



Январь-май 2015г.

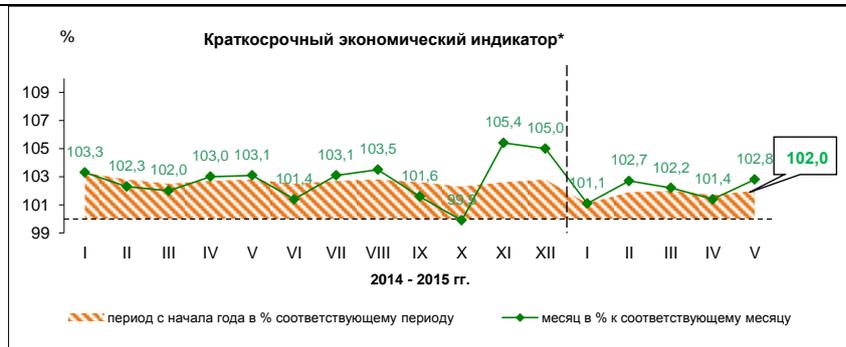
Национальный Банк РК

Краткий обзор экономики Казахстана

Основные выводы

В январе-мае 2015г. рост экономики увеличился

За январь-май 2015г. краткосрочный экономический индикатор вырос с 101,7% до 102,0% 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-май 2015г.	май 2015г.	в % к		
					январю-маю 2014г.	май 2014г.	май 2015г. в % к апрелю 2015г.
А			1	2	3	4	5
1	ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2015г.)	млрд.тенге	7 933,3		102,2		
2	Промышленность	млрд.тенге	5 678,8	1 163,1	100,5	101,1	99,8
3	Сельское хозяйство	млрд.тенге	457,1	108,0	102,7	102,2	115,9
4	Строительство	млрд.тенге	660,0	233,7	104,7	110,8	142,8
5	Транспорт (грузооборот)	млрд.ткм.	197,8	40,9	95,0	92,0	106,1
6	Связь	млрд.тенге	282,0	56,8	104,8	101,9	103,0
7	Торговля	млрд.тенге	2 254,9	488,9	102,9	102,4	106,4
8	Инвестиции в основной капитал	млрд.тенге	1 993,2	578,0	103,9	106,1	130,3
9	Индекс потребительских цен (ИПЦ)	%	-	-	105,5	104,3	100,3
10	Уровень безработицы (оценка)	%	-	5,0	-	-	-

Показатели формируемые с отставанием на месяц

№пп	Макроэкономические показатели	Ед.изм.	январь-апрель 2015г.	апрель 2015г.	в % к		
					январю-апрелю 2014г.	апрелю 2014г.	апрель 2015г. в % к марту 2015г.
А			1	1	3	4	5
1	Внешнеторговый оборот	млн. долл.	25 910,2	6 727,4	62,7	65,9	116,8
1.1	- экспорт	млн. долл.	15 777,1	3 839,2	54,0	58,5	113,3
1.2	- импорт	млн. долл.	10 133,1	2 888,2	83,7	79,3	121,7
2	Среднедушевой ном.денежный доход (оценка).	тыс.тенге	251,7	61,9	107,5	101,4	94,6
3	Среднемесячная номинальная заработная плата.	тыс.тенге	-	119	-	102,0	90,0
4	Индекс реальной заработной платы.	%	-	-	-	97,5	89,9

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-мае 2015 года рост экономики замедлился, при этом отмечалось сохранение тенденций роста практически во всех основных отраслях экономики.

Позитивные процессы

№пп	январь-май 2015г. в % к январю-маю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-апрель 2015г. в % к январю-апрелю 2014г.
1. ВВП (предварительные данные за 1 кв. 2015г.)	102,2	рост практически всех основных компонентов	
2. Промышленность	100,5	улучшение показателей как в горнодобывающей так и в обрабатывающей отрасли	100,3
2-1. Горнодобывающая отрасль	101,0	увеличение объемов добычи сырой нефти, природного газа и металлических руд	100,6
2-2. Обрабатывающая отрасль	100,2	увеличение объемов производства в металлургической промышленности	100,4
3. Сельское хозяйство	102,7	увеличение выпуска продукции животноводства	102,9
4. Строительство	104,7	увеличение объемов строительно-монтажных работ и работ по капитальному и текущему ремонту	102,1
5. Связь	104,8	рост услуг сети Интернет и прочих телекоммуникационных услуг	105,5
6. Торговля (розничный товарооборот)	102,9	продолжение роста торговли на рынках и индивидуальными предпринимателями	103,1
7. Инвестиции в основной капитал	103,9	увеличение финансирования за счет собственных средств	103,1
8. Инфляция	105,5	сохранение уровня цен на продовольственные товары и платные услуги для населения	105,8

