

1. ОТРАСЛЕВОЙ АНАЛИЗ

1.1. Общий экономический обзор

COVID-19 постепенно отходит от позиции заголовка мировых новостей. На повестке дня – геополитический конфликт на Украине, обострение продовольственного кризиса, распад производственно-сбытовых цепочек и рост глобальной инфляции. В послепандемический период центральные банки по всему миру пытались поднять ставки, чтобы держать инфляцию под контролем, но шок войны усугубил ситуацию. Геополитический фон создает еще большую неопределенность для перспектив глобальной экономики.

В результате ряда потрясений темпы экономического роста Казахстана в 2022 году замедлились, в то время как темпы инфляции еще более возросли. ВВП вырос на 3,6% в годовом исчислении по август, по сравнению с 4,3% в 2021 году. Замедление отражает временные перебои в добыче нефти. В то время как конфликт между Россией и Украиной оказала ограниченное влияние на производство, ее побочные эффекты усилили инфляционное давление. В сентябре инфляция еще больше выросла до 17,2%, что значительно выше целевого диапазона в 4-6% Национального банка Казахстана (НБ РК), вызванного как внешними факторами, так и внутренним спросом.

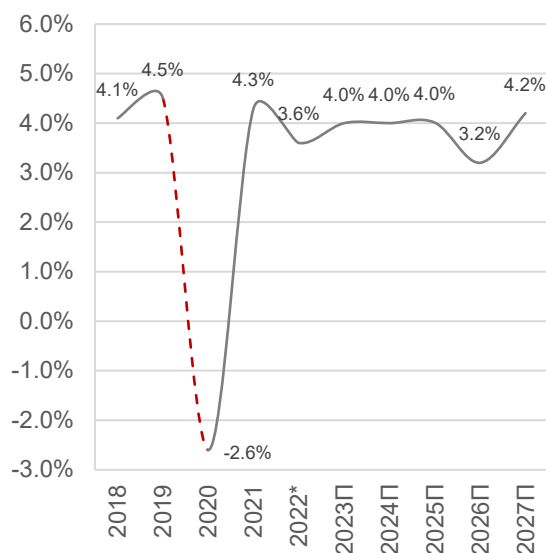


Диаграмма 1-1. Рост реального ВВП, %

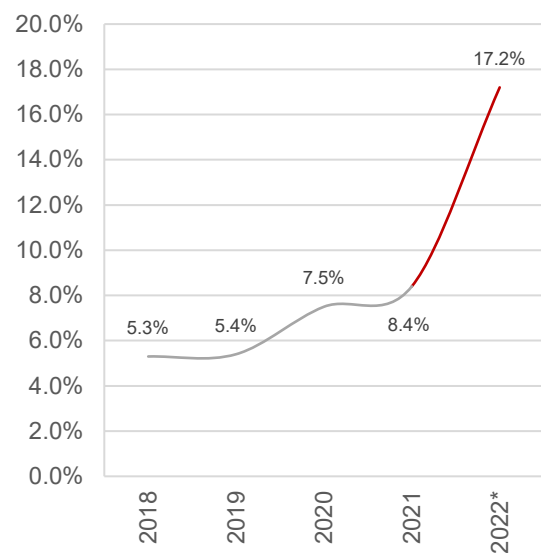


Диаграмма 1-2. Инфляция (ИПЦ), %

Источник: Бюро Национальной Статистики (БНС) АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

Власти принимают различные меры для сохранения стабильности и поддержки экономики.

НБ РК повысил курс с середины 2021 года на 500 базисных пунктов и вмешался на валютном рынке (FX) для ограничения чрезмерной волатильности обменного курса. Он также ограничил экспорт физической иностранной валюты и золота домашними хозяйствами, в то время как правительство ввело субсидию на тенговые депозиты, чтобы предотвратить рост долларизации. Перед лицом социальных требований и начала войны в Украине инициативы, объявленные Президентом, привели к пересмотру бюджета 2022 года, с увеличением государственных расходов примерно на 3% от ВВП, финансируемых за счет более высоких нефтяных доходов. Для сдерживания ценового давления правительство ввело временные экспортные ограничения на некоторые товары и продлило моратории на цены на топливо, введенные в январе 2022 года.

В качестве альтернативы вышеупомянутому экономическому прогнозу Министерства национальной экономики РК, по данным МВФ, прогнозируется рост, однако риски спада остаются значительными. Рост прогнозируется на уровне 2,5-2,8% в 2022 году и 4,5% в 2023-2024 годах, а затем стабилизируется на уровне 3,5%. Инфляция достигнет пика около 17% в начале 2023 года и останется выше 6% до 2024 года. Текущий счет достигнет профицита около 3% ВВП в 2022 году, а затем рекордно скромного дефицита в среднесрочной перспективе, поскольку цены на нефть будут умеренными. Тем не менее, отягощенные побочные эффекты войны в Украине могут привести к снижению темпов роста, росту инфляции и социальной напряженности. На экспорте может серьезно сказаться длительное прекращение работы трубопровода Каспийского трубопроводного консорциума, а неблагоприятные глобальные условия могут привести к снижению цен на нефть и повышению стоимости займов. Глобальная декарбонизация делает зависимость Казахстана от ископаемых видов топлива ключевой долгосрочной проблемой. С другой стороны, высокие цены на сырьевые товары обеспечат наличие значительных финансовых и внешних резервов.

По данным МНЭ РК за 6 месяцев 2022 года рост экономики Казахстана составил 3,6%. Объем промышленного производства увеличился на 3,5%: в обрабатывающей промышленности - на 5,8%, в горнодобывающей промышленности - на 1,9%. Снижение производства было зафиксировано в электроснабжении - на 0,4%. Сельское хозяйство выросло на 1,4%, торговля - на 6,2%, транспорт и складирование - на 6,2%, связь - на 12,6%.

