

Справочник

Экономика Казахстана
в диаграммах и цифрах

Январь 2025 г.

ДИСКЛЕЙМЕР

Данный справочник «Экономика Казахстана в диаграммах и цифрах» («Справочник») составлен исключительно в информационных целях и не является юридическим, финансовым или профессиональным советом. Информация, содержащаяся в этом Справочнике, предоставляется на условиях «как есть» без каких-либо гарантий или представлений, явных или подразумеваемых, относительно точности, полноты или надежности информации.

Содержание этого Справочника может содержать мнения, прогнозы или прогнозные заявления, которые могут измениться без предупреждения. Использование Вами информации, содержащуюся в этом Справочнике, осуществляется исключительно на ваш собственный риск. Мы отказываемся от ответственности за любые последствия и ответственность, возникающие из использования информации Вами или любой другой стороной.

Этот Справочник может ссылаться на внешние источники или ссылки на веб-сайты третьих сторон для получения дополнительной информации или контекста. Однако мы не поддерживаем и не контролируем содержание каких-либо веб-сайтов третьих сторон и не несем ответственности за точность, законность или содержание таких веб-сайтов.

Ничто в этом Справочнике не должно трактоваться как создание клиентских отношений между читателем и нашей организацией. Если вам требуется юридический, финансовый или профессиональный совет, вы должны обратиться к квалифицированному специалисту, который сможет предоставить индивидуальный совет в соответствии с вашими конкретными обстоятельствами.

Мы не делаем никаких заявлений или гарантий относительно пригодности, надежности, доступности, своевременности или точности информации, содержащейся в этом Справочнике, для какой-либо цели. Мы не несем ответственности за любые прямые, косвенные, случайные, специальные, косвенные или взыскательные убытки, возникающие из использования или невозможности использования этого Справочника.

В случае возникновения расхождений в казахском и русском переводах с текстом на английском языке, последний имеет преимущественную силу.

Мы оставляем за собой право вносить изменения или обновлять этот Справочник в любое время без предварительного уведомления.

Все данные в этом Справочнике актуальны на 1 января 2025 года.

СОДЕРЖАНИЕ

Кредитный рейтинг

Казахстан в международных рейтингах

1

Валовой внутренний продукт

- Валовой внутренний продукт
- Структура ВВП
- Рост ВВП
- Сельское хозяйство, горнодобывающий сектор и обрабатывающая промышленность

2

Рынок труда

- Численность населения и распределение по возрастам
- Рынок труда по отраслям
- Занятость и Добавленная стоимость
- Зарплаты
- Продуктивность труда

3

Внешний сектор

- Платёжный баланс
- Международная торговля: экспорт
- Международная торговля: импорт
- Прямые иностранные инвестиции
- Прямые иностранные инвестиции по отраслям
- Международные резервы
- Внешний долг

4

Фискальная политика

- Госбюджет и фискальная политика
- Национальный фонд

5

Монетарная политика

- Цены
- Монетарная политика
- Рынок государственных ценных бумаг

6

Банковский сектор

- Обзор банковского сектора

7

Пенсионная система

- Структура активов пенсионной системы

КРЕДИТНЫЙ РЕЙТИНГ

		Moody's	S&P	Fitch	
Наивысший	Aaa				AAA
Высокий инвестиционный	Aa1				AA+
	Aa2				AA
	Aa3				AA-
	A1				A+
Выше среднего инвестиционный	A2				A
	A3				A-
Ниже среднего инвестиционный	Baa1	 ●			BBB+
	Baa2			 ●	BBB
	Baa3		 ●	 ●	BBB-
Неинвестиционный спекулятивный	Ba1	 ↑	 ●		BB+
	Ba2	 ●	 ●	 ↓	BB
	Ba3	 ●  ●	 ●  ●	 ●  ●  ●	BB-
В высокой степени спекулятивный	B1				B+
	B2		 ●		B
	B3	 ●  ↑			B-
Высокорисковый	Caa1				CCC+
	Caa2				CCC
	Caa3				CCC-
Крайне спекулятивный или близок к дефолту	Ca	 ●			CC
					C
Дефолт	C	 ●	 ●	 ●	D



У Казахстана самый высокий кредитный рейтинг среди стран ЕАЭС, Кавказа и Центральной Азии.

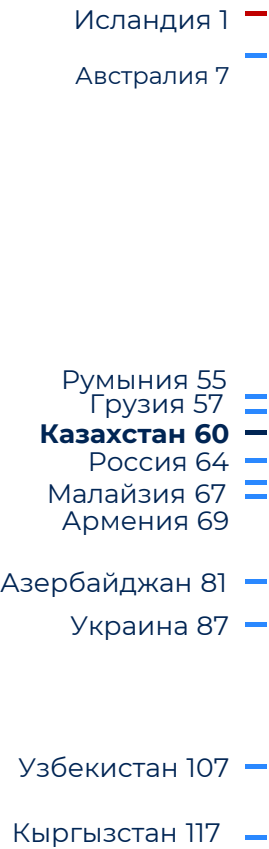
Перспективы

- ↑ Положительный
- Стабильный
- ↓ Отрицательный

КАЗАХСТАН В МЕЖДУНАРОДНЫХ РЕЙТИНГАХ

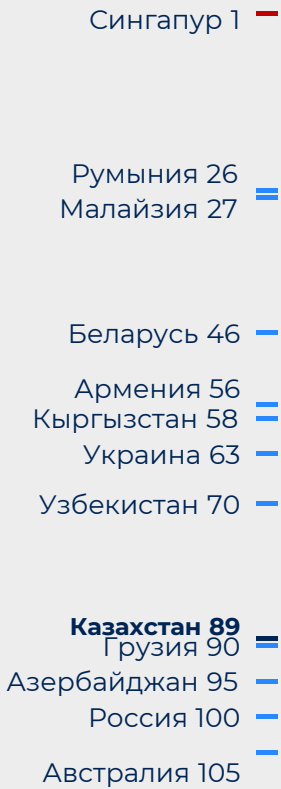
ИНДЕКС РАЗВИТИЯ ЧЕЛОВЕЧЕСКОГО ПОТЕНЦИАЛА, ОТЧЁТ 2025 ГГ.

Источник: ПРООН (UNDP)
Прим: Рейтинг сформирован на основе данных за 2023 год



ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СЛОЖНОСТЬ, РЕЙТИНГ 2023 Г.

Источник: Harvard Atlas of Economic Complexity
Прим.: у рейтинга сдвиг на 2 года



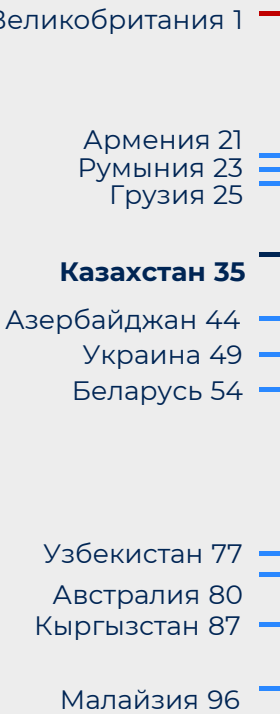
ИНДЕКС ВЕРХОВЕНСТВА ПРАВА, РЕЙТИНГ 2024 Г.

Источник: The World Justice Project
Прим.: Армения и Азербайджан не представлены в рейтинге



ИНДЕКС ОГРАНИЧЕНИЙ ПРЯМЫХ ИНОСТРАННЫХ ИНВЕСТИЦИЙ ОЭСР, РЕЙТИНГ 2023 Г.

Источник: ОЭСР
Прим.: рейтинг 2023 года – последний доступный на данный момент



Прим.: значение указывает на позицию в рейтинге, где 1 – наивысшая позиция

1. ВАЛОВОЙ ВНУТРЕННИЙ ПРОДУКТ



ВАЛОВОЙ ВНУТРЕННИЙ ПРОДУКТ

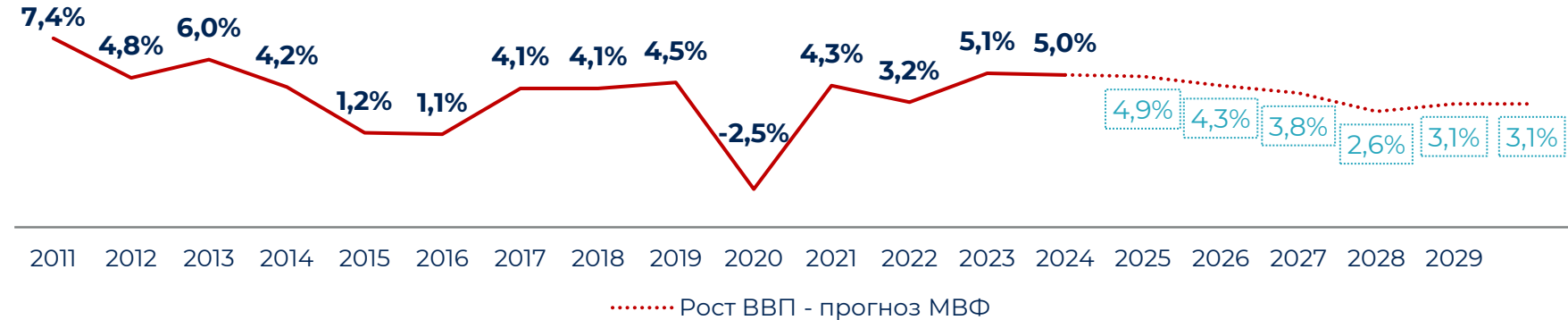
НОМИНАЛЬНЫЙ ВВП (2011-2024 ГГ.) И ПРОГНОЗЫ МВФ (2025-2029 ГГ.)



По итогам 2024 года рост ВВП Казахстана составил 5%, что выше среднего уровня последних десяти лет

МВФ прогнозирует замедление роста в следующие пять лет. В частности, на 2025 года прогнозируется рост в 4,9%

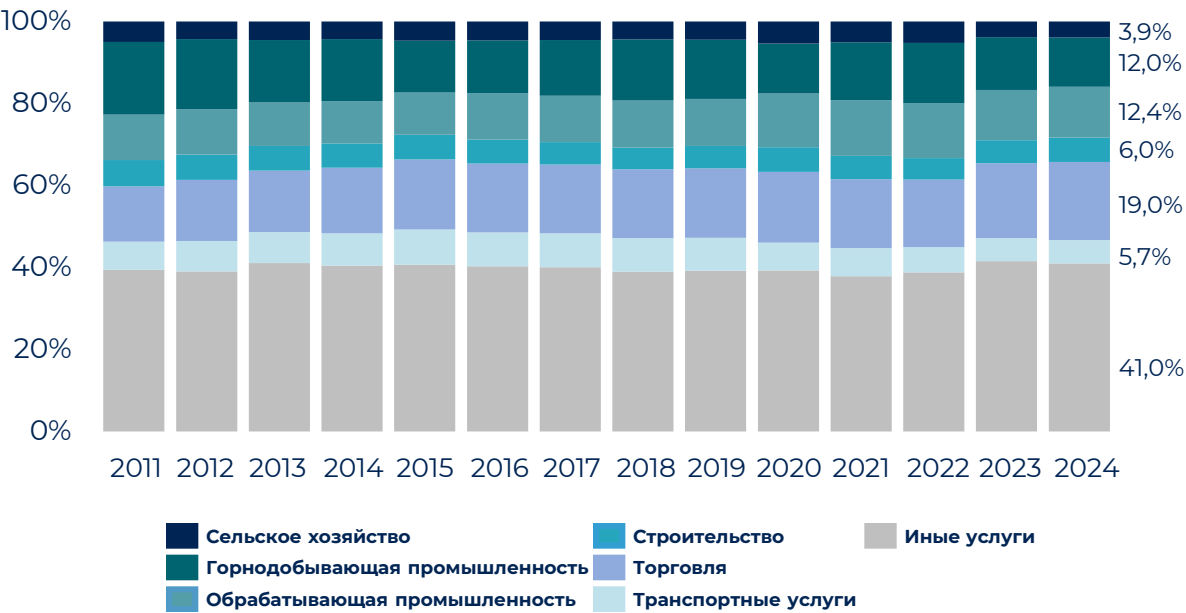
РОСТ ВВП (2011-2024 ГГ.) И ПРОГНОЗЫ МВФ (2025-2029 ГГ.)