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

Негативные изменения

№пп	январь-май 2015г. в % к январю-маю 2014г.	Факторы	Справочно: январь-апрель 2015г. в % к январю-апрелю 2014г.
9. Транспорт (грузооборот)	95,0	уменьшение грузопотока на железнодорожном транспорте	95,9
10. Внешнеторговый оборот (январь-апрель 2015г. в % к январю-апрелю 2014г. и январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г.)	62,7	снижение как экспорта, так и импорта	61,4
10-1. Внешнеторговый оборот: экспорт (январь-апрель 2015г. в % к январю-апрелю 2014г. и январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г.)	54,0	сокращение экспортных поступлений по минеральным продуктам, в том числе по топливно-энергетическим товарам	52,7
10-2. Внешнеторговый оборот: импорт (январь-апрель 2015г. в % к январю-апрелю 2014г. и январь-март 2015г. в % к январю-марту 2014г.)	83,7	снижение импорта машин и оборудования	84,8



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

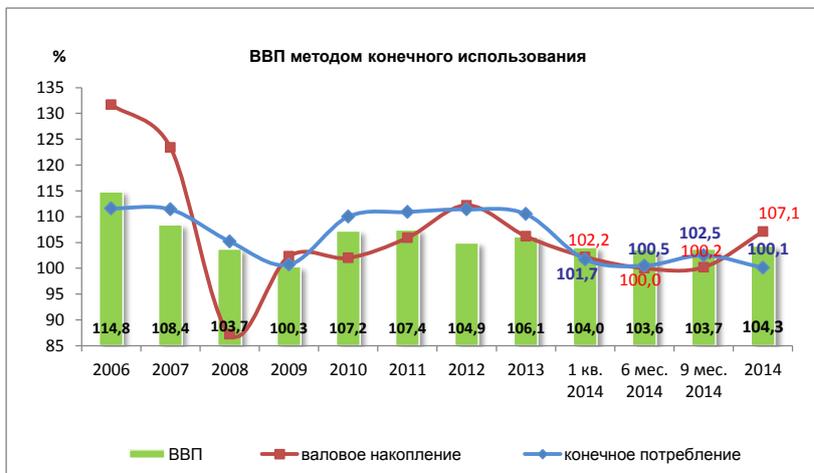
За 2014 год ВВП методом конечного использования увеличился на 4,3%.

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.

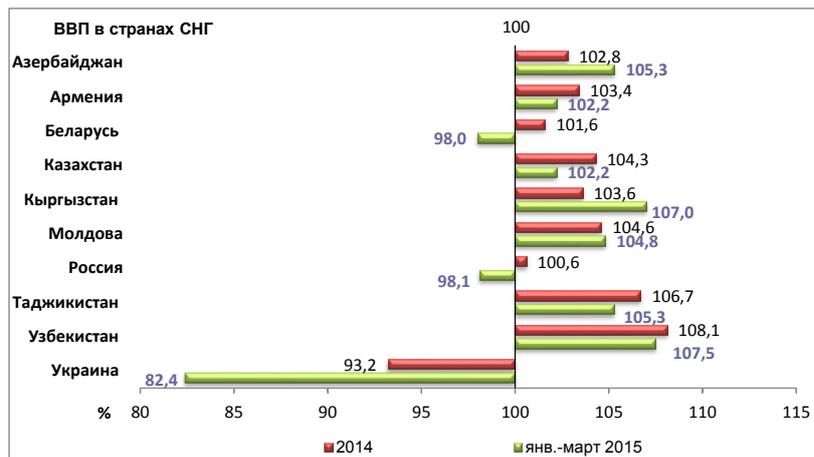
*- НКООДХ - некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства



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%). На Украине за 1 квартал 2015 года отмечено снижение ВВП на 17,6%.