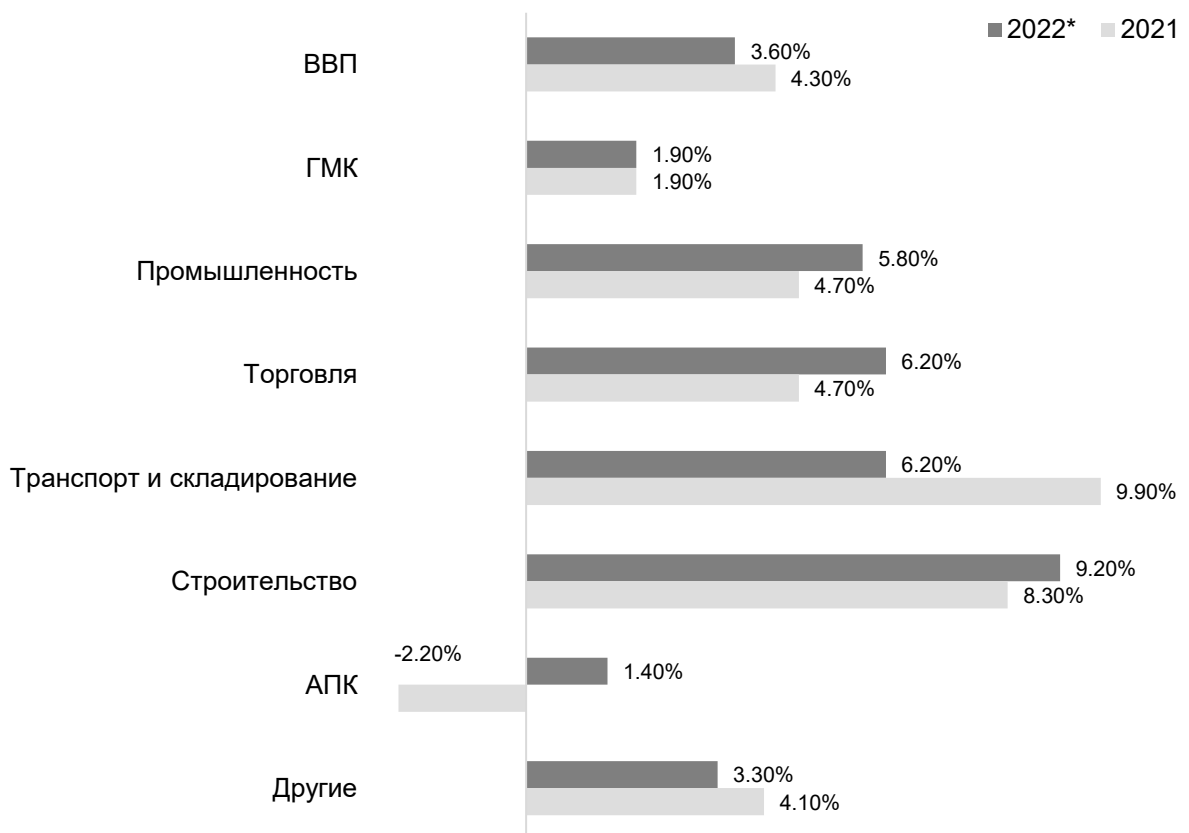


Диаграмма 1-3. Двигатели ВВП в 2019-2020, %

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

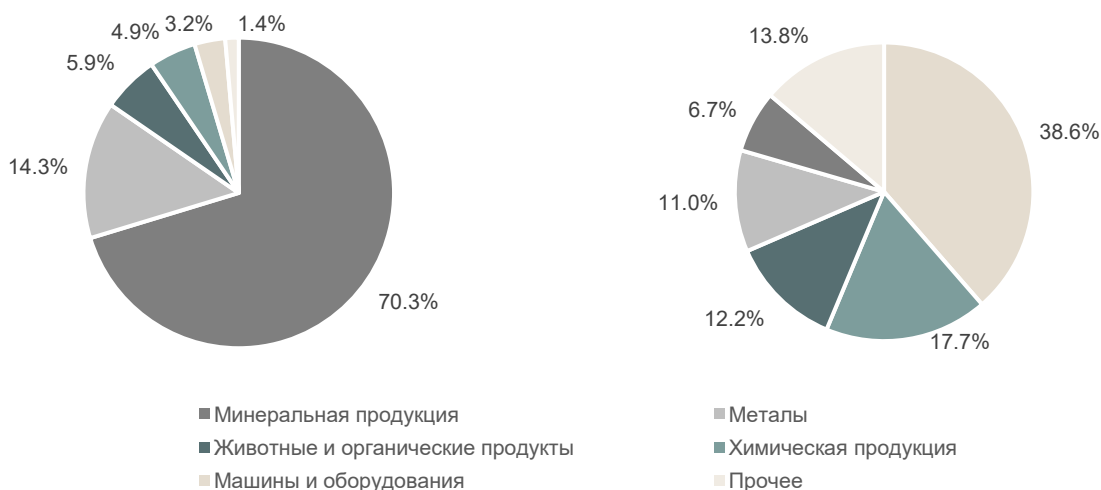
Несмотря на санкции против России и возможные ограничения доступа на мировые рынки, внешнеторговый оборот Казахстана за 4 месяца 2022 года составил 39,7 млрд долларов США, что на 40,8% больше по сравнению с соответствующим периодом 2021 года. Экспорт составил 26,5 млрд долларов США (в 1,6 раза), импорт достиг 13,2 млрд долларов США (+13,7%). Давление санкций в сочетании с разрушением производственно-сбытовых цепочек являются основными угрозами для внешней торговли



Диаграмма 1-4. Торговый оборот, млрд. долл. США

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022



Экспорт, 42.3 млрд США

Импорт, 21.5 млрд США

Диаграмма 1-5. Структуры экспорта и импорта за 2022, %

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

Санкционное эмбарго на российские товары и ограничения на импорт в Россию привели к временному укреплению российского рубля по отношению к доллару США, что вызывает значительную волатильность обменного курса национальной валюты. Российский рубль поглощает скачки цен на нефть и глобальную стоимость денег и влияет на курс тенге через обменный курс. В действительности, внешние потрясения оказывают на динамику тенге более слабое влияние, чем поведение российского рубля, что показывает динамика текущего года. Ослабление якоря в виде рубля станет возможным с ускорением процесса диверсификации российского импорта, доля которого упала до 38,5% с 41% за тот же период прошлого года.

Глобальный рост инфляции прогнозируется на потребительские товары, цены на которые в мае 2022 года выросли на 14% в годовом исчислении, промышленные цены - на 29% и сельское хозяйство - на 19,7%. Очевидно, что при существующей структуре казахстанского импорта достижение целевого показателя инфляции НБ РК на уровне 4-6% в этом году будет невозможно.

В период с 1993 года по первое полугодие 2022 года объем валовых прямых иностранных инвестиций в экономику Казахстана составил 395,9 млрд долларов США. По данным НБ РК, в первом полугодии 2022 года валовой приток прямых иностранных инвестиций (ПИИ) в Казахстан составил 14,5 млрд долларов США, продемонстрировав рост на 28,2% по сравнению с тем же периодом прошлого года.

