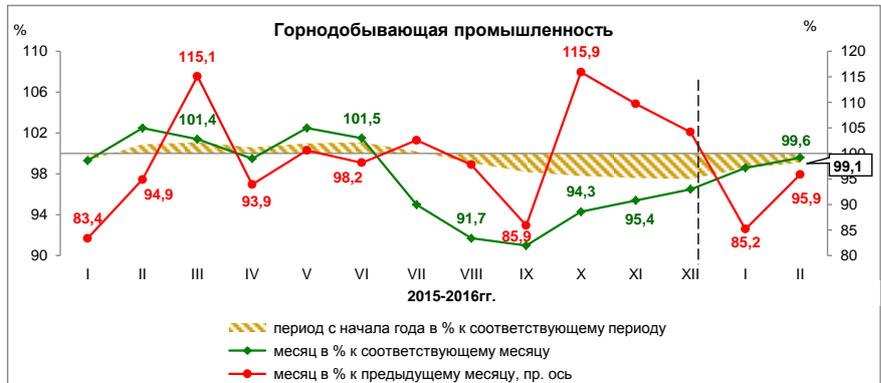
Снижение промышленного производства

За январь-февраль 2016г. объемы промышленного производства снизились на 0,3% к соответствующему периоду 2015г. (за январь 2016г. - снижение на 0,7%, за январь-февраль 2015г. - увеличение на 0,4%). Это обусловлено снижением объемов производства в горнодобывающей отрасли.



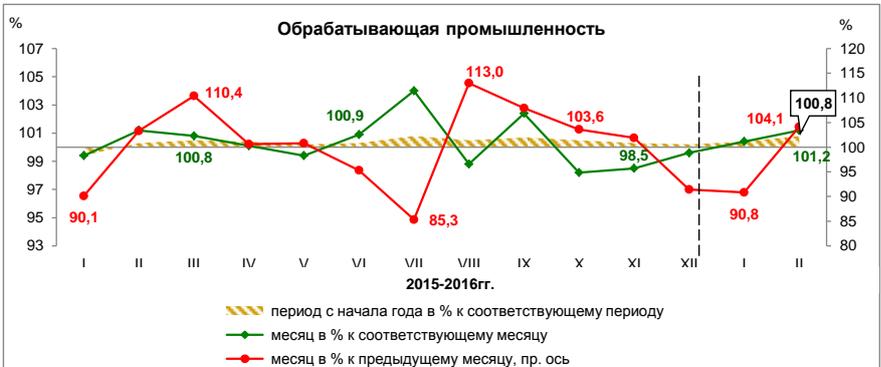
Горнодобывающая - снижение объемов производства

За январь-февраль 2016г. объемы производства горнодобывающей отрасли снизились на 0,9% к соответствующему периоду 2015г. (за январь 2016г. - снижение на 1,4%, за январь-февраль 2015г. - увеличение на 0,9%). За отчетный период уменьшилась добыча нефти (99,7%), угля и лигнита (92,3%) и железных руд (72,7%). Увеличились объемы добычи природного газа (106,8%) и руд цветных металлов (109,1%).



Обрабатывающая - продолжение роста объемов производства

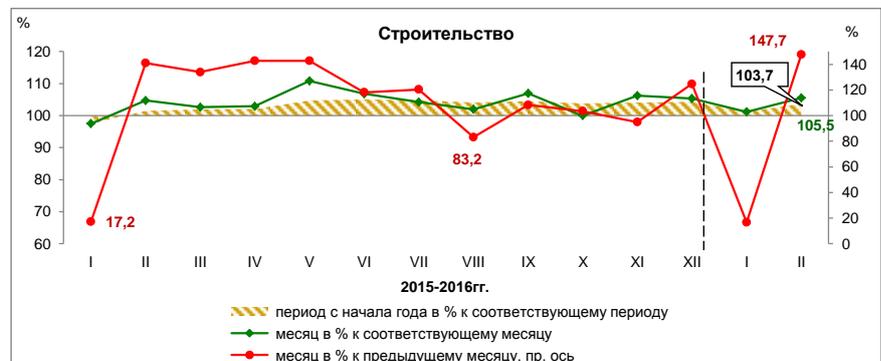
Увеличение по отрасли за январь-февраль 2016г. составило 0,8% к соответствующему периоду 2015г. (за январь 2016г. - рост на 0,4%, за январь-февраль 2015г. - рост на 1,8%). Рост производства основных благородных и цветных металлов составил 14,6%, объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 10,6% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь - февраль 2016г. составила 45,3%).