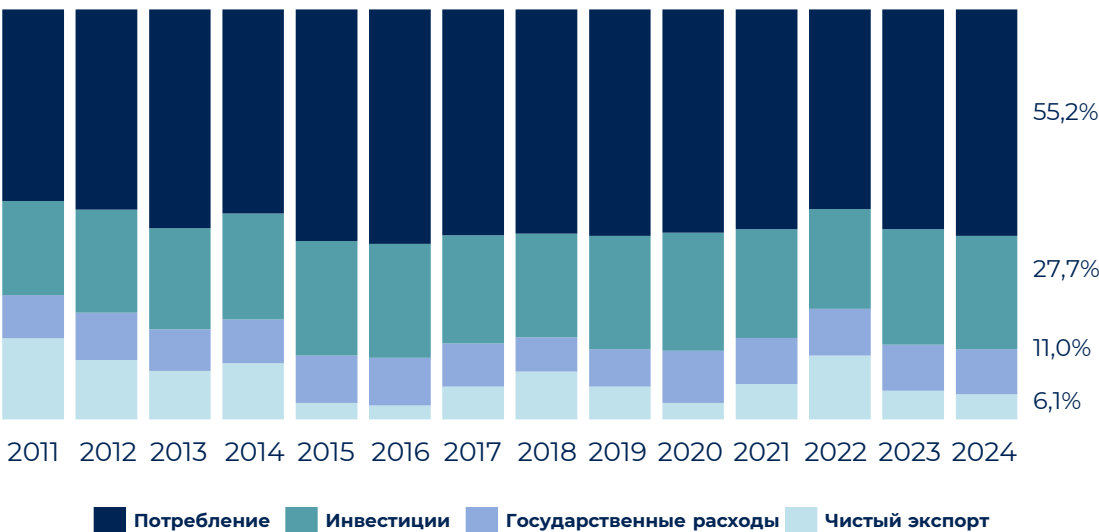
Казахстан поставил цель увеличить номинальный ВВП в 450 млрд дол. США к 2029 году

СТРУКТУРА ВВП

СТРУКТУРА ВВП ПО ОТРАСЛЯМ, 2011-2024 ГГ.



СТРУКТУРА ВВП ПО РАСХОДАМ, 2011-2024 ГГ.

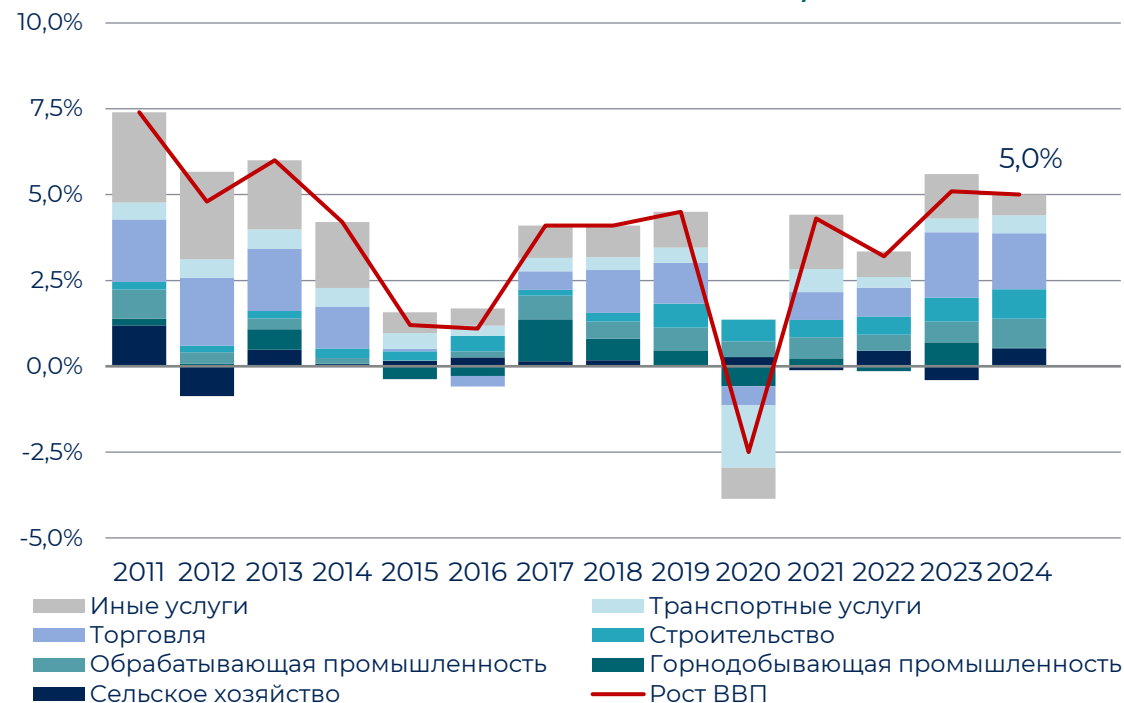


По итогам 2024 года промышленный сектор обеспечил 26,1% ВВП страны, а сектор услуг — 58%. При этом доля обрабатывающей промышленности превысила долю горнодобывающего сектора, составив 12,4% против 12% соответственно

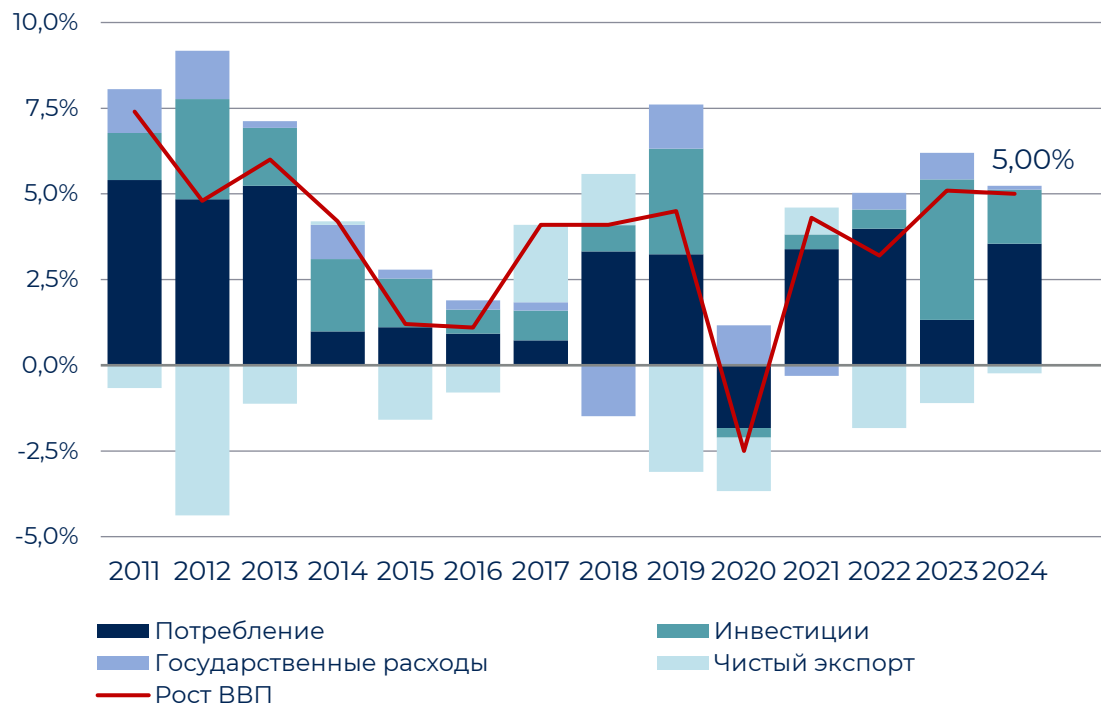
В структуре использования ВВП преобладало частное потребление — 55,2%, на государственные расходы пришлось 11,0%, а инвестиции в основной капитал составили 27,7%, что выше показателей 2011 года

РОСТ ВВП

СТРУКТУРА РОСТА ВВП ПО ОТРАСЛЯМ, 2011-2024 ГГ.



СТРУКТУРА РОСТА ВВП ПО РАСХОДАМ, 2011-2024 ГГ.

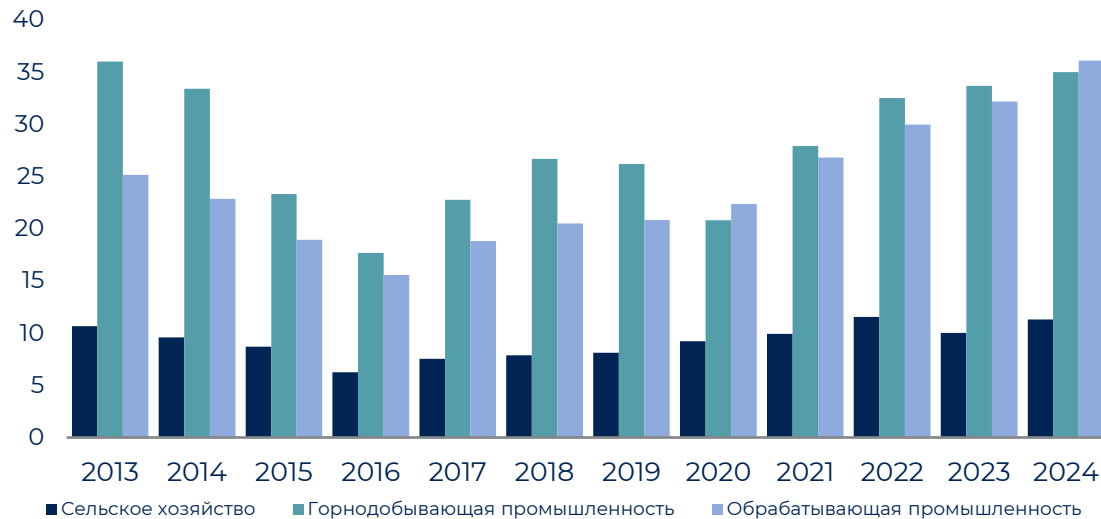


Крупнейший вклад в рост ВВП в 2024 году внёс сектор торговли. Строительство и обрабатывающий сектор так же среди отраслей, обеспечивших наибольший вклад в рост экономики

В 2024 году частное потребление и инвестиции внесли крупнейший вклад в рост ВВП

СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО, ГОРНОДОБЫВАЮЩИЙ СЕКТОР И ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ

РАЗМЕРЫ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА, 2013-2024 ГГ.

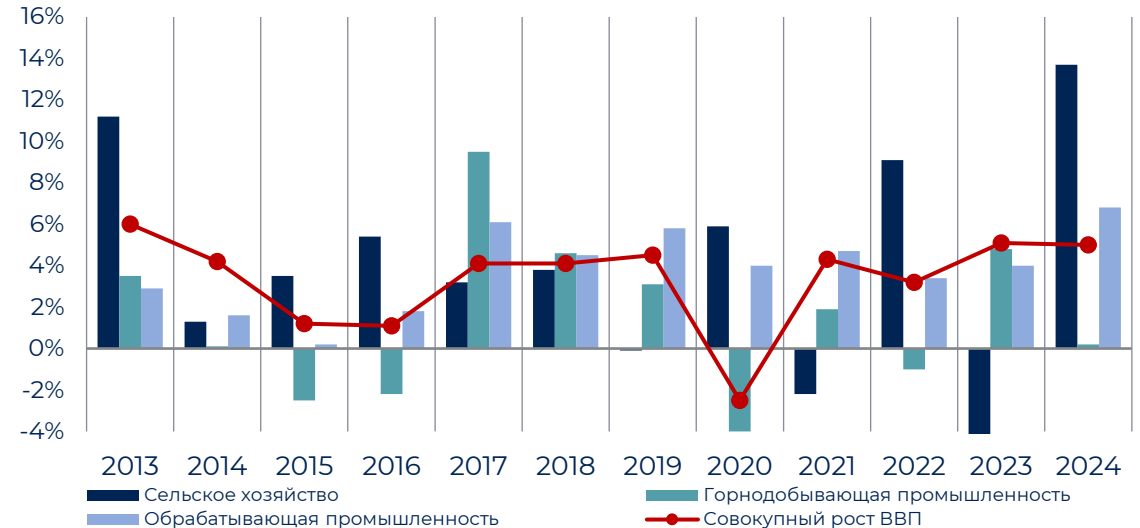


Номинальный размер секторов в 2024 году:

Сельское хозяйство: \$ 11,3 млрд
Горнодобывающая промышленность: \$ 35,0 млрд
Обрабатывающая промышленность: \$ 36,1 млрд

В 2024 году размер первичного и вторичного секторов составил 82,4 млрд дол. США или около 28% от ВВП. С 2003 года обрабатывающая промышленность превысила размер горнодобывающего сектора два раза в 2020 и 2024 году

РОСТ СЕКТОРОВ ЭКОНОМИКИ КАЗАХСТАНА, 2013-2024 ГГ.



В 2024 году сельское хозяйство продемонстрировало рост на 13,7% после снижения на 7,3% в 2023 году. Горнодобывающий сектор, напротив, замедлился до 0,2% в 2024 году после роста на 4,8% годом ранее.