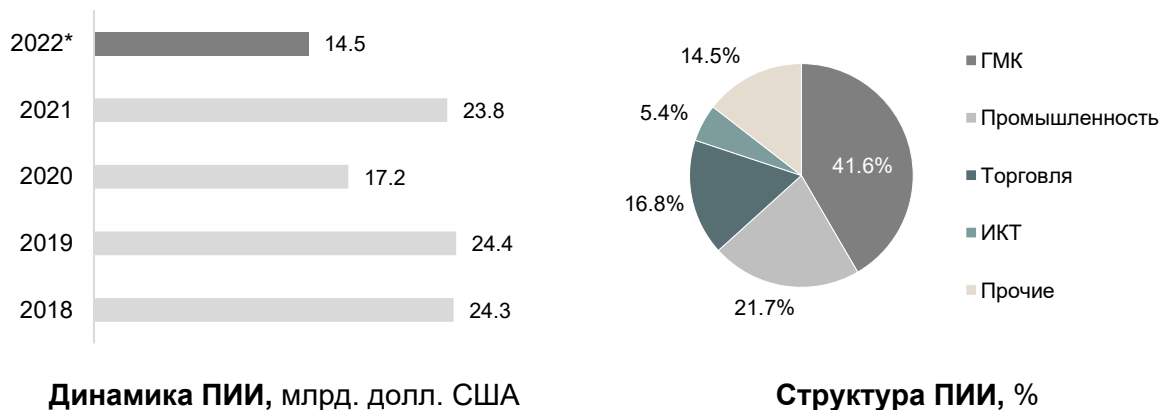


Диаграмма 1-6. Прямые иностранные инвестиции (ПИИ)

Источник: НБ РК

Примечание: 6 месяцев 2022

1.2. Обзор машиностроительной отрасли РК

Несмотря на высокий потенциал роста, в настоящее время RoK машиностроительная промышленность играет довольно незначительную роль в экономике страны с соответствующей долей в 3,4% ВВП за 6 месяцев 2022 года и в среднем 2,2% за последнее десятилетие. В основном, после окончания инвестиционного цикла по Программе государственной поддержки ГПФИИР (Государственная программа форсированного индустриально-инновационного развития Республики Казахстан), доля машиностроительной отрасли в ВВП в 2015 году резко снизилась с 2,3% до 1,6%. С тех пор в отрасли наблюдается стабильная позитивная тенденция.

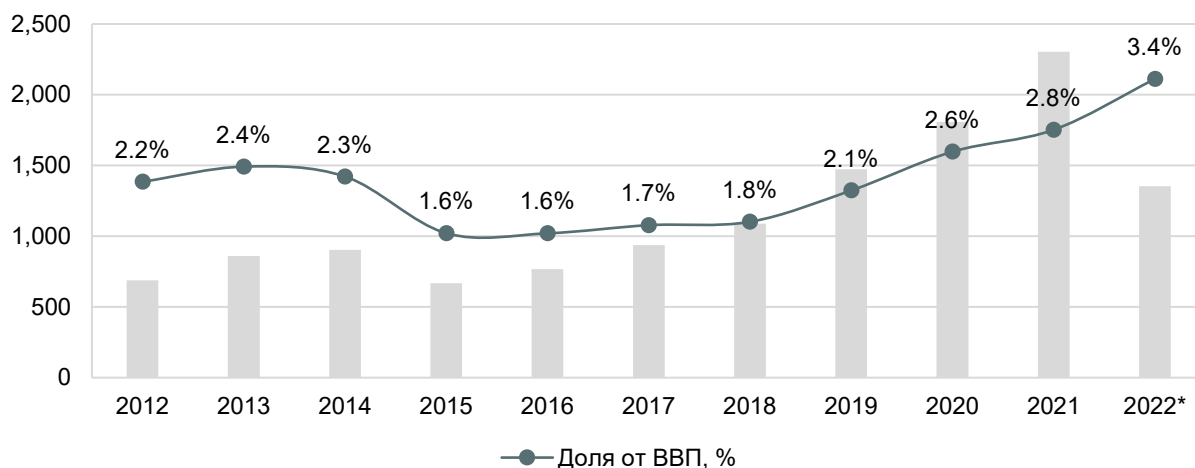
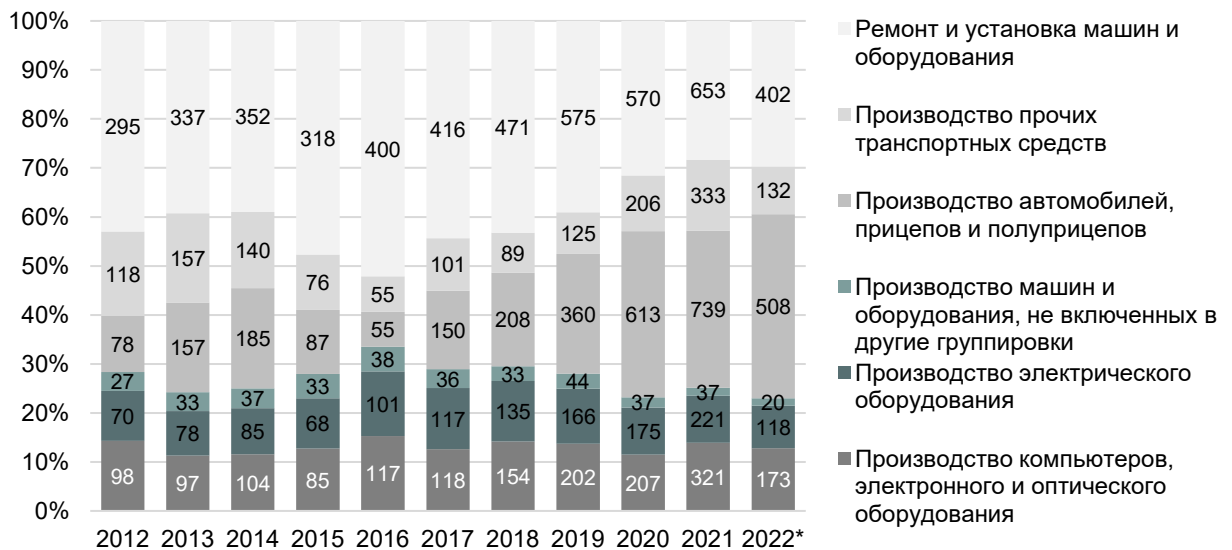


Диаграмма 1-7. ВДС и выпуск машиностроительной отрасли РК млрд KZT

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

Продукция машиностроения структурирована по 6 производственным потокам. В течение последнего десятилетия доля этих потоков в структуре производства промышленности была следующей: производство компьютеров; электронное и оптическое оборудование (2,9%); производство электрооборудования (10,4%); производство машин и оборудования, не включенных в другие категории (13,1%); производство легковых автомобилей, прицепов и полуприцепов (19,2%); производство другого оборудования (11,9%); ремонт и установка машин и оборудования (37,3%).