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 мае 2015 г., по отношению к маю 2014г., номинальная стоимость нефти марки Brent снизилась на 41,1% к соответствующему месяцу предыдущего года, при этом **физический объем производства горнодобывающей отрасли увеличился на 2,5%, а объем производства горнодобывающей отрасли в денежном выражении снизился на 35,9%.**

Цена на нефть и объемы производства

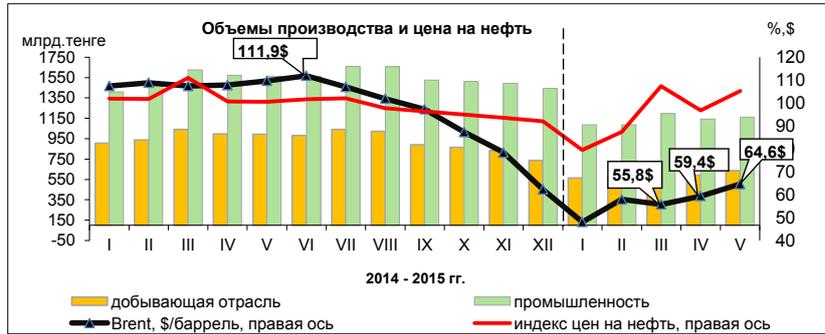
Основной вклад в промышленное производство вносит добыча сырой нефти, доля которой в мае 2015г. составила 44,1%.

В мае 2015г. добыча сырой нефти (в натуральном выражении) увеличилась 4,5% по отношению к маю 2014г. В мае 2015г. цена нефти марки Brent составила 64,6 долларов за баррель*, что ниже уровня цен мая 2014г. на 45,1\$, и выше апреля 2015г. на 5,2\$. Годовой ИФО горнодобывающей отрасли увеличился на 2,5%, а месячный - на 0,6%.**

За январь-май 2015г. объем добычи сырой нефти (в натуральном выражении) увеличился на 1,1% к соответствующему периоду 2014г.

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

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



Внешний спрос

Поскольку большая часть казахстанского экспорта поставляется в страны Евросоюза (доля в экспорте за январь-апрель 2015 года составляет 57,7%), Китай (10,7%) и Россию (8,7%), 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 ВВП составил 1,3%, а в России снизился на 2,2%.

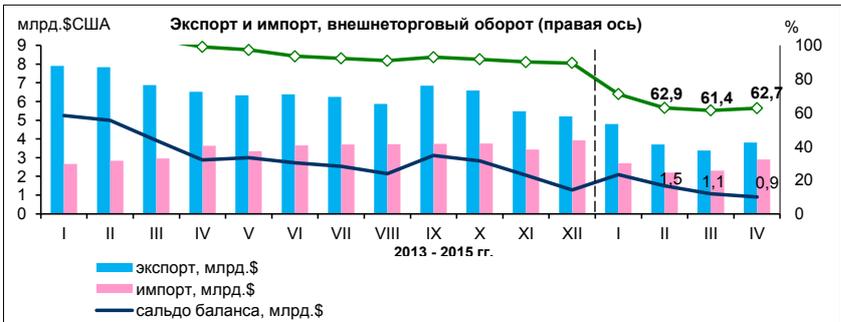
Внешнеторговый оборот

Январь-апрель 2015г.

За январь - апрель 2015г. внешнеторговый оборот снизился на 37,3% (экспорт снизился на 46%, импорт - на 16,3%). За апрель 2015г. (к апрелю 2014г.) внешнеторговый оборот снизился на 34,1% (экспорт сократился на 41,5%, импорт - на 20,7%).

В структуре экспорта преобладают минеральные продукты (76,5% за январь - апрель 2015г.), импорта - машины, оборудование, транспортные средства, приборы и аппараты (42,7%).

В январе - апреле 2015 г. экспорт со странами ЕАЭС* сократился на 20,9% к соответствующему периоду 2014 г., импорт - уменьшился на 16,4%.