Оба сектора характеризуются высокой волатильностью: сельское хозяйство — вследствие воздействия нерыночных факторов, горнодобывающая отрасль — в связи с колебаниями мировых цен на сырьевые товары

2. РЫНОК ТРУДА



ЧИСЛЕННОСТЬ НАСЕЛЕНИЯ И РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ВОЗРАСТАМ



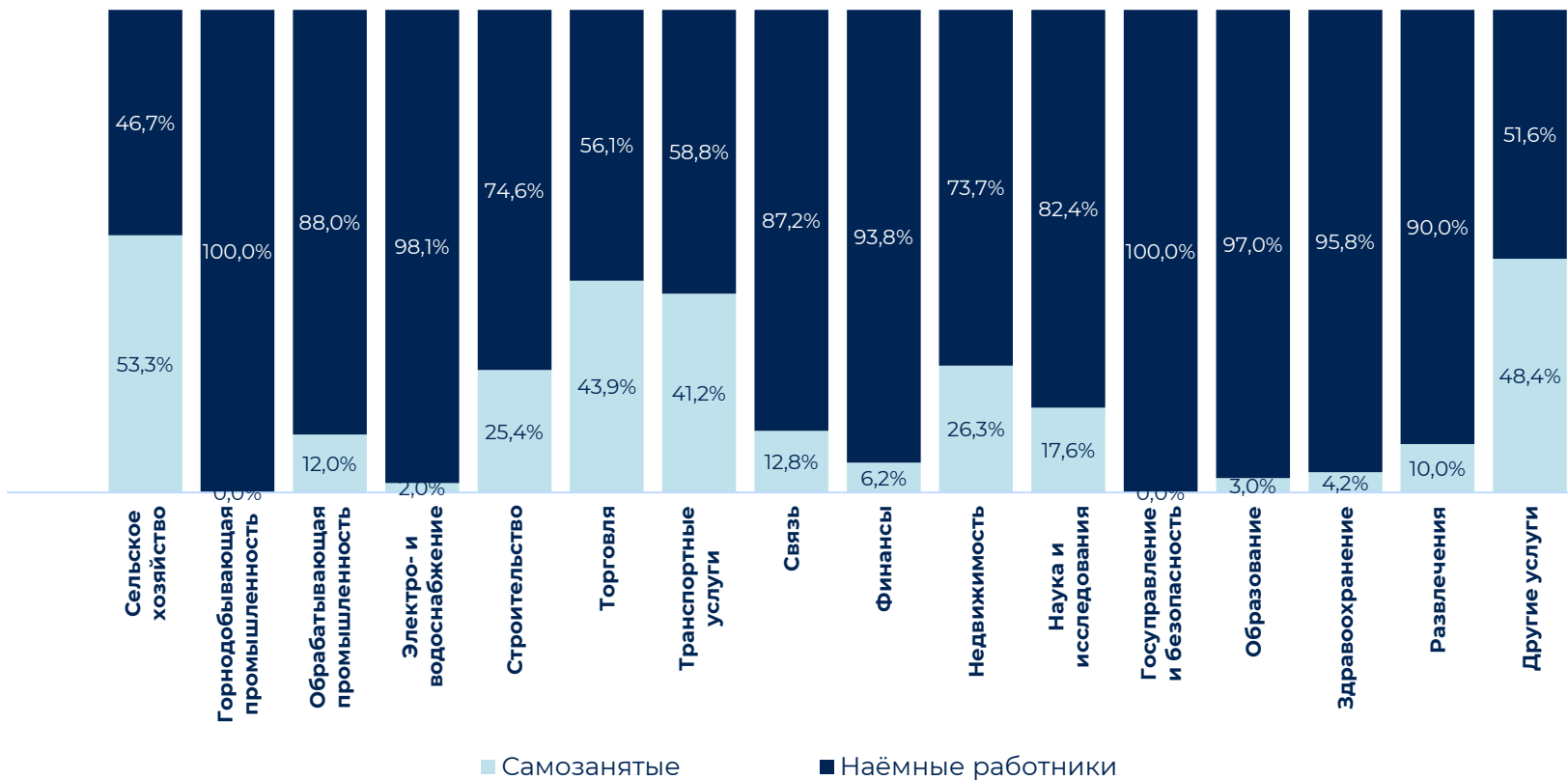
Население Казахстана превысило 20,2 миллиона человек в январе 2025 года.

В последние 10 лет средний годовой рост населения был около 1,55%. Согласно прогнозу ООН население Казахстана превысит 26,5 миллионов человек к 2050 году и 33,7 миллиона человек к 2100 году.

29% населения Казахстана – 14 лет и младше. Доля населения Казахстана старше 60 лет – 13,6%. Более чем половина населения Казахстана родилась после 1991 года.

РЫНОК ТРУДА ПО ОТРАСЛЯМ

ДОЛЯ САМОЗАНЯТЫХ ПО ОТРАСЛЯМ В 2024 ГОДУ



В 2024 году официальный уровень безработицы установился на уровне 4,7%, а уровень самозанятости – 23,9%

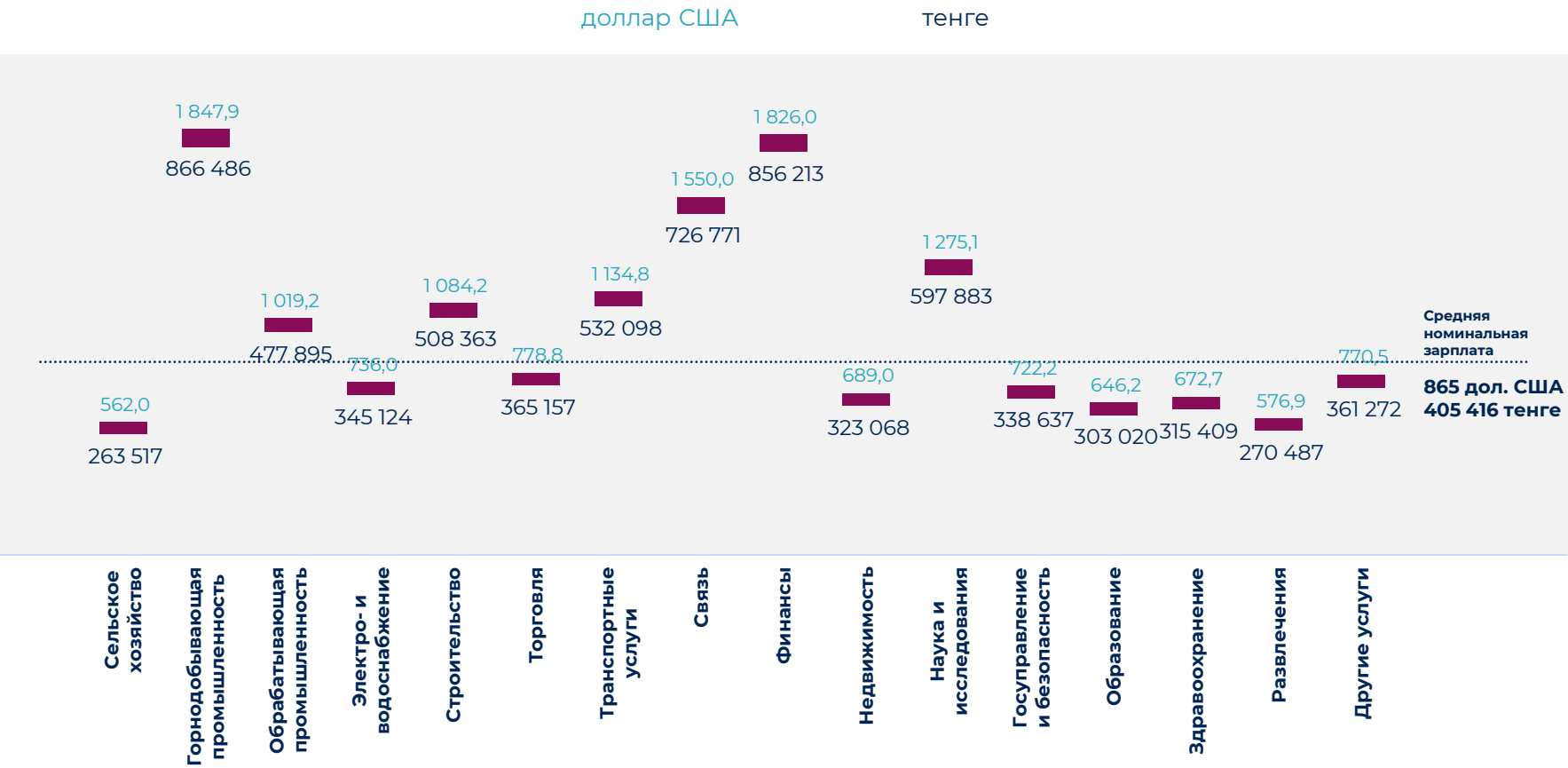
Анализ в разрезе отраслей выявляет сектора с максимальной долей неформальной занятости:

- Сельское хозяйство - 53,3%
- Торговля - 43,9%
- Транспорт и логистика - 41,2%

В совокупности, именно эти отрасли формируют ядро самозанятого населения в экономике страны

РЫНОК ТРУДА ПО ОТРАСЛЯМ

СРЕДНЯЯ НОМИНАЛЬНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА ПО ОТРАСЛЯМ В 2024 Г.



В 2024 году средняя номинальная зарплата составила \$865

Самые высокие показатели — в горнодобывающей отрасли (в 2,1 раза выше средней), финансах и телекоме (в 1,8 раза).

Наименьшие — в сельском хозяйстве, образовании и сфере развлечений

ЗАНЯТОСТЬ И ДОБАВЛЕННАЯ СТОИМОСТЬ

ЗАНЯТОСТЬ И ДОБАВЛЕННАЯ СТОИМОСТЬ ПО ОТРАСЛЯМ %, 2024 Г.

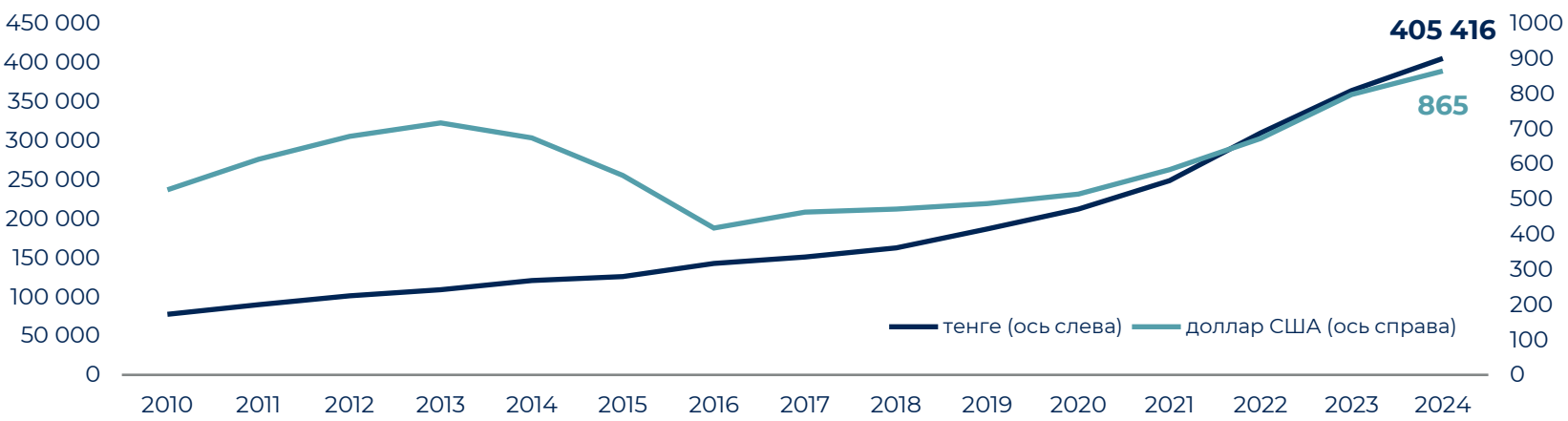


В 2024 году наибольшая самозанятость наблюдается в сельском хозяйстве (53,3%), торговле (43,9%), транспорте (41,2%) и недвижимости (26,3%)

При этом обрабатывающая и горнодобывающая промышленности с низкой занятостью формируют высокий вклад в добавленную стоимость, тогда как отрасли с высокой самозанятостью (кроме торговли) находятся ниже тренда

ЗАРПЛАТЫ

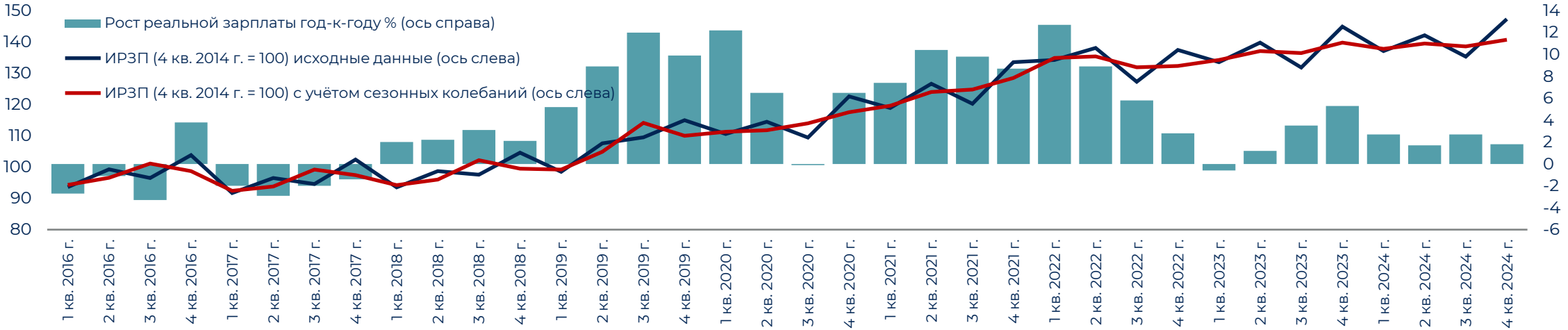
СРЕДНЯЯ НОМИНАЛЬНАЯ ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, 2010-2024 ГГ.