Диаграмма 1-8. Структура выпуска машиностроительной отрасли РК, %

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

Почти половина продукции отрасли производится в трех регионах: Костанайской области (21,6%), Алматы (17,1%) и Астане (10,8%). В целом показатели промышленного производства выше в северных и восточных регионах Казахстана.

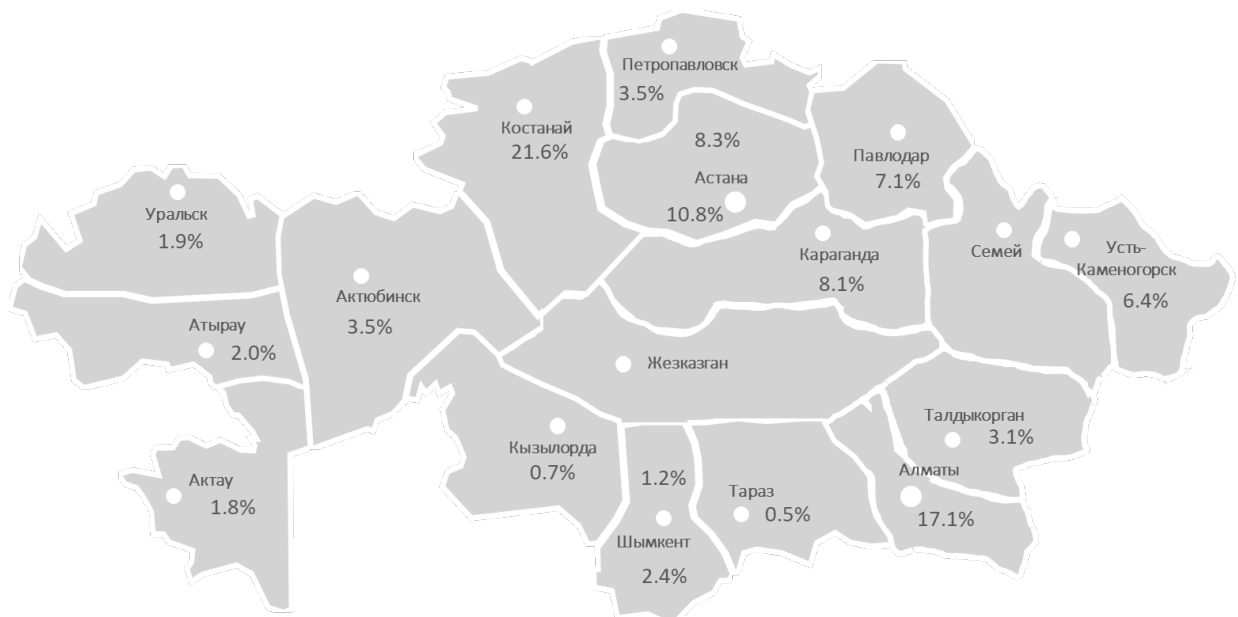


Диаграмма 1-9. Выпуск машиностроительной отрасли РК в 2022* году (1,4 трлн тенге) по регионам, %

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

RoK Машиностроение является высоко импортно-концентрированным. За последнее десятилетие объем импорта в среднем в 12-13 раз превышал объем экспорта. Однако темпы роста объема экспорта выше, чем объем импорта.

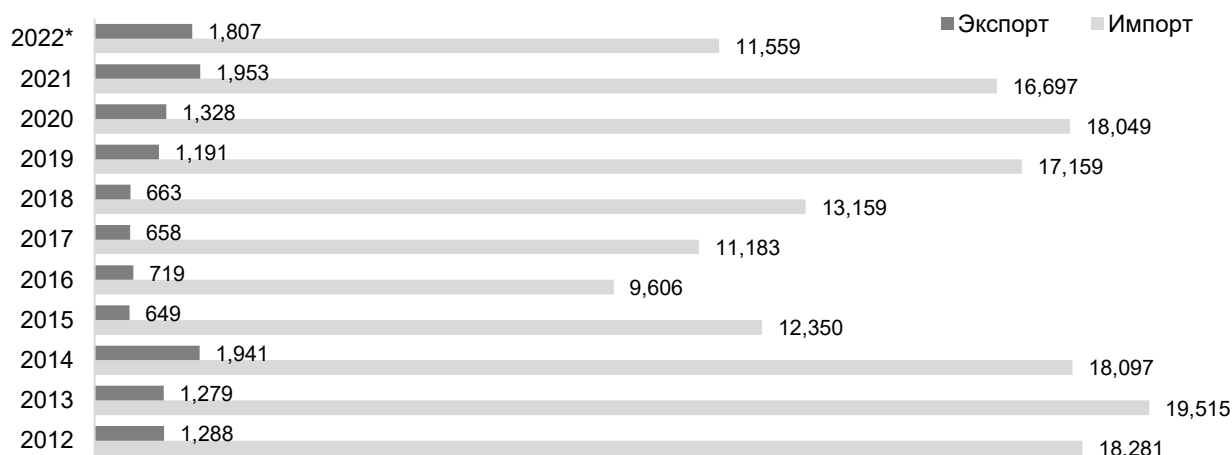


Диаграмма 1-10. Торговый баланс машиностроительной отрасли РК, млн США

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

Почти 50% объема экспорта в 2022 году приходилось на самолеты, космические аппараты и суборбитальные аппараты (27,8%), пассажирские и другие автотранспортные средства (9,8%) и части подвижного состава железных дорог (7,3%).



Диаграмма 1-11. Структура экспорта машиностроительной отрасли РК в 2022, млн США

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

В то время как четверть объема импорта приходилась на холодильники, морозильные камеры и другое оборудование (10,3%), воздушные или вакуумные насосы, воздушные или газовые компрессоры и вентиляторы (7,5%) и телефонное и другое оборудование связи (7,1%).