*- ЕАЭС-Евразийский Экономический Союз

Предложение денег в экономике

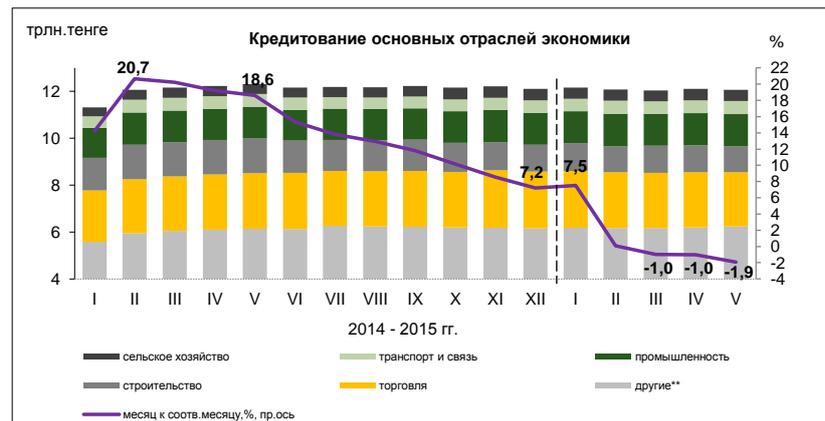
Изменение конъюнктуры на внешних рынках (снижение цен на нефть) негативно отразилось на кредитовании экономики. Завершение программы количественного смягчения в США, переток капитала из рынков развивающихся государств в развитые страны оказывают влияние на региональную и отечественную экономику. Вместе 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-май 2015г., объемы кредитования снизились на 0,3%, до уровня 12,07 трлн. тенге.

Наметилась тенденция снижения общего объема кредитования, на конец мая 2015г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года объемы кредитования снизились на 1,9% (на конец апреля 2015г. было отмечено снижение в размере 1,0%).

С начала года, по состоянию на конец мая 2015г., кредитование торговли, строительства и сельского хозяйства снизилось на 4,5%, 3,5% и 1,7% соответственно. При этом в сфере связи отмечился рост объемов кредитования (на 4,5%).



* - по данным на конец периода

** - непроектная сфера, индивидуальная деятельность



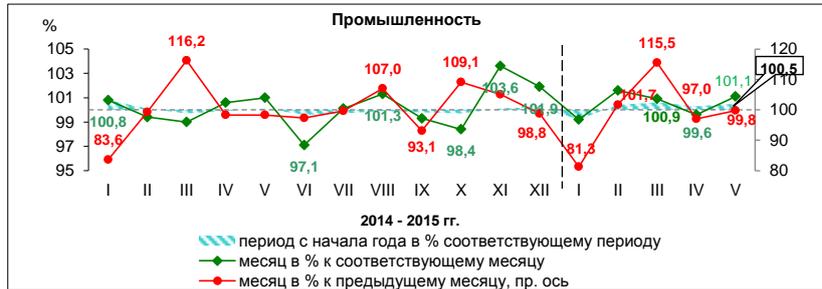
2. ИФО в основных отраслях экономики

Производство товаров

2.1. ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

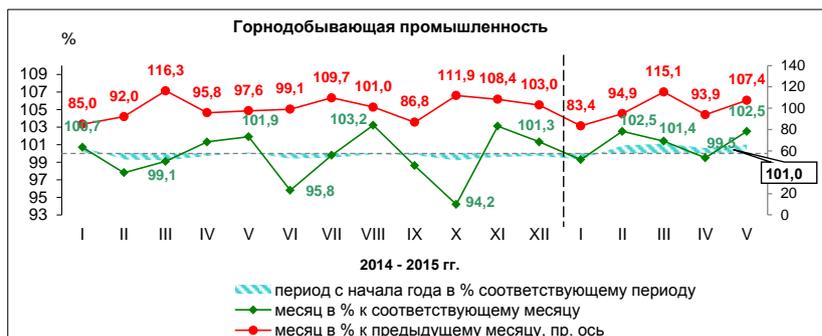
Увеличение темпов роста промышленного производства

В мае темпы роста промышленного производства незначительно увеличились. За январь-май 2015г. объемы промышленного производства увеличились на 0,5% к соответствующему периоду 2014 г. (за январь-апрель 2015 г. - рост на 0,3%, за январь-май 2014г. - рост на 0,1%). Это обусловлено ростом показателей в горнодобывающей отрасли.