По итогам 2024 года средний уровень зарплаты составил 405 416 тенге или 865 долл. США

За 4 кв. 2024 года реальный рост зарплат по сравнению с тем же периодом прошлого года составил 1,7%, а по сравнению с 2014 годом – почти 40%

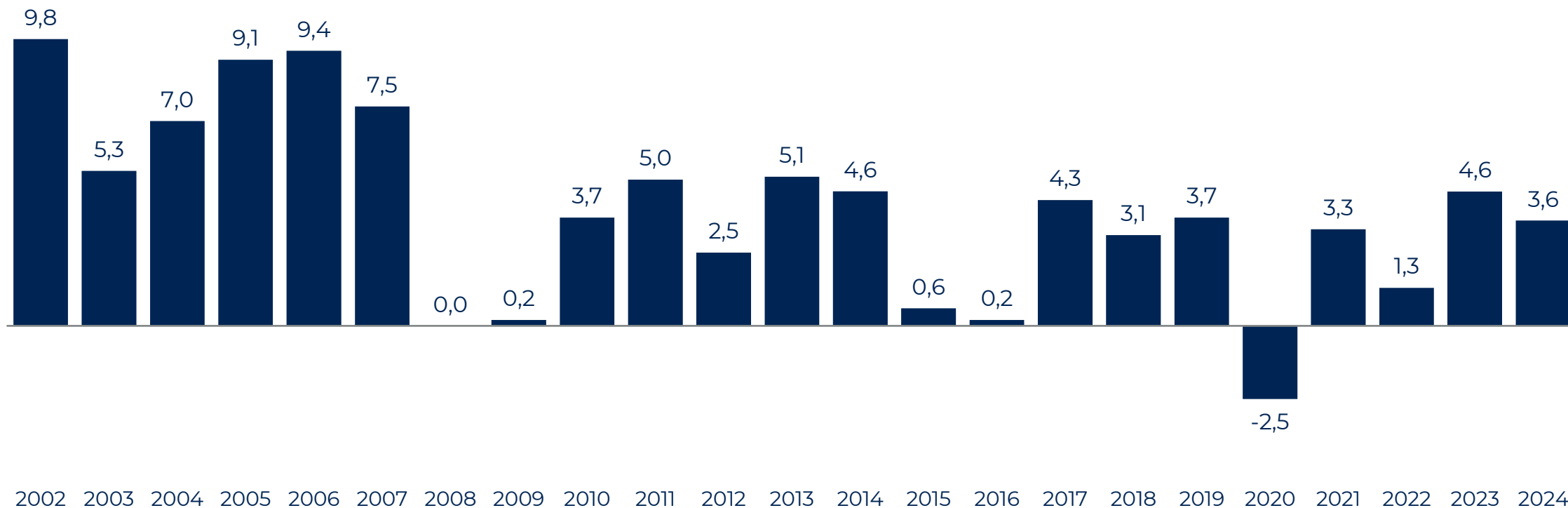
ГОДОВОЙ РЕАЛЬНЫЙ РОСТ ЗАРПЛАТЫ И ИНДЕКС РЕАЛЬНОЙ ЗАРПЛАТЫ, 2016-2024 ГГ.



ПРОДУКТИВНОСТЬ ТРУДА

В 2024 году рост продуктивности составил 3,6%. В период с 2018 по 2023 год средний годовой рост продуктивности был 2,25%. Наибольший показатель годового роста продуктивности за последние 16 лет (5,1% в 2013 году) меньше наименьшего показателя годового роста продуктивности за период с 2002 по 2007 год (5,3% в 2003 году).

РОСТ ПРОДУКТИВНОСТИ ТРУДА ГОД-К-ГОДУ В %, 2002-2024 ГГ.



3. ВНЕШНИЙ СЕКТОР

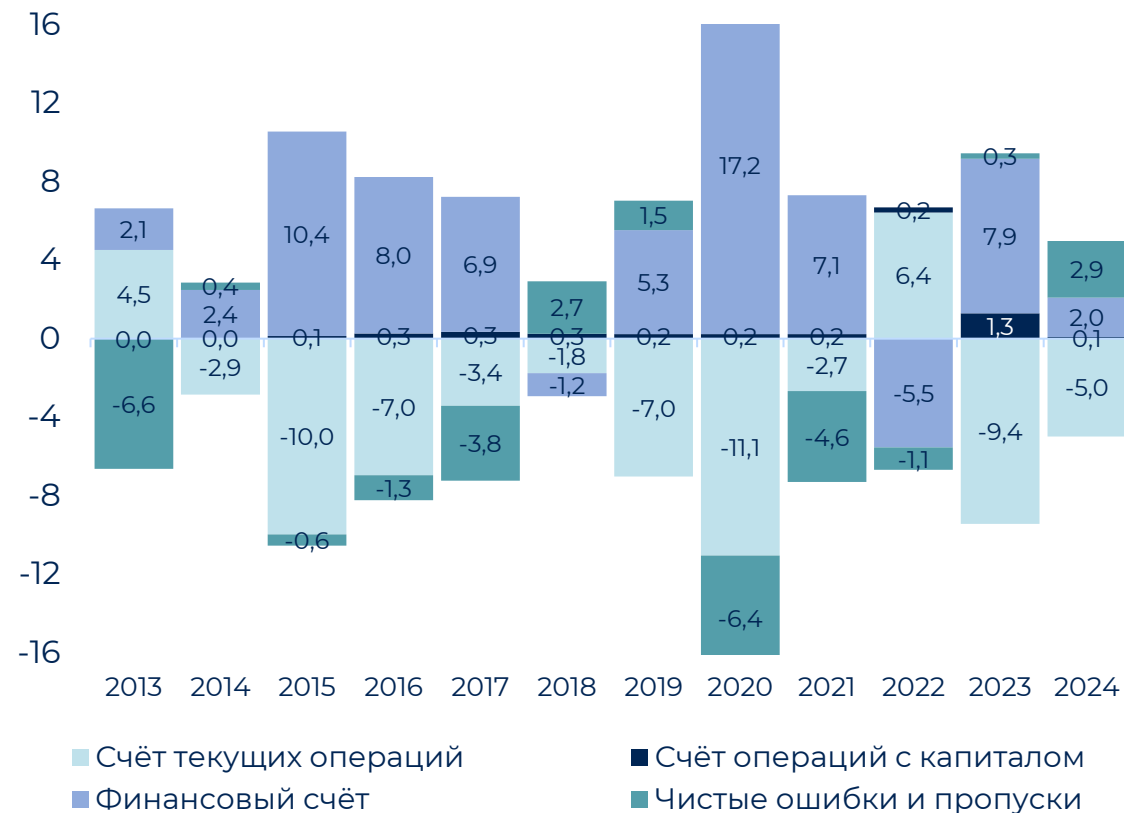


ПЛАТЁЖНЫЙ БАЛАНС

По итогам 2024 года счет текущих операций сложился с дефицитом в размере \$5 млрд, что значительно меньше дефицита прошлого года (-\$9,4 млрд)

Торговый баланс товаров в 2024 году (\$17,6 млрд) сократился на 11%, чем в 2023 году (\$19,8 млрд).

ПЛАТЁЖНЫЙ БАЛАНС, \$ МЛРД, 2013-2024 ГГ.

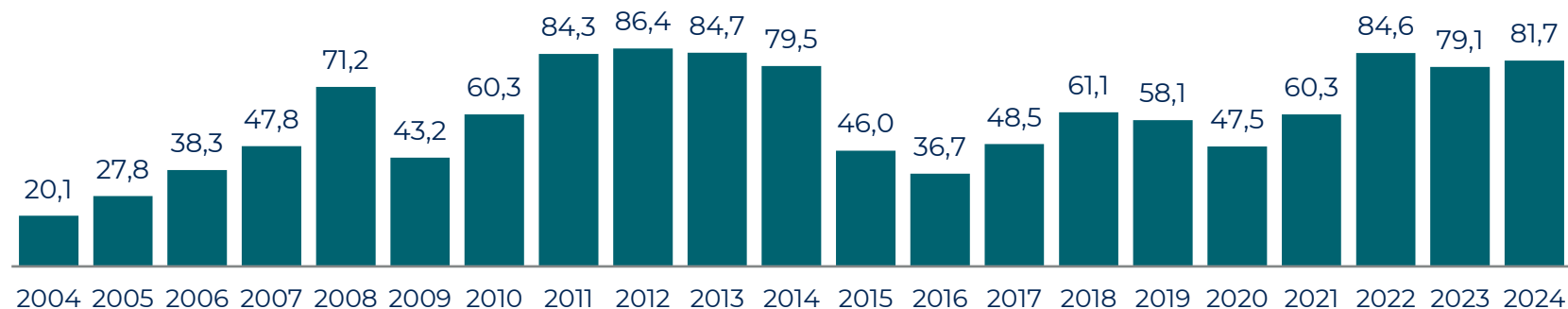


СЧЁТ ТЕКУЩИХ ОПЕРАЦИЙ, \$ МЛРД, 2013-2024 ГГ.



МЕЖДУНАРОДНАЯ ТОРГОВЛЯ: ЭКСПОРТ

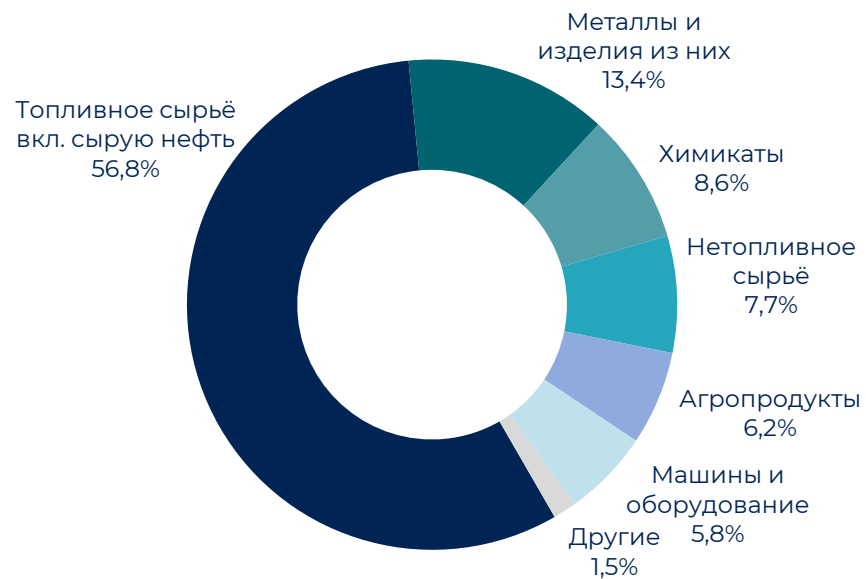
ЭКСПОРТ, \$ МЛРД, 2004-2024 ГГ.



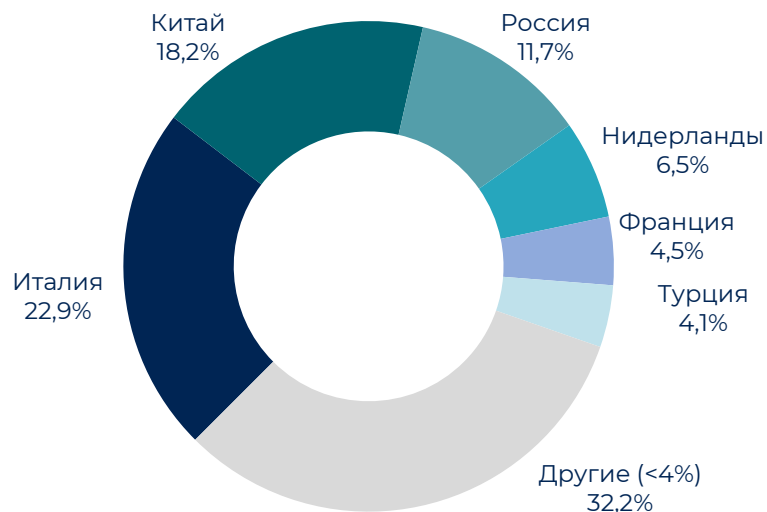
В 2024 году, экспорт Казахстана увеличился на 3,2% в сравнении с 2023 годом и составил \$81,7 млрд

Основу экспорта в 2024 году составило топливное сырьё — около 57%

СТРУКТУРА ЭКСПОРТА, %, 2024 Г.