Диаграмма 1-12. Структура импорта машиностроительной отрасли РК в 2022, млн долл. США

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

Как и доля производства в общей экономике страны, доля машиностроительной промышленности в общем объеме прямых иностранных инвестиций (ПИИ) является весьма низкой и в течение последнего десятилетия составляла около 1% от общего притока ПИИ. Резкое увеличение доли отрасли в общем объеме ПИИ в 2015 году было обусловлено главным образом девальвацией национальной валюты.

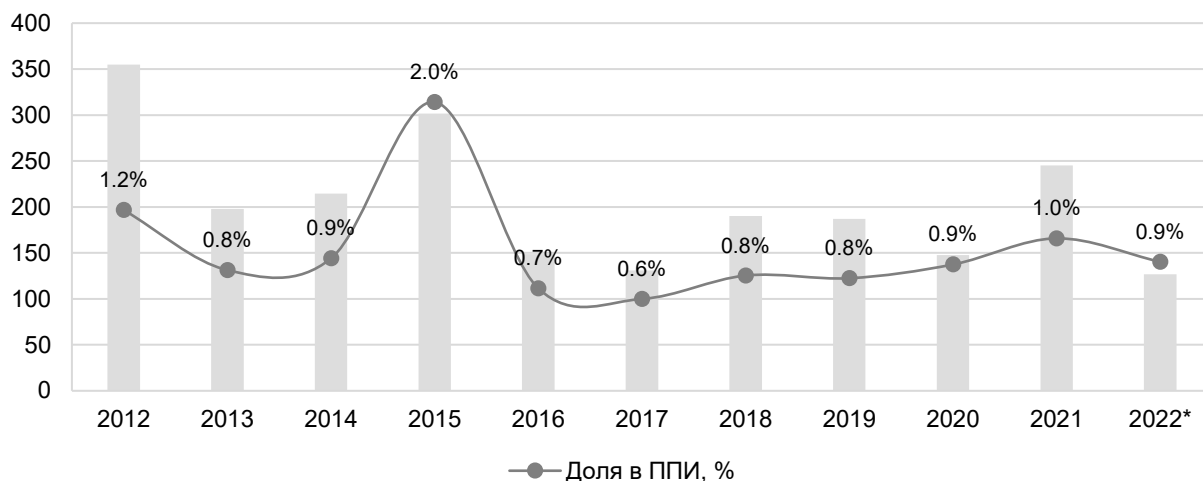


Диаграмма 1-13. Структуры ППИ в машиностроительной отрасли, млн долл. США

Источник: БНС АСПИР РК

Примечание: 6 месяцев 2022

Машиностроение РК имеет высокий потенциал роста в ближайшие 10 лет. Мультипликатор отрасли к ВВП составляет 1,44 (каждый выпуск в 1 доллар США, произведенный в отрасли, приводит к 1,44 доллара США ВВП), что указывает на высокую взаимосвязь с другими секторами экономики. активизация совместных усилий по обеспечению устойчивого развития всех заинтересованных сторон в промышленности, таких, как Операторы крупных нефтегазовых проектов, производители машин, ответственные государственные органы; учреждения и соответствующие органы могут ускорить темпы роста промышленности в 2-2,5 раза. Следовательно, более высокие темпы роста промышленного производства могут привести к экономическому эффекту от 15 до 25 миллиардов долларов США в течение следующего десятилетия.

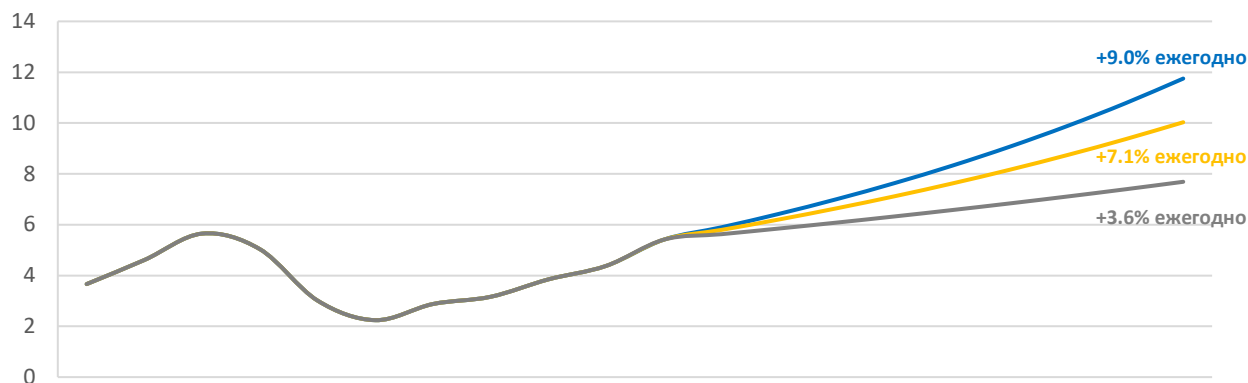


Диаграмма 1-14. Выпуск машиностроительной отрасли РК (сценарный прогноз), млрд долл. США

Источник: IMB Центр

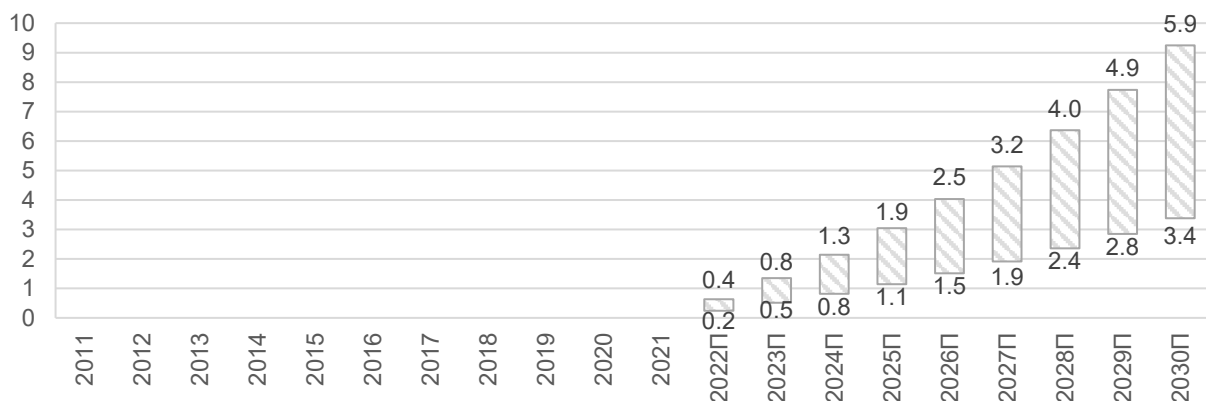


Диаграмма 1-15. Эффект на ВВП РК, млрд долл. США

Источник: IMB Центр

* разница между прогнозом ВВП по выбранному сценарию и ВВП по инерционному сценарию согласно предыдущему графику

2.1. Нефтегазовое машиностроение

2.1.1. Перспективы развития нефтегазовой отрасли РК

Нефтегазовое машиностроение является частью машиностроительной промышленности, которая производит технологическое оборудование, а также специальные комплексные технологические линии и установки для нефтегазовой промышленности (нефтегазовый комплекс), химической и нефтехимической промышленности.