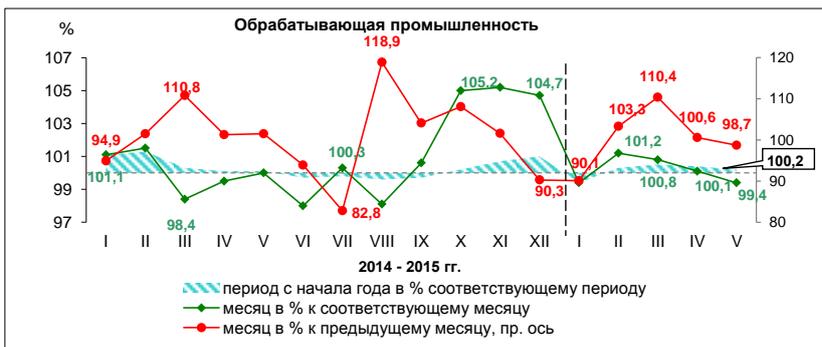
Горнодобывающая - увеличение темпов роста объемов производства

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



Обрабатывающая - снижение темпов роста объемов производства

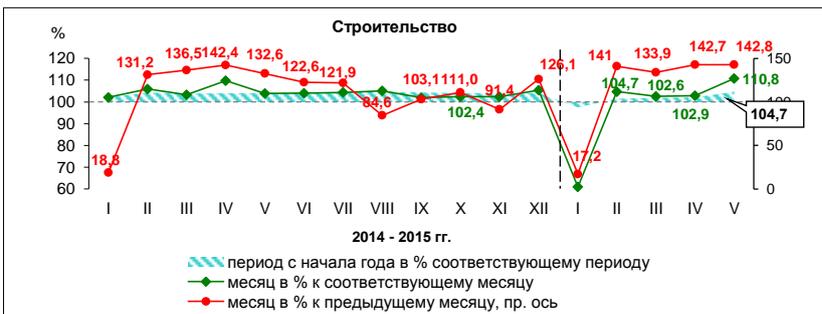
Увеличение по отрасли за январь-май 2015г. составило 0,2% к соответствующему периоду 2014 года (за январь-апрель 2015 г. - рост на 0,4%). Вследствие ускорения роста производства основных благородных и цветных металлов на 26,1%, объемы производства в металлургической промышленности увеличились на 15,7% (доля от объема обрабатывающей промышленности за январь-май 2015 г. составила 36,1%).



2.2. СТРОИТЕЛЬСТВО

Сохранение тенденции роста

За январь-май 2015 г. объем строительных работ увеличился на 4,7% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. Объемы работ по капитальному и текущему ремонту в январе-мае 2015г. увеличились на 14,5% и 5,9% соответственно, по сравнению с соответствующим периодом прошлого года, объем строительно-монтажных работ, удельный вес которых в структуре строительных работ составляет 88,8%, увеличился на 4%.





2.3. Сельское хозяйство

Продолжение роста объемов продукции животноводства

В январе-мае 2015 г. сектор сельского хозяйства показал рост на 2,7% к соответствующему периоду 2014 г. (в январе-апреле 2015 г. - рост на 2,9%, в январе-мае 2014 г. - рост на 3,4%). Драйвером роста выступило **увеличение объемов продукции животноводства на 2,8%** по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г., в то время как объемы продукции растениеводства остались неизменными.