2.2. Строительство

Продолжение роста

За январь-февраль 2016г. объем строительных работ увеличился на 3,7% по сравнению с показателями соответствующего периода 2015г. Объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 93,7%, увеличился на 6,7%. Объемы строительных работ по капитальному и текущему ремонту по сравнению с соответствующим периодом прошлого года уменьшились на 24,1% и 30,3% соответственно.

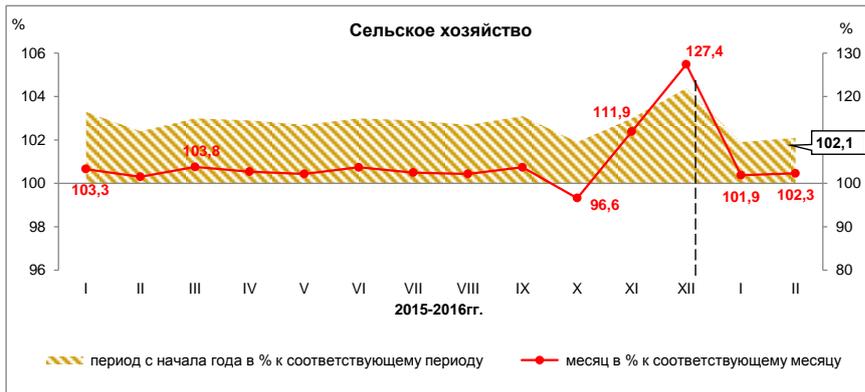




2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства

В январе-феврале 2016г. сектор сельского хозяйства увеличился на 2,1% к соответствующему периоду 2015г. (в январе 2016г. - рост на 1,9%, в январе-феврале 2015г. - увеличение на 2,4%), в том числе объемы продукции животноводства увеличились на 2,1%, объемы продукции растениеводства остались без изменений.