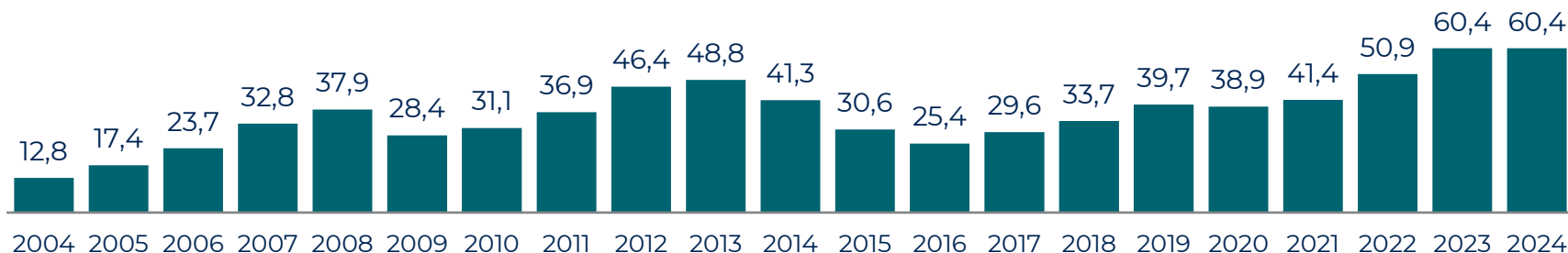
ЭКСПОРТ ПО ТОРГОВЫМ ПАРТНЁРАМ, %, 2024 Г.



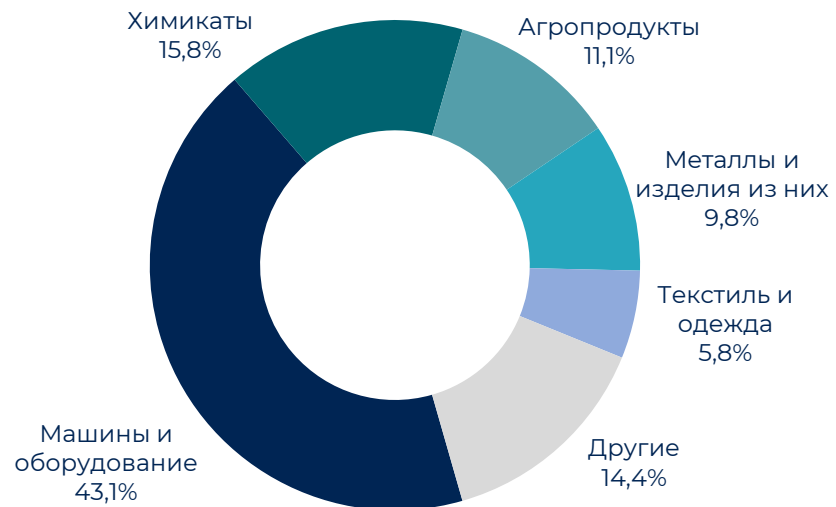
Крупнейшими направлениями поставок стали Италия, Китай и Россия

МЕЖДУНАРОДНАЯ ТОРГОВЛЯ: ИМПОРТ

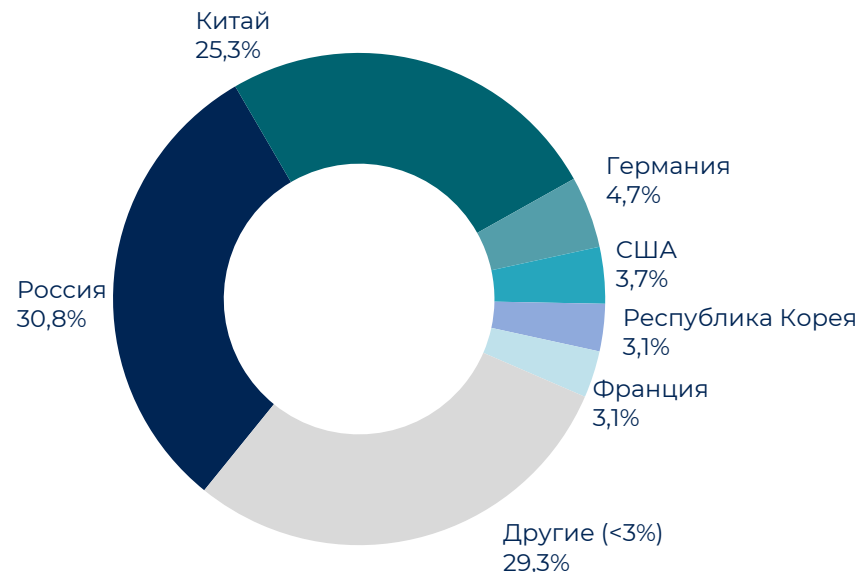
ИМПОРТ, \$ МЛРД, 2004-2024 ГГ.



СТРУКТУРА ИМПОРТА, %, 2024 Г.



ИМПОРТ ПО ТОРГОВЫМ ПАРТНЁРАМ, %, 2024 Г.



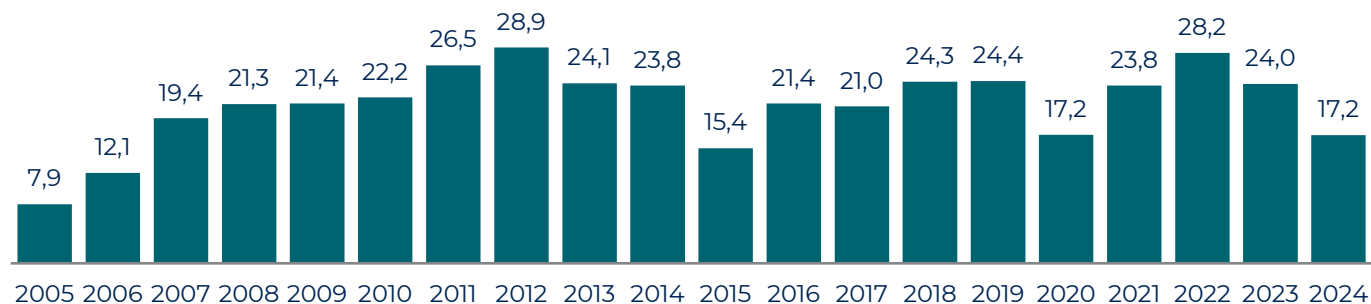
По итогам 2024 года объем импорта Казахстана составил \$60,4 млрд

Как и в предыдущие годы, основную долю импорта составили машины и оборудование

Китай и Россия сохранили статус ключевых торговых партнеров, обеспечив более половины совокупного объема импорта в страну

ПРЯМЫЕ ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ВАЛОВЫЙ ПРИТОК ПИИ, \$ МЛРД, 2005-2024 ГГ.

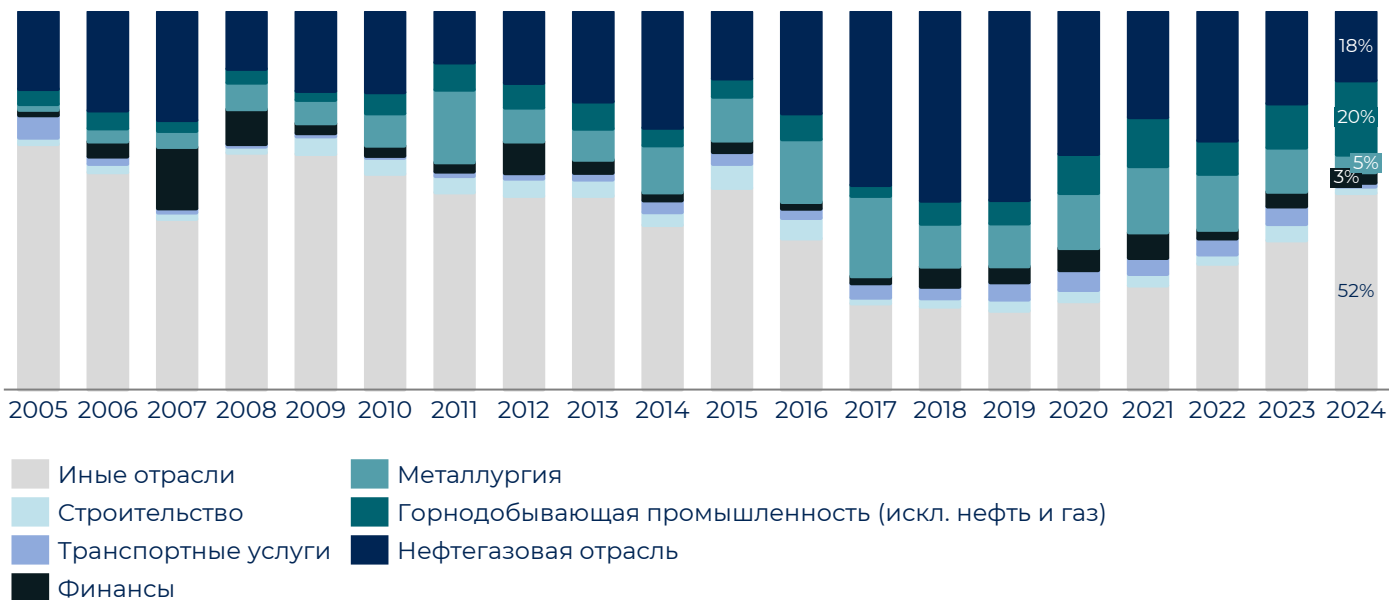


В 2024 году валовой приток ПИИ в Казахстан составил 17,2 млрд долларов США, что на 28,5% ниже уровня 2023 года.

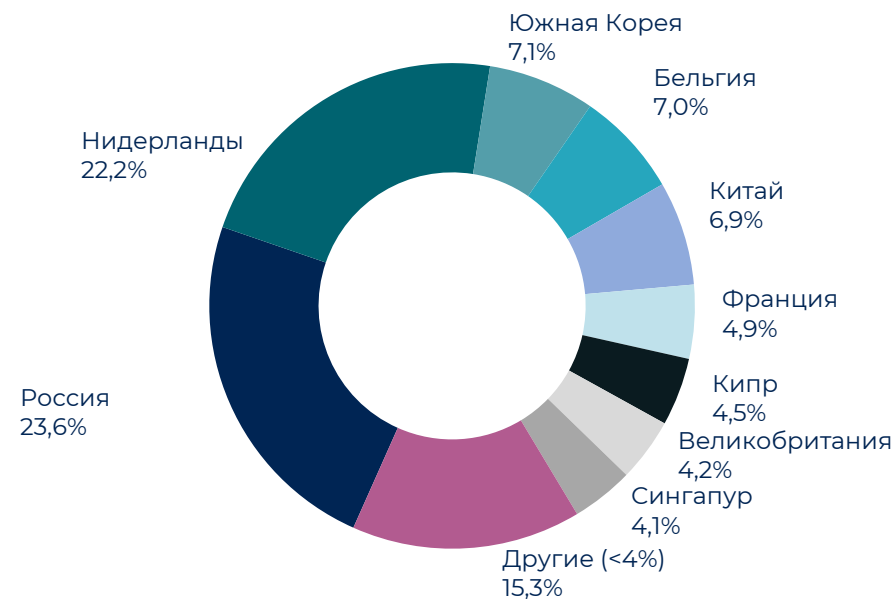
Крупнейшими инвесторами остались Россия и Нидерланды.

Основным направлением инвестиций остаётся горнодобывающий сектор

ВАЛОВЫЙ ПРИТОК ПИИ ПО ОТРАСЛЯМ В %, 2005-2023 ГГ.



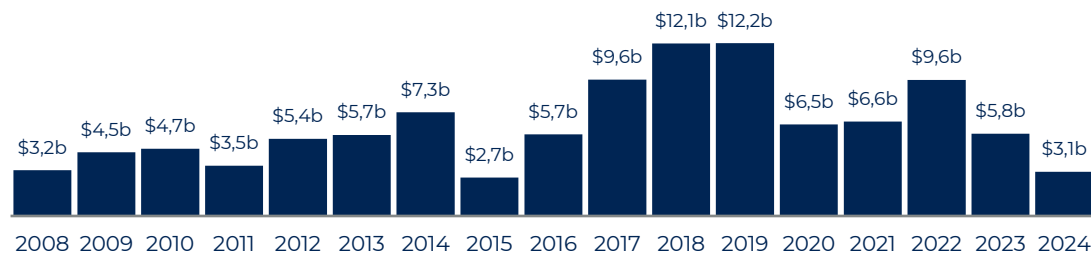
ВАЛОВЫЙ ПРИТОК ПИИ ПО СТРАНАМ, %, 2024 Г.