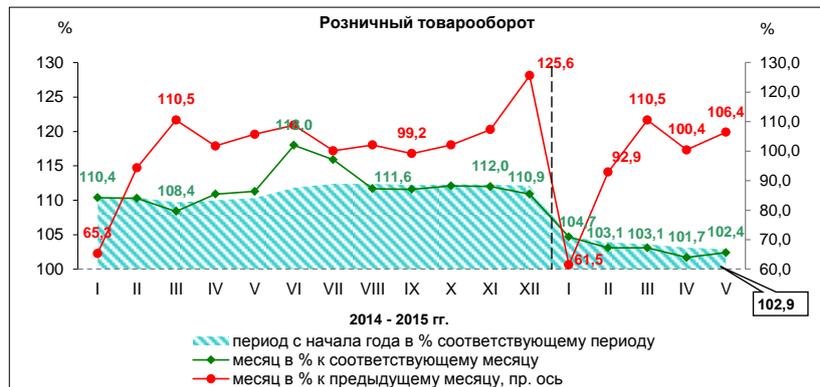


Производство услуг

2.4. Торговля

Замедление роста товарооборота

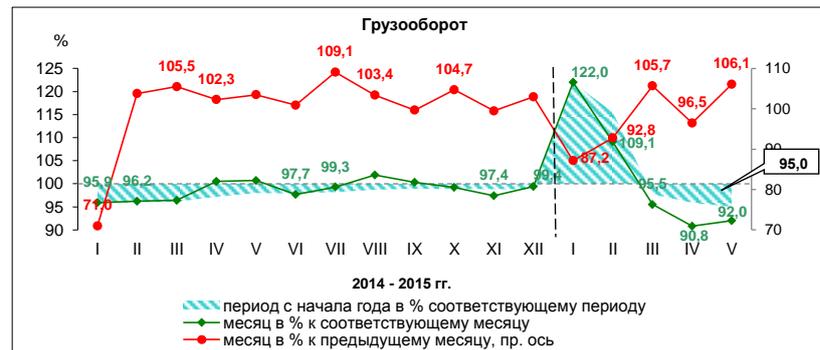
За январь-май 2015г. объемы розничного товарооборота увеличились на 2,9% относительно января-мая 2014г. (За январь-апрель 2015г. - рост на 3,1%, январь-май 2014г. - рост на 10,3%). Основным движущим фактором **увеличение роста объемов торговли индивидуальными предпринимателями - на 6%**, доля которых в розничном товарообороте составляет 45,9%.



2.5. Транспорт

Снижение объемов грузооборота

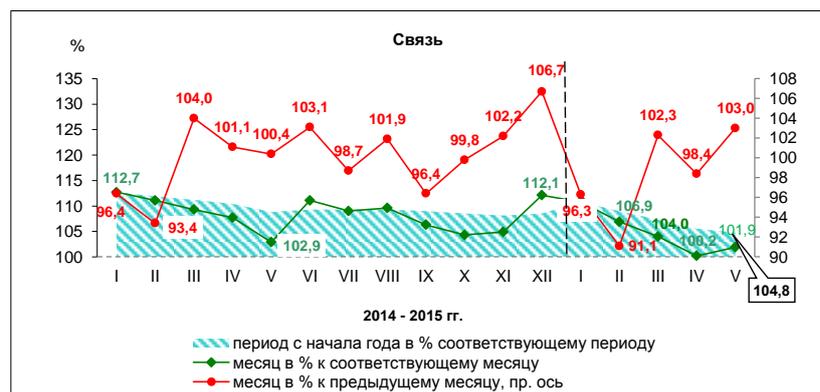
В январе-мае 2015 г. объемы грузооборота в секторе транспорта показали снижение на 5% относительно значений января-мая 2014г., что обусловлено **уменьшением грузопотока на железнодорожном транспорте на 13,7%**, доля которого в общем объеме грузооборота составляет 47,8%.



2.6. Связь

Замедление роста

За январь-май 2015г. рост объема услуг связи составил 4,8% к соответствующему периоду 2014г. (январь-апрель 2015г. - рост на 5,5%, январь-май 2014г. - рост на 8,8%). Основные факторы, обеспечивающие рост, - **увеличение доходов от услуг сети Интернет на 22,1%** и прочих телекоммуникационных услуг на 32,7%, удельный вес которых в структуре услуг связи составляет 28,5% и 14,1% соответственно.