Нефтегазовое машиностроение можно рассматривать как одну из ключевых частей машиностроительного сектора РК благодаря наличию в стране крупных нефтегазовых месторождений а также проекты расширения данных месторождений.



Диаграмма 2-1. Производство нефти в Казахстане в 2021, млн тонн

Источник: Министерство Энергетики РК, КМГ

К концу 2021 года на долю проектов ТШО, НККОК и КПО приходилось более 63% общего объема добычи нефти в РК и более 80% объема газа соответственно.

Комплексный Проект будущего расширения - Future Growth Project (FGP) позволит сохранить загрузку существующих заводов Тенгиза, снизив давление на устье скважины, а затем повысив давление на входе шести существующих линий обработки. FGP оценивается в 45,2 миллиарда долларов США и внедряется на месторождении Тенгиз, что увеличит добычу нефти на 12 млн тонн в год. Проект планируется завершить в 2023 году (Источник: Шеврон).

Началось также осуществление Карачаганакского проекта расширения 1А. Проект направлен на дальнейшее поддержание уровня добычи жидких углеводородов в диапазоне 10-11 млн тонн в год, учитывая введение дополнительного 5-го компрессора для закачки газа.

В 2021 году была запущена проектная мощность проекта расширения Кашагана, которая предусматривает: 800 млн кубометров/год коммерческого газа, а также создание новых рабочих мест (на период строительства 2800 человек, на период эксплуатации 600 человек).

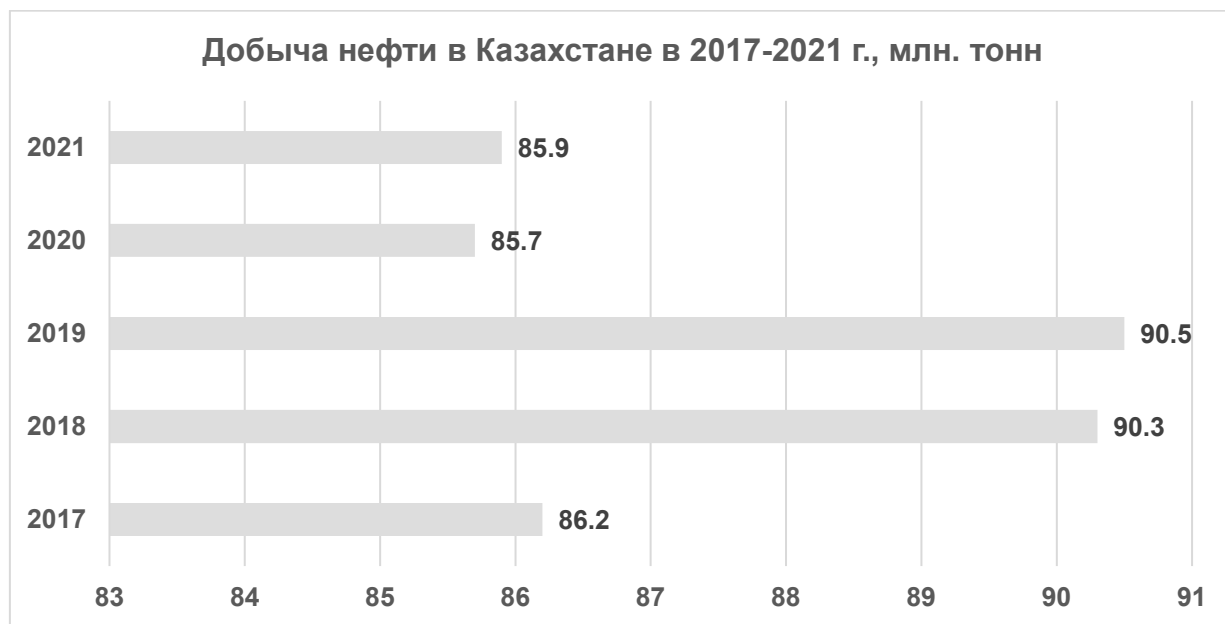


Рисунок 2-2. Объемы добычи нефти в Казахстане, млн. тонн

Источник: Министерство Энергетики РК

Основной движущей силой сектора нефтегазового машиностроения является увеличение добычи нефти и газа в стране. В 2021 году объем добычи нефти составил 85,9 млн тонн. В период с 2017 по 2021 год этот показатель снижался со среднегодовыми темпами снижения на 0,1%. Однако, согласно прогнозам, к 2030 году уровень добычи нефти вырастет до 104 млн тонн, с CAGR 2,1%.

Благоприятный прогноз добычи нефти в Казахстане в долгосрочной перспективе коррелирует с глобальными тенденциями, согласно прогнозу до 2025 года, потребление нефти как основного энергоресурса в транспортном секторе не снизится ниже 90% от общей доли потребления.

2.1.2. Закупки в нефтегазовой отрасли

В 2021 году на ТШО, КПО и НККОК приходилось 77% всех закупок товаров, работ и услуг (ТРУ) в нефтегазовой отрасли РК. Объем закупок в нефтегазовой отрасли РК снизился в 2021 году по сравнению с 2020 годом с 5,3 до 4,6 трлн. тенге соответственно. (Источник: Energy Monitor, 2022).