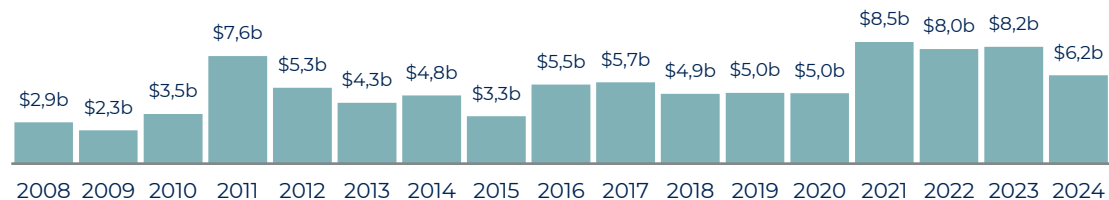
ПРЯМЫЕ ИНОСТРАННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ ПО ОТРАСЛЯМ

Снижение валового притока ПИИ в Казахстан в 2024 году на \$6,8 млрд связано, прежде всего, с сокращением инвестиций в нефтегазовую отрасль на \$2,7 млрд. В сельском хозяйстве приток ПИИ снизился почти вдвое — до \$26,1 млн. Наибольший объем инвестиций в секторе услуг пришёлся на торговлю, которая привлекла около \$5,4 млрд.

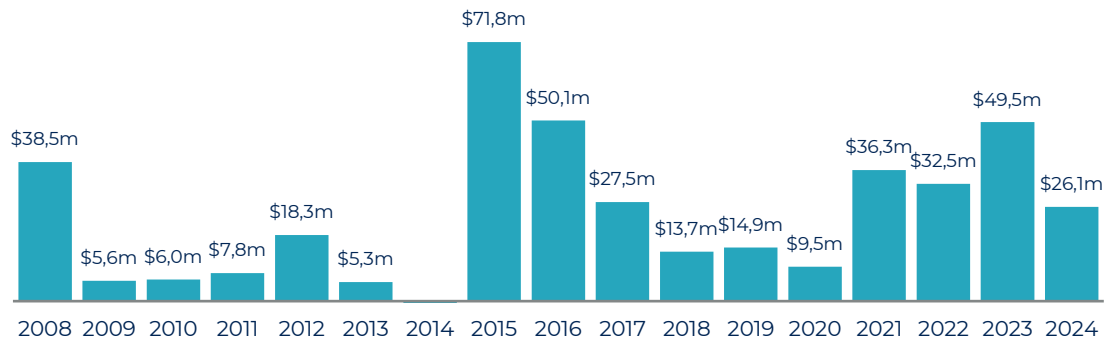
ДОБЫЧА НЕФТИ И ГАЗА



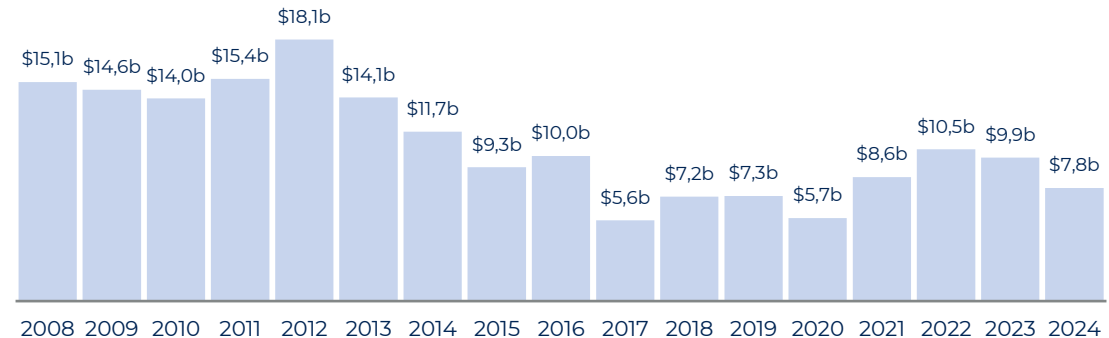
НЕНЕФТЯНАЯ ДОБЫЧА И ОБРАБАТЫВАЮЩАЯ ПРОМЫШЛЕННОСТЬ



СЕЛЬСКОЕ ХОЗЯЙСТВО



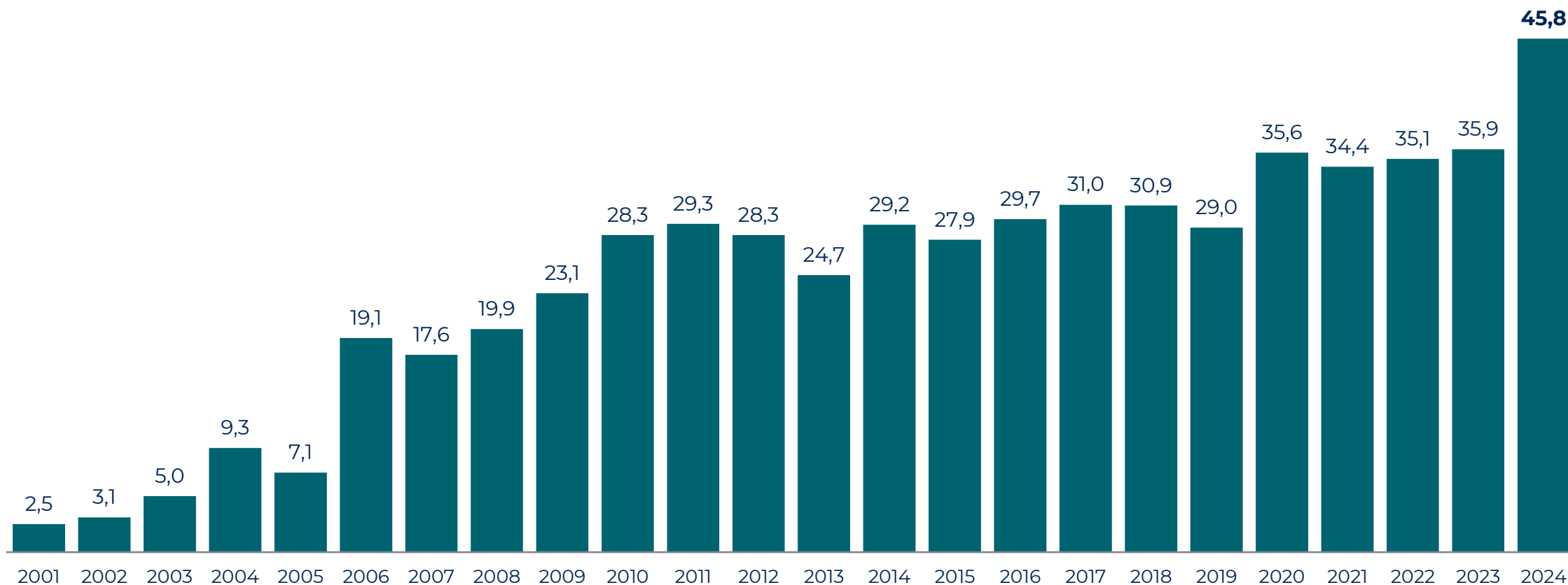
СЕКТОР УСЛУГ



МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ

По результатам 2024 года международные резервы Казахстана составили \$45,8 млрд, увеличившись по сравнению с началом года на \$9,9 млрд

ВАЛОВЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ РЕЗЕРВЫ, КОНЕЦ ПЕРИОДА, \$ МЛРД, 2001-2024 ГГ.

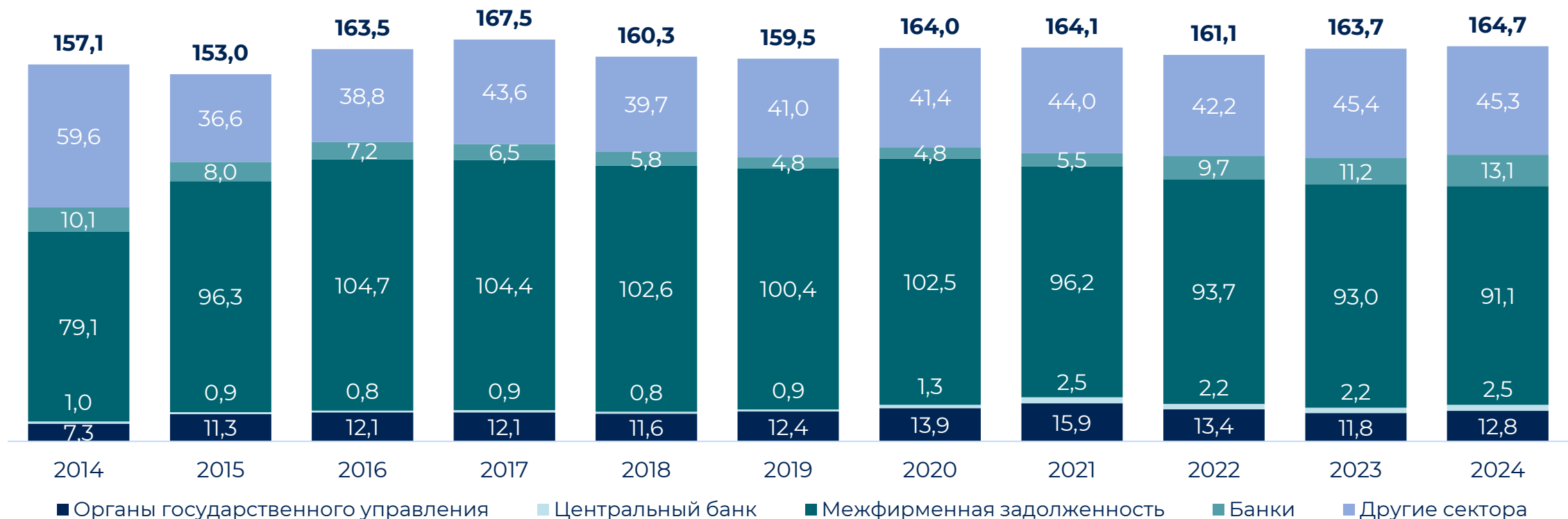


ВНЕШНИЙ ДОЛГ

На конец 2024 года совокупный внешний долг достиг около 57% от ВВП или \$164,7 млрд, и около 55% его (\$91,1 млрд) составила межфирменная задолженность

Согласно данным Национального банка Казахстана внешний государственный и гарантированный государством долг Казахстана составил \$18,2 млрд или 6,3% от ВВП

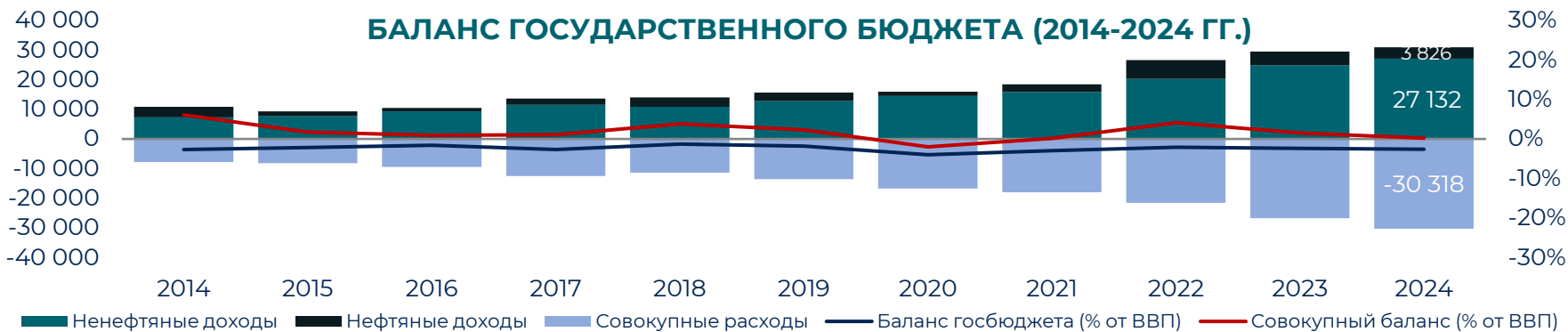
ВНЕШНИЙ ДОЛГ, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА, \$ МЛРД, 2013-2024 ГГ.



4. ФИСКАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА



ГОСБЮДЖЕТ И ФИСКАЛЬНАЯ ПОЛИТИКА



Баланс госбюджета находится в дефиците последние 10 лет, и в 2024 году дефицит составил 2,6% от ВВП

Тем не менее, совокупный фискальный баланс, включающий нефтяные доходы Национального фонда в 2024 году сложился положительным на уровне 0,2% от ВВП

Доля обслуживания госдолга в структуре государственных расходов более чем утроилась с 2,1% в 2010 году до 7,4% в 2024 году

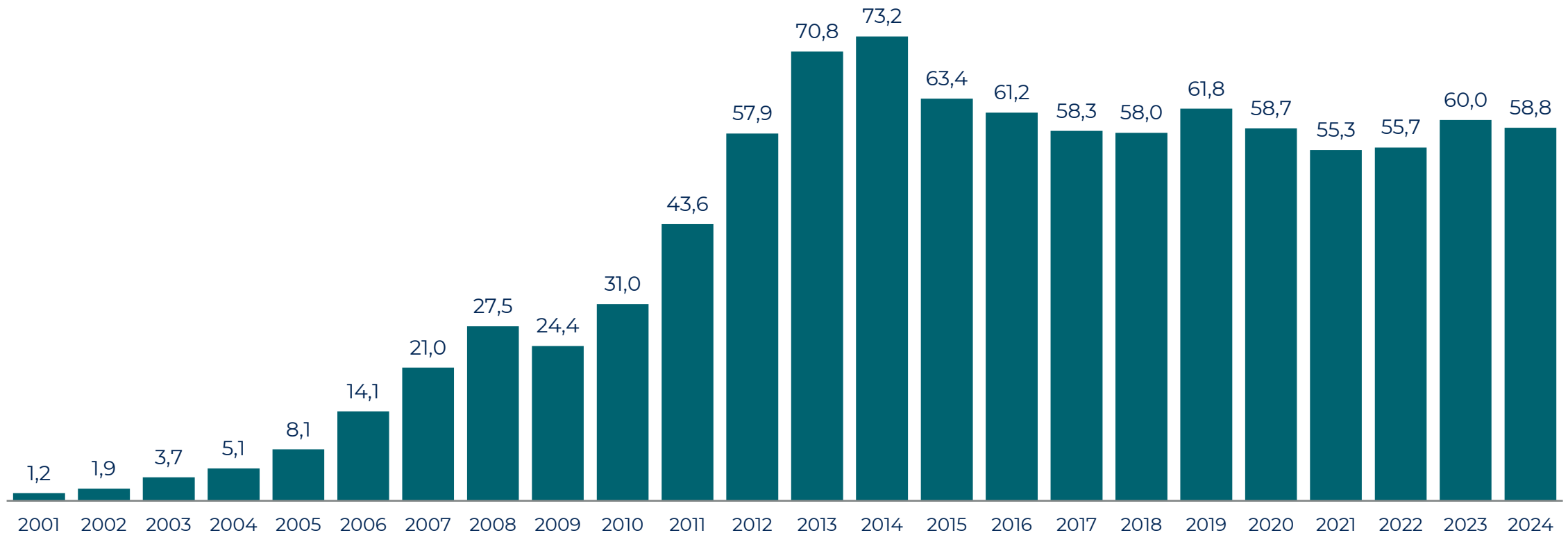
% от ВВП	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Доходы государственного бюджета	18.5%	18.7%	19.8%	21.3%	17.5%	18.3%	20.6%	18.9%	19.7%	20.9%	19.8%
Расходы государственного бюджета	19.6%	20.1%	20.1%	23.0%	18.4%	19.5%	23.7%	21.4%	20.9%	22.4%	22.2%
Чистое бюджетное кредитование	0.1%	0.2%	0.5%	0.4%	0.3%	0.4%	0.4%	0.3%	0.6%	0.4%	0.1%
Баланс операций с финанс. активами	1.4%	0.6%	0.8%	0.6%	0.2%	0.4%	0.5%	0.2%	0.3%	0.4%	0.1%
Баланс государственного бюджета	(2.7%)	(2.2%)	(1.6%)	(2.7%)	(1.3%)	(1.8%)	(4.0%)	(3.0%)	(2.1%)	(2.4%)	(2.6%)
Доходы Национального фонда	8.8%	4.0%	2.4%	3.7%	5.2%	4.1%	2.0%	3.1%	6.2%	3.8%	2.8%
Совокупный фискальный баланс	6.1%	1.7%	0.9%	1.1%	3.8%	2.3%	(2.0%)	0.1%	4.1%	1.5%	0.2%



НАЦИОНАЛЬНЫЙ ФОНД

По итогам 2024 года валютные активы Национального фонда Казахстана составили \$58,8 млрд, снизившись с \$60,0 млрд на начало года

ВАЛЮТНЫЕ АКТИВЫ НАЦИОНАЛЬНОГО ФОНДА, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА, \$ МЛРД (2001-2024 ГГ.)

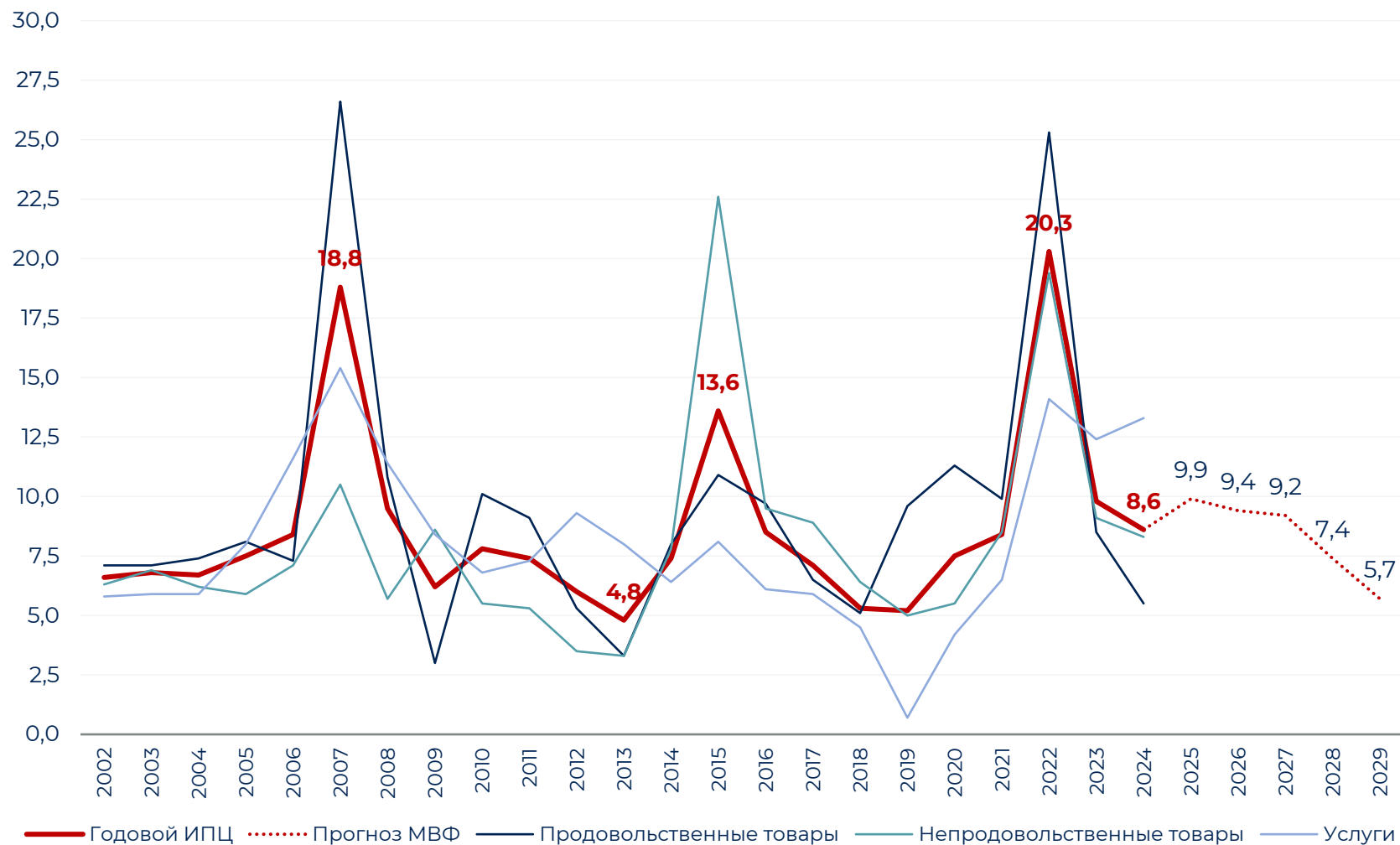


5. МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА



ЦЕНЫ

ГОДОВОЙ РОСТ ИПЦ ФАКТИЧЕСКИЙ (2002-2024 ГГ.) И ПРОГНОЗ МВФ (2025-2029 ГГ.)



По итогам 2024 года годовой рост индекса потребительских цен (ИПЦ) в Казахстане составил 8,6%, снизившись с 9,8% в 2023 году

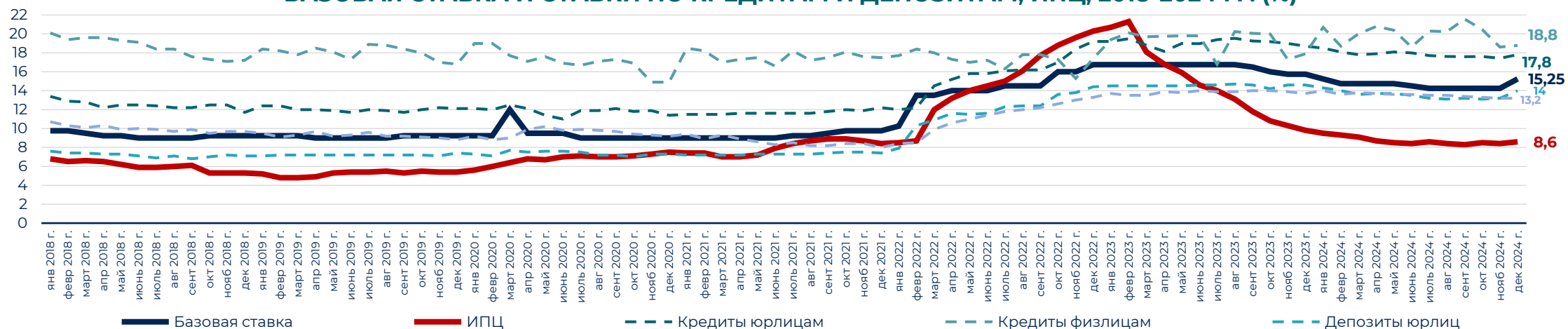
Минимальный уровень ИПЦ за последние 20 лет был зафиксирован в 2013 году (4,8%), максимальный — в 2022 году (20,3%)

Согласно прогнозу МВФ, инфляция в Казахстане составит 9,9% в 2025 году, с последующим снижением до 9,4% в 2026 году и 9,2% в 2027 году

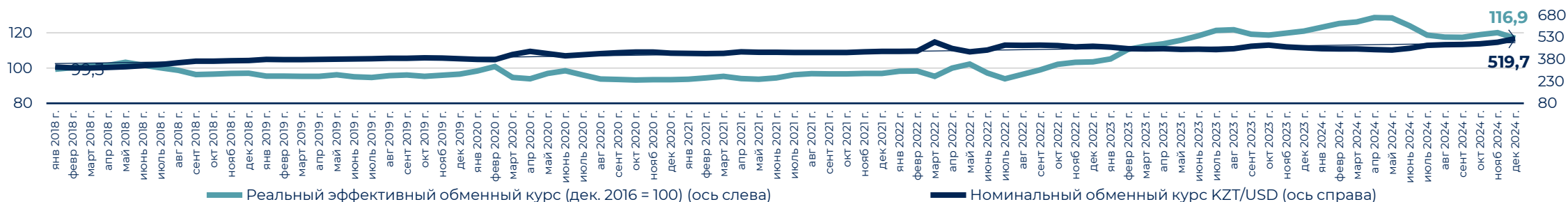
МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА

02 декабря 2024 года Национальный Банк Казахстана установил базовую ставку на уровне 15,25%. Средний обменный курс в 2024 году составил 469,44 тенге/доллар США (456,31 тенге/доллар США в 2023 году). На конец 2024 года обменный курс достиг 519,7 тенге/доллар США

БАЗОВАЯ СТАВКА И СТАВКИ ПО КРЕДИТАМ И ДЕПОЗИТАМ, ИПЦ, 2018-2024 ГГ. (%)