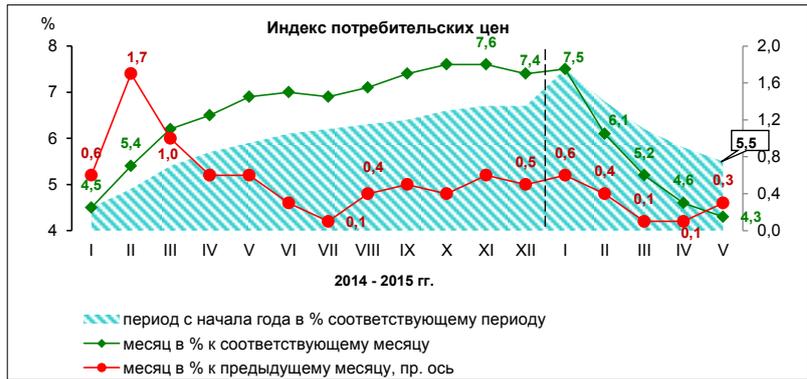


3. Инфляция

3.1. Индекс потребительских цен

Замедление темпов роста инфляции

За январь-май 2015г. уровень инфляции по отношению к соответствующему периоду 2014 г. составил 5,5%, что обусловлено более низким ростом цен на непродовольственные товары. В мае 2015г. темпы роста инфляции в годовом выражении замедлились до 4,3% (в мае 2014г.- 6,9%), месячный рост составил 0,3%. Цены на продовольственные товары и тарифы на платные услуги в мае 2015 года к предыдущему месяцу не изменились.

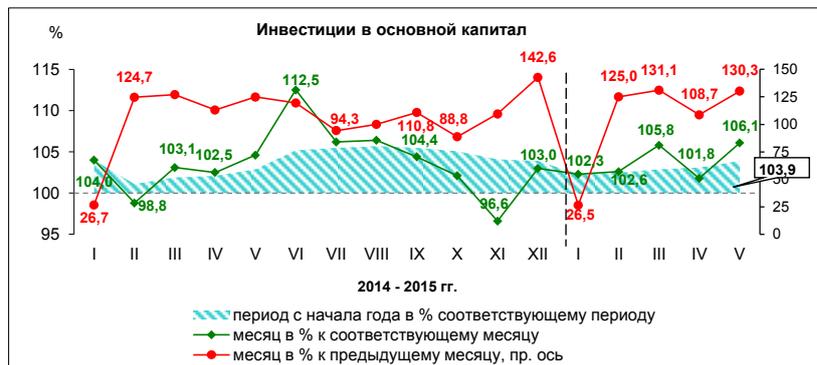


4. Инвестиции

4.1. Инвестиции в основной капитал

Основной источник инвестиций - собственные средства предприятий

За январь-май 2015г. темпы роста инвестиций ускорились до 3,9% по сравнению с показателями соответствующего периода 2014г. (за январь-апрель 2015г. - рост на 3,1%, за январь-май 2014г. - рост на 2,9%). Основным источником - собственные средства предприятий, доля которых составила 61,1%.



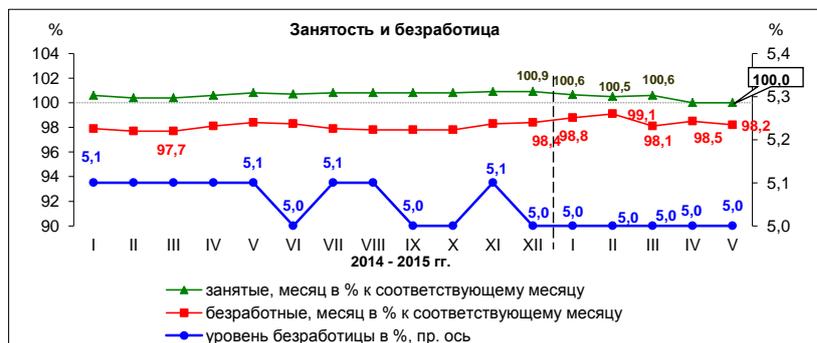
6. Рынок труда

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 мае 2015 г. показатель остался на уровне 5,0%.

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



6.2. Доходы населения

Снижение реальных доходов населения

В мае 2015г. рост номинальной среднемесячной заработной платы к маю 2014г. составил 1,8% (в месячном выражении рост на 2,9%). В апреле 2015г. реальный денежный доход снизился на 3,1%. Индекс реальной заработной платы также показал снижение на 2,4% в мае 2015г.