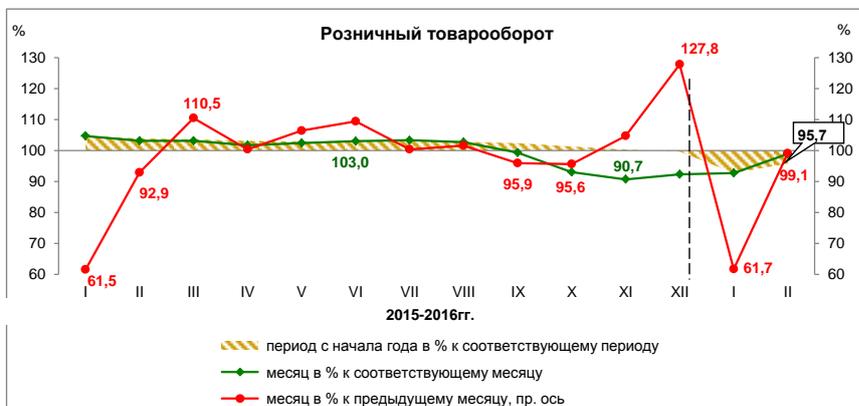


Производство услуг

2.4. Торговля

Снижение товарооборота

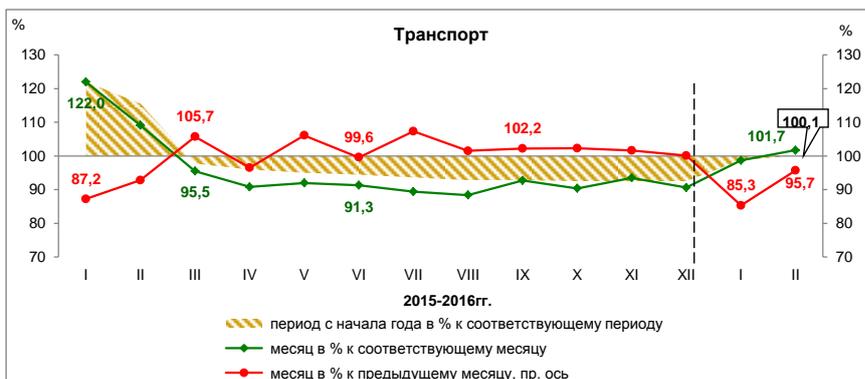
За январь-февраль 2016г. объемы розничного товарооборота снизились на 4,3% относительно января-февраля 2015г. (за январь 2016г. - снижение на 7,3%, январь-февраль 2015г. - рост на 3,9%). Основной причиной снижения явилось снижение объемов розничной реализации товаров торговыми предприятиями на 5,4%, доля которых в розничном товарообороте составляет 54,3%.



2.5. Транспорт

Увеличение объемов грузооборота

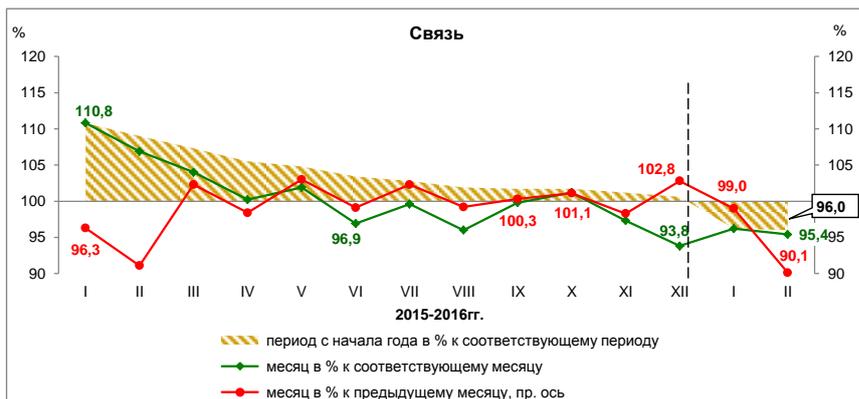
В январе-феврале 2016г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали увеличение на 0,1% относительно значений января-февраля 2015г., что обусловлено увеличением грузооборота трубопроводного транспорта на 8,9%, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 26,6%.



2.6. Связь

Снижение объема услуг

За январь-февраль 2016г. снижение объема услуг связи составило 4,0% к соответствующему периоду 2015г. (январь 2016г. - снижение на 3,8%, январь-февраль 2015г. - рост на 9,0%). Основные факторы, обусловившие снижение, - снижение доходов от мобильной связи на 24,3% и от местной телефонной связи на 9,6%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 30,3% и 6,8%, соответственно.