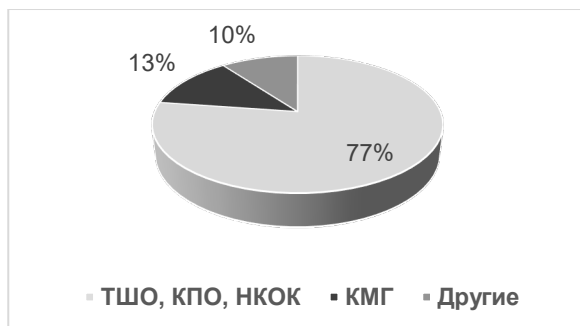


Диаграмма 2-3. Общий объем закупок в нефтегазовой отрасли в 2021

Источник: Energy Monitor, 2022

Наименование	Товары	Работы и услуги
ТШО, КПО, НККОК	9%	61.5%
Группа КМГ	53%	90%
Частные компании	27.3%	83.4%

Таблица 2-4. Внутривострановая ценность в закупках ТРУ

Источник: Energy Monitor, 2022

Объем закупок товаров нефтегазового машиностроения в нефтегазовой отрасли к концу 2021 года составил 1,2 млрд. долл. США, что на 37% ниже, чем в 2020 году, 1,9 млрд. долл. США соответственно.

К концу 2021 года объем импортных закупок на рынке нефтегазовых товаров в РК составил 857,5 млн. долл. США, а показатель казахстанских местных производителей достиг 330,2 млн. долл. США с долей МС 21,2% (251,9 млн. долл. США).

Топ 10 потребителей товаров

#	Наименование	Объем, млн. долл. США	% товаров в закупках	Доля, %	Местное содержание, %
1	ТШО	495.7	7.7	41.8	7.8
2	КПО	150.0	18.3	12.6	8.6
3	СНПС Актөбөмунайгаз	83.1	27.2	7.0	18.3
4	НККОК	81.2	8.3	6.8	17.9
5	Мангыстаумунайгаз	69.7	12.2	5.9	53.3
6	Озенмунайгаз	61.7	15.8	5.2	54.6
7	Эмбамунайгаз	31.2	18.2	2.6	68.1
8	Тоталь Разведка и добыча Дунга	15.5	19.2	1.3	2.4
9	СП Казгермунайгаз	15.3	25.7	1.3	59.3
10	Торгай-Петролеум	13.7	37.7	1.1	29.0
	Другие	170.9	-	14.4	-
	Общее	1,187.2	11.2	100	21.0

Таблица 2-5. Топ 10 потребителей

Источник: Energy Monitor

Первые семь предприятий, перечисленных в таблице выше, были представлены в десятке

крупнейших потребителей к концу 2020 года.

Лидер по закупкам ТШО более чем в 2 раза снизил количество закупок по сравнению с значением 2020 года (с 1,1 млрд. долл. США до 496 млн. долл. США). КПО также значительно уменьшил количество закупок: с 278 млн. долл. США до 150 млн. долл. США.

Совокупный объем сокращения закупок товаров у других 6 участников, которые были среди 10 крупнейших потребителей за последние 2 года составили 16% (477 млн. долл. США в 2021 против 568 млн. долл. США в 2020 году).

2.1.3. Импорт и экспорт товаров нефтегазового машиностроения

Одним из основных показателей, используемых для анализа и прогнозирования экономических процессов в Казахстане, является индекс фактического объема промышленного производства (VI).

Индекс физического объема в большинстве случаев представляется как средневзвешенная величина пропорциональных изменений в количествах определенного набора товаров или услуг между двумя периодами времени; индексы физического объема могут также сопоставлять относительные уровни активности в различных странах (ОЭСР 2022).

За последние 5 лет РК VI продемонстрировал волатильность и достиг 112% в 2021 году, что свидетельствует о небольшом снижении промышленной активности.

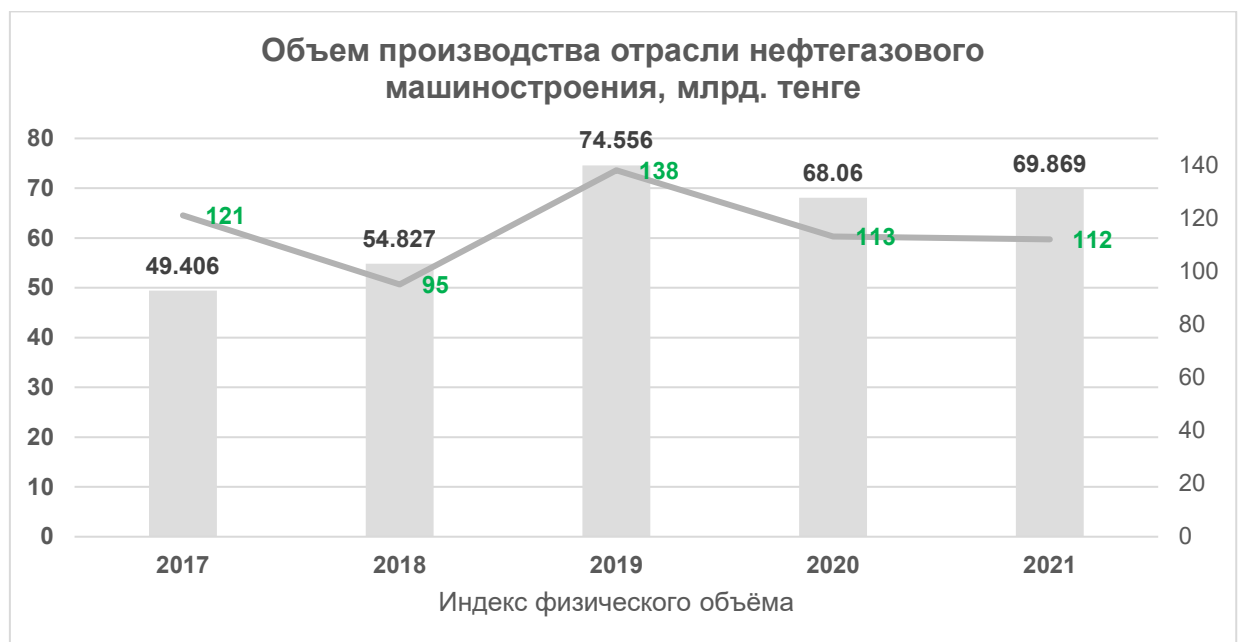


Диаграмма 2-6. Объем производства отрасли нефтегазового машиностроения, млрд. тенге

Источник: СМК

Согласно Программе развития внутристрановой ценности и экспортно-ориентированного производства, утвержденной Постановлением Правительства РК от 30 июня, 2022 №. 452, сектор нефтегазового машиностроения нуждается в привлечении инвестиций для реализации нишевых проектов по производству насосов, клапанов для трубопроводов, сосудов, фильтрационного оборудования.