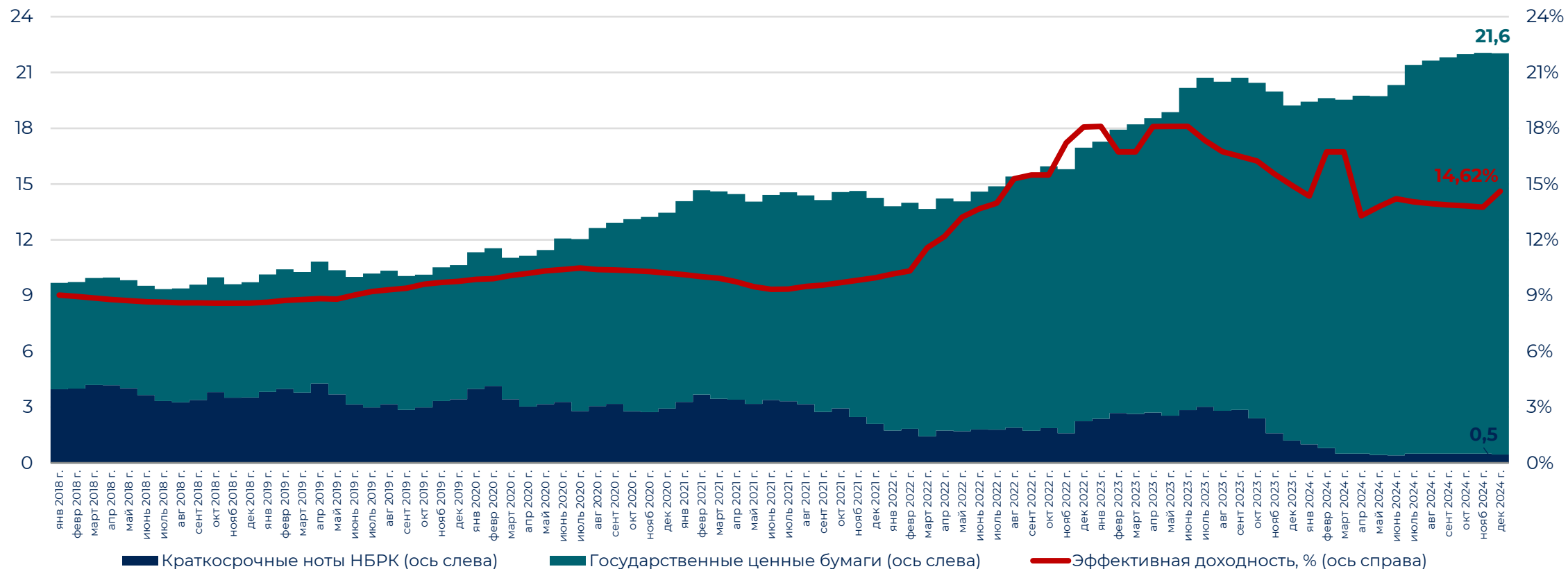
ИНДЕКС ЭФФЕКТИВНОГО ОБМЕННОГО КУРСА И НОМИНАЛЬНЫЙ ОБМЕННЫЙ КУРС, 2017-2024 ГГ.



РЫНОК ГОСУДАРСТВЕННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

К концу 2024 года совокупный объём краткосрочных нот Национального банка и государственных ценных бумаг в обращении составил 21,6 трлн тенге. Объём нот Национального банка сократился вдвое — до 0,5 трлн тенге в начале года и оставался на этом уровне. При этом средняя эффективная доходность краткосрочных нот снизилась с 14,93% в декабре 2023 года до 14,62% в декабре 2024

ОБЪЁМ НАХОДЯЩИХСЯ В ОБРАЩЕНИИ ГЦБ И КРАТКОСРОЧНЫХ НОТ НАЦИОНАЛЬНОГО БАНКА, ТРЛН ТЕНГЕ (2018-2024 ГГ.)

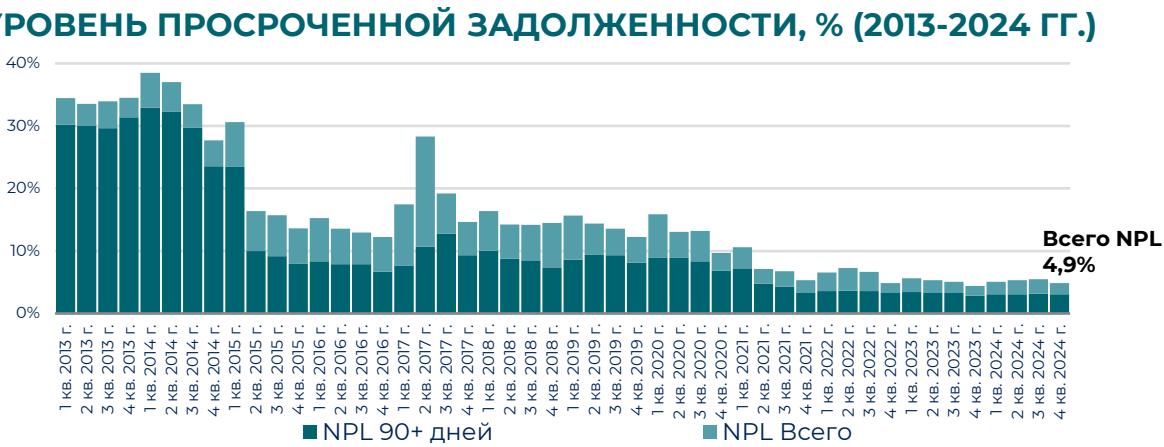
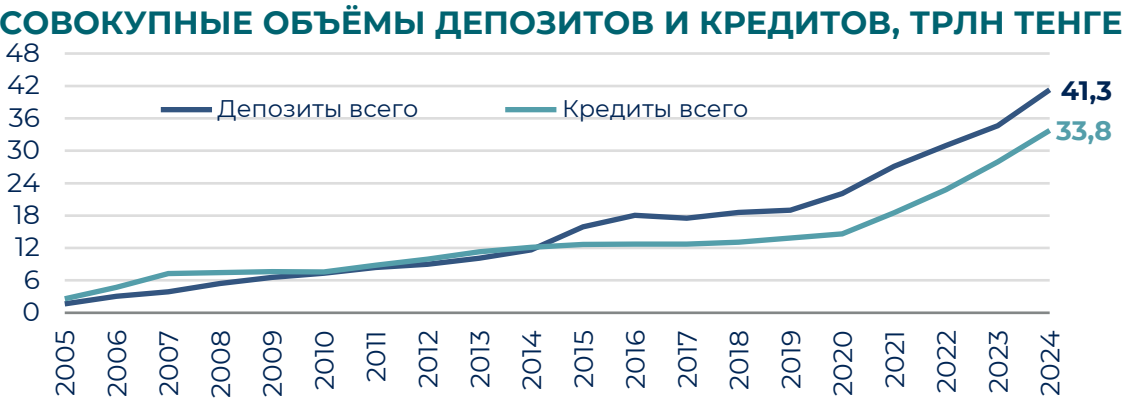
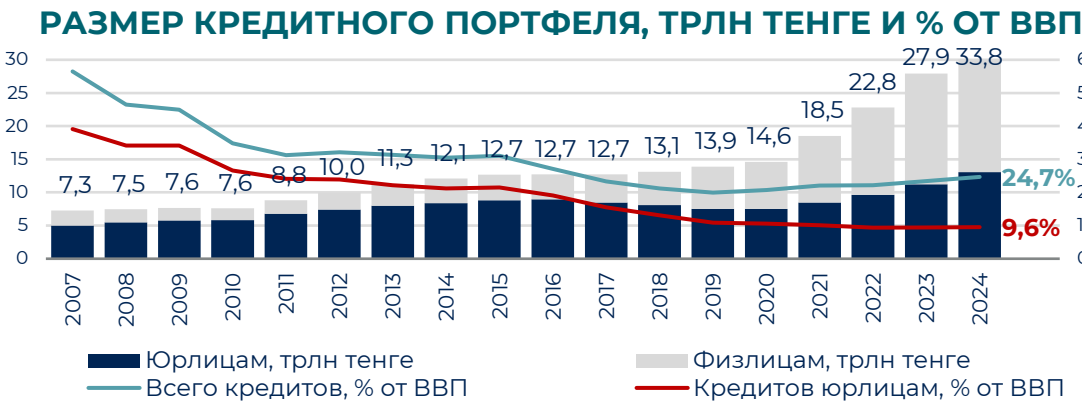


6. БАНКОВСКИЙ СЕКТОР



ОБЗОР БАНКОВСКОГО СЕКТОРА

На конец 2024 года кредитный портфель банковского сектора составил 33,8 трлн тенге, что эквивалентно 24,7% от ВВП. Разрыв между совокупными объёмами депозитов и кредитов достиг 7,5 трлн тенге. Уровень просроченной задолженности (NPL) увеличился до 4,9%, по сравнению с 4,4% в 2023 году.



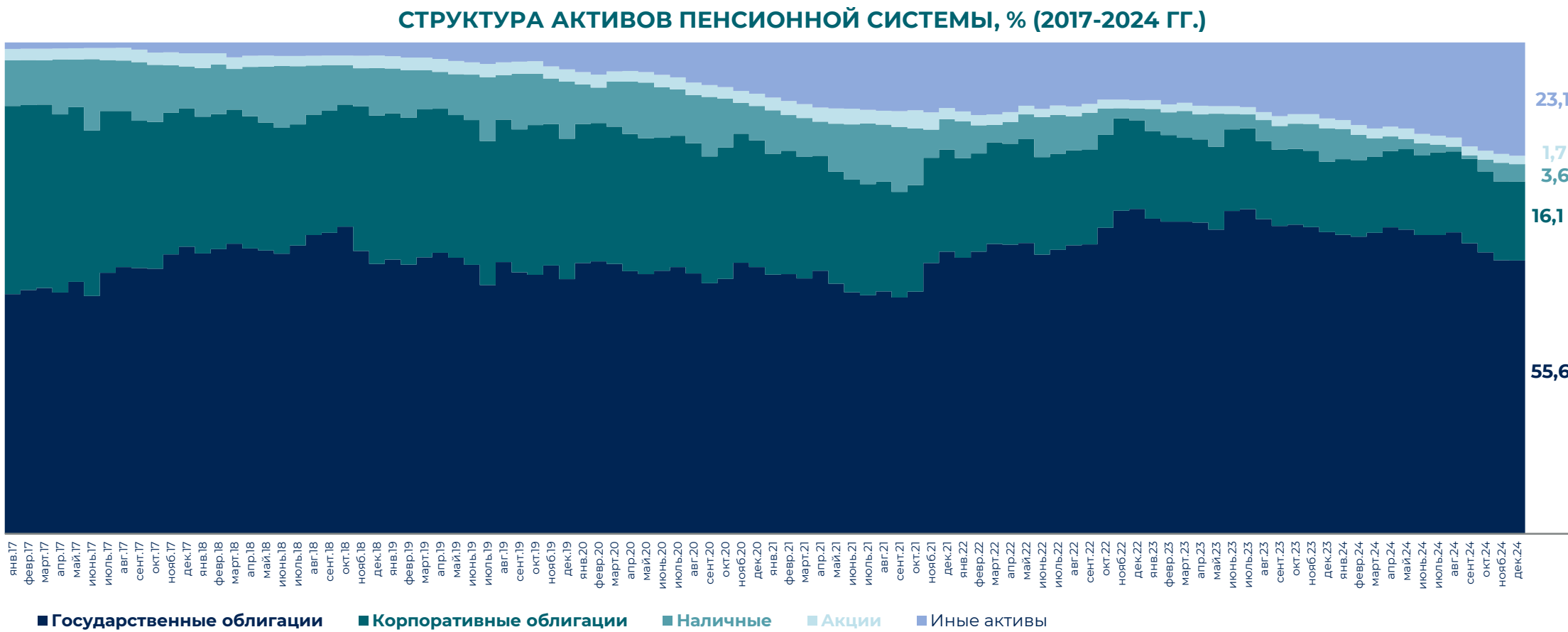
Крупнейшие 10 банков по размеру активов (на конец 4 кв. 2024 г.)	% в совокупных активах	% в совокупном ссудном портфеле	Уровень просроченной задолженности NPL (%)	Уровень просроченной более 90 дней задолженности NPL (%)
Народный банк	29%	33%	3,4%	2,3%
Kaspi Bank	13%	17%	7,3%	4,8%
Банк ЦентрКредит	11%	11%	2,7%	1,5%
Отбасы банк	7%	10%	1,4%	0,1%
ForteBank	7%	5%	4,6%	3,1%
Jusan Bank	5%	4%	9,6%	6,2%
Евразийский банк	5%	5%	10,9%	6,7%
Фридом Финанс				
Казахстан	4%	2%	3,0%	1,5%
Bereke Bank	4%	3%	5,5%	3,1%
Bank RBK	4%	4%	9,7%	6,1%

7. ПЕНСИОННАЯ СИСТЕМА



СТРУКТУРА АКТИВОВ ПЕНСИОННОЙ СИСТЕМЫ

К декабрю 2024 года совокупные активы пенсионной системы выросли до 22,5 трлн тенге по сравнению с 17,9 трлн тенге в начале года, при этом 71,7% средств были размещены в государственные и корпоративные облигации



АВТОРЫ ОБЗОРА

Администрация МФЦА

- Аян Тулешев
Директор, Департамент анализа данных и отраслей
- Диана Асаубаева
Старший менеджер, Департамент анализа данных и отраслей

КОНТАКТЫ

- Сайт: www.aifc.kz
- Запросы: Industry_Analysis@aifc.kz