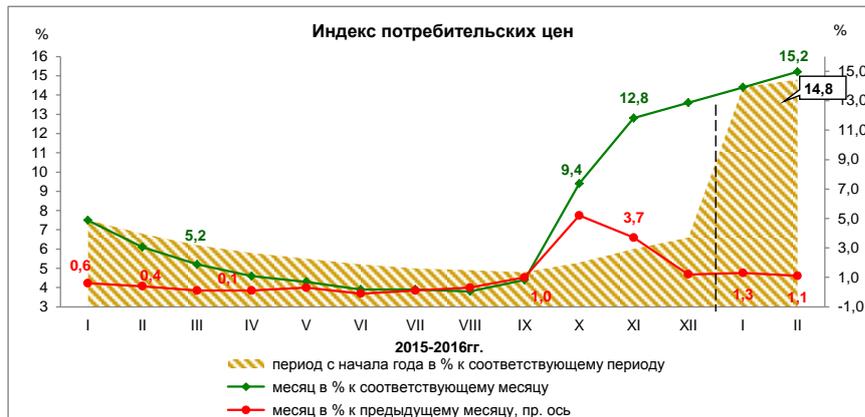


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Рост инфляции

За январь-февраль 2016г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2015г. составил 14,8%, что обусловлено увеличением цен на все группы товаров и услуг. Месячная инфляция составила 1,1%, цены на продовольственные товары в феврале 2016г. к предыдущему месяцу увеличились на 0,9%, на непродовольственные - на 0,8%, на платные услуги - на 1,6%.

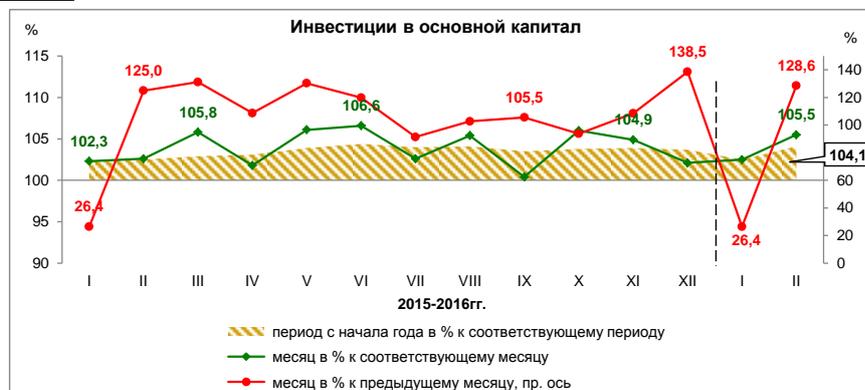


4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-февраль 2016г. рост инвестиций составил 4,1% к соответствующему периоду 2015г. (за январь 2016г. - рост на 2,5%, за январь-февраль 2015г. - 2,5%). Основной источник - собственные средства предприятий, доля которых составила 68,7%.

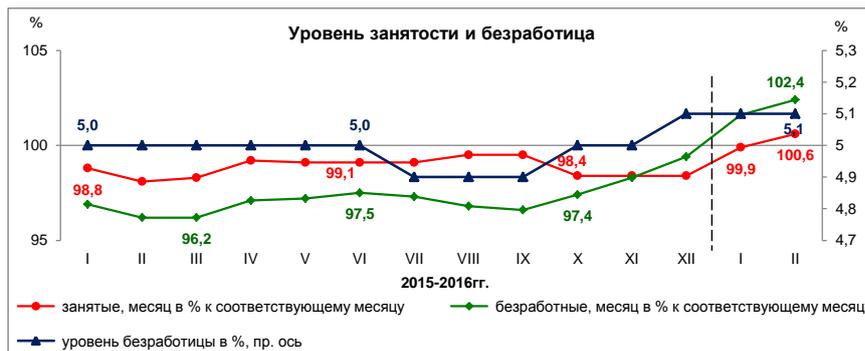


5. Рынок труда

5.1. Занятость и безработица

Увеличение количества безработных

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 феврале 2016г. по сравнению с февралем 2015г. количество занятых увеличилось на 0,6%, а количество безработных выросло на 2,4%. Безработица осталась на уровне 5,1%.



5.2. Заработная плата и доходы населения

Снижение реальных денежных доходов населения

В январе-феврале 2016г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к январю-февралю 2015г. составил 3,2%, индекс реальной заработной платы к февралю 2015г. показал снижение на 8,9%. Реальный денежный доход (оценочный показатель, формируемый с отставанием в один месяц) показал в январе 2016г. снижение на 3,5%.