Импорт и экспорт товаров нефтегазового машиностроения

Импорт товаров нефтегазового машиностроения в 2021 году составил 1,6 млрд. долл. США.

Экспорт товаров нефтегазового машиностроения в 2021 году составил 74,5 млн. долл. США.

2.1.4. Обзор производителей в нефтегазовом машиностроении

В нижеприведенной таблице приведены данные о 20 крупнейших компаниях, импортирующих товары для дальнейшего удовлетворения потребностей нефтегазовой отрасли в 2021 году.

#	Поставщик-импортер	Основная продукция	Объем в млрд. тенге
1	КИСКО	ЖБИ (арматура)	15.5
2	ТОО Актобе Нефтемаш	Трубы, буровое оборудование	15.3
3	Sumitomo Corporation of America	Трубы	11.9
4	NUOVO PIGNONE SRL	Компрессоры	10.2
5	SIEMENS AG	Компрессоры	8.8
6	Schneider Electric	Электротехническое оборудование	8.7
7	FAI Officine Di Carvico Spa	Трубы, теплообменники	8.5
8	Thomas Kurze GMBH	Металлические изделия	6.7
9	PERAR SPA	Клапаны	6.2
10	MRC	ЖБИ	5.9
11	Petrolvalves SpA	Клапаны	5.4
12	Norsec Delta Projects LLP	IT оборудование	4.9
13	Cameron	Бурильное оборудование	4.8
14	Schlumberger Reservoir Products	Химические продукты	4.4
15	MAGNETRON LLP	Электротехническое оборудование	3.7
16	Emerson Process Management Ltd	Контрольно-измерительное оборудование	3.6
17	MAN ENERGY SOLUTIONS SE	Электротехническое оборудование	3.5
18	АО Аксайгазсервис	Химические продукты	3.2
19	Hi Air Korea Co, LTD	Вентиляционное оборудование	3.1
20	Intekno SG LLP	Химические продукты	3.1

Таблица 2-7. Топ 20 поставщиков-импортеров товаров нефтегазового машиностроения

Источник: *Energy monitor 2022*

Общий объем продаж 10 крупнейших поставщиков товаров нефтегазового машиностроения с сертификатами СТ-KZ, подтверждающими, что страна происхождения товара - Казахстан, снизился на 39% в 2021 году по сравнению с 2020 годом (303 млн. долл. США).

#	Производитель	Продукция	Объем, млрд. тенге	Доля (%)
1	АО Каскор-Машзавод	Трубы	7.8	6.5
2	ТОО КСОI	Металлоконструкции	7.3	5.6
3	ТОО KSP Steel	Трубы	5.8	3.1
4	АО Актюбинский завод	Трубы	4.9	3.0

	нефтегазового оборудования			
5	TOO PSI ENERGY & CONTROL	Электротехническое оборудование	3.7	2.3
6	TOO Euro Power Invest	Насосы	2.9	1.9
7	АЗТМ	Буровое оборудование	2.5	1.5
8	АО Мунаймаш	Насосы	2.4	1.4
9	TOO ПФ Электросервис	Электротехническое оборудование	2.3	1.4
10	TOO LCI-MK	ЖБИ	1.2	1.0

Таблица 2-8. Топ 10 поставщиков с сертификатом СТ-KZ

Источник: *Energy Monitor 2022*

2.1.5. Мировой опыт в поддержке производителей

Согласно анализу, в зарубежных странах нет открытой политики импортозамещения, а существует "латентный" механизм внутреннего рыночного протекционизма посредством политики стимулирования отечественной промышленности, расширения способов гарантирования реализации продукции, произведенной в стране.

Основными инструментами такой политики являются налоговые стимулы, государственные закупки, таможенное и тарифное регулирование, государственные субсидии и стандартизация.

Эти инструменты используются для достижения различных целей в зависимости от обстоятельств.

Например, в сегментах с низкой долей импорта налоговые стимулы или субсидии могут использоваться как для увеличения объема местного производства и последующего выхода компаний на экспортные рынки, так и для модернизации предприятий в целях поддержания уровня конкурентоспособности. В отраслях, зависящих от импорта, такой же механизм позволит не поддерживать, а повышать конкурентоспособность предприятий.

В рамках налоговых стимулов перспективными видами налоговых стимулов считаются использование ускоренной амортизации высокотехнологичного оборудования и предоставление налоговых льгот для подоходных и имущественных налогов новым промышленным предприятиям.

Государственные закупки, как показывает мировой опыт, могут служить эффективным инструментом политики замещения импорта. С учетом того, что на рынок государственных закупок во многих странах приходится значительная часть ВВП, способность местных компаний получать доступ к государственным заказам на приоритетных условиях обеспечивает отечественным производителям долгосрочные контракты.

В соответствии с законодательством США ("Закон о покупке американских товаров") любые поставки товаров и услуг иностранного производства для государственных нужд ограничены.

В странах Европейского союза (далее именуемом ЕС) существует единый таможенный тариф, который характеризуется эскалацией - повышением ставки таможенной пошлины по мере увеличения степени переработки товаров.

В Соединенных Штатах рынок некоторых продуктов регулируется ассоциациями, например, Национальная ассоциация противопожарной защиты разрабатывает стандарты, направленные на минимизацию риска и последствий пожара, устанавливая критерии для конструкции, проектирование, обслуживание и монтаж оборудования.

Стандарты для конкретного продукта могут разрабатываться различными ассоциациями, и очень трудно определить их перечень без опыта.

В ЕС экологические нормы страны-импортера стали серьезными нетарифными барьерами. Несоблюдение установленных требований приводит к введению различных количественных ограничений (прежде всего, временных запретов на импорт, прекращения действия лицензии), ограничению досмотра товаров через таможенную границу и ряду других мер.

В то же время некоторые программы импортозамещения (Российская Федерация и Беларусь) характеризуются тем, что был применен товарный проектный подход с точки зрения организации производства приоритетных и критических видов продукции для местного рынка, в первую очередь для промышленных потребителей.

В этой связи были дополнительно разработаны отраслевые программы с такими мерами поддержки, как специальные инвестиционные контракты, фонд развития промышленности, вспомогательные меры поддержки, направленные на привлечение частных инвестиций в промышленность, и была создана инфраструктура поддержки экспорта (Программа развития отечественной стоимости и экспортно-ориентированного производства 2022).